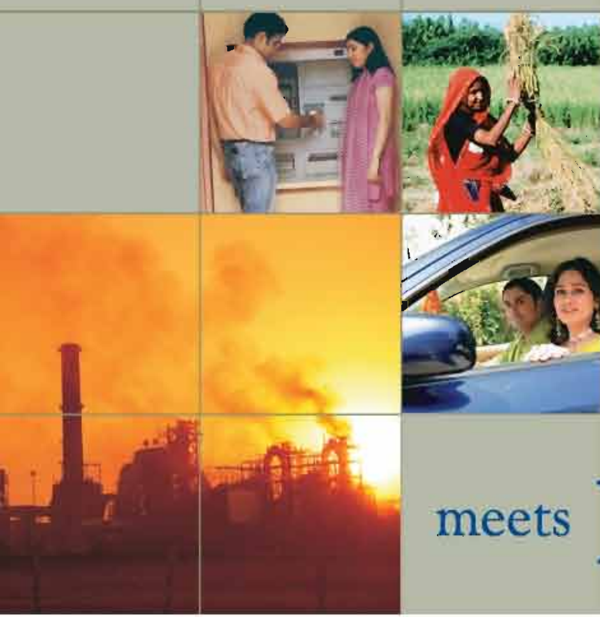
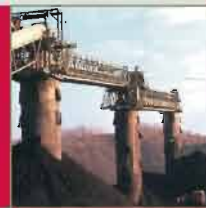
वार्षिक रिपोर्ट
Annual Report 2007- 08



Where commitment meets professionalism

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

कार्यनिष्पादन विशिष्टताएं
Performance Highlights



Total Business - Over Rs. 2,85,900 Crore

Credit to Agriculture - Rs. 19,946 crore
18.94% of Total Adjusted Net Credit (National Goal - 18%)

More than 3.7 Crore Customers.

100% Computerisation of Branches

Over 3500 CBS Branches in more than 1500 centres.

Global Presence : London, Honkong, Kabul, Shanghai, Almaty, Dubai.

Operating Profit Rs. 4006.24 crore

Net Profit Rs. 2049 crore

Net Interest Income increases to Rs.5534.16 Crores.

Return on equity 19.00%

Return on assets 1.15%

Net interest margin 3.58%

CRAR 13.46% (Basel II)

NET NPAs Reduced to 0.64% (from 0.76%)

		मार्च / March 31, 2007 (रु. करोड़)	मार्च / March 31, 2008 (Rs crore)
कार्यशील निधियां	Working Funds	162422	199020
पूंजी व प्रारक्षित निधियां	Capital & Reserves	10435	12318
जमा राशियां	Deposits	139860	166457
अग्रिम	Advances	96597	119502
प्राथमिकता क्षेत्र ऋण	Priority Sector Credit	40198	43412
निर्यात ऋण	Export Credit	6534	7475
आय	Income	12966	16262
व्यय (प्रावधान छोड़कर)	Expenditure (excl provisions)	9349	12256
परिचालनगत लाभ	Operating Profit	3617	4006
शुद्ध लाभ	Net Profit	1540	2049
कार्यालय	**Offices**	(Number)	(संख्या)
ग्रामीण	Rural	1957	1994
अर्धशहरी	Semi Urban	816	841
शहरी	Urban	805	865
महानगरीय	Metropolitan	539	564
विदेशी #	Foreign @	2	3
विस्तार पटल	Extension Counters	421	322
कुल कार्यालय	**Total Offices**	**4540**	**4589**
कर्मचारी	**Employees**	**57316***	**56025****

मुम्बई में एक ओबीयू सहित
*अंशकालिक कर्मचारियों को छोड़कर= 3226
**अंशकालिक कर्मचारियों को छोड़कर= 3304

@ Including one OBU at Mumbai
* Excluding Part time employees = 3226
** Excluding Part time employees = 3304

"We operate in the realms of customer anticipation & aspirations."

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

प्रिय शेयरधारको,

आपको यह सूचित करते हुए मैं हर्ष का अनुभव कर रहा हूँ कि वर्ष 2007-08 आपके बैंक के लिए सफलता का वर्ष रहा है और बैंक सभी कारोबार सम्बन्धी मानदण्डों तथा लाभ की दृष्टि से सभी राष्ट्रीयकृत बैंकों में **प्रथम स्थान** पर है।

वर्ष 2007-08 के लिए बैंक ने सभी राष्ट्रीयकृत बैंकों में सर्वाधिक **परिचालन लाभ और शुद्ध लाभ** अर्जित किया और इन दोनों में क्रमशः 4,000 करोड़ रुपये और 2,000 करोड़ रुपये के स्तर को पार किया और ये 4,006 करोड़ रुपये और 2,049 करोड़ रुपये हो गये।

वित्तीय वर्ष 2007-08 की चौथी तिमाही के दौरान, **बैंक के शुद्ध लाभ में 128.75 प्रतिशत की रिकार्ड वृद्धि** हुई और यह बढ़कर 543.76 करोड़ रुपये हो गया। बैंक ने वर्ष 2007-08 के लिए आय कर देयता को पूरा करने के साथ साथ पिछले वर्ष के आय कर के लिए 180 करोड़ रुपये का अतिरिक्त प्रावधान ; वेतन वृद्धि के लिए 100 करोड़ रुपया का प्रावधान और एनपीए के लिए 100 करोड़ रुपये का फ्लोटिंग प्रावधान करने के पश्चात् शुद्ध लाभ के इस प्रभावशाली स्तर को प्राप्त किया है।

कारोबार मानदण्डों में भी बैंक ने राष्ट्रीयकृत बैंकों में अपना प्रथम स्थान बनाए रखा और मार्च 2008 के अन्त में बैंक का **अधिकतम कुल कारोबार** (2,85,959 करोड़ रुपये), **अधिकतम जमाराशियां** (1,66,457 करोड़ रुपये) और **अधिकतम अग्रिम** (1,19,502 करोड रुपये) रहे।

वर्ष 2007-08 के दौरान बैंक की मुख्य कार्यनिष्पादन विशिष्टताओं के बारे में भी आपको बताना चाहता हूँ -

- **बैंक ने प्राथमिकता क्षेत्र ऋणों के अन्तर्गत सभी क्षेत्रों के लिए निर्धारित लक्ष्यों को प्राप्त किया।**
  - मार्च 2008 के अन्त में **प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिम** बैंक के समंजित शुद्ध ऋणों का 44.11 % रहे जो 40 % के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है।
  - समंजित शुद्ध बैंक ऋणों में **कृषि ऋणों का अनुपात** 18.94 % रहा जो 18% के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है।
  - **कमजोर वर्ग को दिए गए ऋणों में** समंजित शुद्ध बैंक ऋणों का अनुपात 11.59 % रहा जो 10 % के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है।
- **लघु एवं मझौले उद्यमियों के ऋण** बढ़कर 18198 करोड़ रुपये हो गए इस प्रकार इनमें पिछले वर्ष के तुलना में 25.4 % की वृद्धि हुई।
- **ईक्विटी पर आय में सुधार** हुआ और यह 19.00 % हो गई जबकि पिछले वर्ष यह 15.19% थी।
- **आस्तियों पर आय (ROA)** में सुधार हुआ और यह पिछले वर्ष के 1.03 % से बढ़कर 1.15 % हो गई।
- **प्रति शेयर आय (EPS)** 64.98 रुपये है जबकि पिछले वर्ष यह 48.84 रुपये थी।
- बैंक ने **जोखिम आस्ति की तुलना में पूंजी अनुपात में** सुधार हुआ और मार्च 2008 के अन्त में यह 12.96 % रहा जबकि पिछले वर्ष यह 12.29 % था।
  - बैंक ने बेसल II को सफलता से लागू कर लिया है। बेसल II के अनुसार जोखिम आस्ति की तुलना में पूंजी अनुपात 13.46 % रहा।
- बैंक ने संशोधित लेखाकरण मानकों (एएस) 15 (सेवा निवृत्ति लाभों हेतु लेखा विधि से संबंधित) का भी पूर्ण रुप से अनुपालन किया।

बैंक ने अपना यह प्रभावशाली कार्यनिष्पादन बनाए रखने के लिए एसएमई, कृषि, विद्यार्थियों और बैंकिंग सेवा क्षेत्र में अधिक से अधिक लोगों को शामिल करने जैसे ग्राहक आधारित कारोबार पर ध्यान देने के साथ-साथ प्रशासन को सुदृढ़ करना ; अपने

Dear Shareholder,

I am delighted to inform you that your Bank had another successful year in 2007-08 and is **Number One** among the nationalised banks in profits as well as business parameters.

Bank earned the highest Operating Profit and Net Profit among the Nationalised Banks during 2007-08 and crossed the landmark levels of Rs.4,000 crore and Rs 2,000 crore to reach Rs.4,006 crore and Rs 2,049 crore respectively.

During the **Q4 of FY 2007-08,** the Bank achieved a **record 128.75 percent growth in Net Profit** to reach Rs 543.76 crore. The Bank was able to achieve this impressive growth despite making an additional tax provision of Rs 180 crore relating to Income Tax for previous years over and above the Income Tax liability for the year 2007-08; floating provision of Rs 100 crore towards NPAs and providing Rs 100 crore towards wage revision.

In business parameters also Bank reaffirmed its leadership status among Nationalised banks by achieving **the highest Total Business** (Rs 2,85,959 crore), **highest Deposits** (Rs 1,66,457 crore) and **highest Advances** (Rs 1,19,502 crore) as at March 2008.

I would like to share other major performance highlights of the bank for the year 2007-08:

- **Bank has achieved ALL sectoral targets under Priority Sector lending.**
  - **Priority sector** (PS) advances as on March 2008 were 44.11% of the adjusted net bank credit (ANBC) as against the national goal of 40%.
  - **Credit to Agriculture** was 18.94% of ANBC, thus surpassing the national goal of 18%.
  - **Credit to Weaker Sections** was 11.59% of ANBC, thus surpassing the national goal of 10%.
- Lending to **SME sector** registered a growth of 25.4% to reach Rs 18,198 crore.
- **Return on Equity improved to** 19.00% from 15.19% last year.
- The **Return on Assets** improved to 1.15%, as compared to 1.03% last year.
- **Earning Per Share (EPS)** improved to Rs 64.98, as compared to Rs 48.84 last year.
- The **CRAR** of the Bank improved to 12.96% as at the end of March 2008, as compared to 12.29% last year.
  - The Bank has successfully migrated to Basel II accord. As per Basel II, the CRAR stood at 13.46%.
- The Bank has fully complied with revised Accounting Standard (AS) 15 (relating to accounting for retirement benefits).

This impressive performance was brought about by the Bank's focus on customer based business with thrust on SMEs, agriculture, students and more inclusive approach to banking; streamlining

संगठनात्मक ढांचे को अधिक समतल बनाने के लिए उसका पुनर्गठन करना एवं लागत नियंत्रण उपाय ; बेहतर आस्ति देयता प्रबन्धन, विवेकपूर्ण जोखिम प्रबन्धन और वसूली प्रबन्धन तंत्र सुदृढ़ करने पर भी ध्यान दिया।

निदेशक मण्डल ने वर्ष 2007-08 के लिए 130 % लाभांश की सिफारिश की।

प्रौद्योगिकी : आपको सूचित करते हुए मुझे प्रसन्नता हो रही है कि बैंक में फिनेकल एवं सिंगल इन्स्टैन्स डाटाबेस पर **कोर बैंकिंग प्रणाली** सेवा केन्द्रों का सबसे बड़ा नैटवर्क है। वैश्विक स्तर पर इतने बड़े पैमाने पर परिचालन की स्केलेबिलिटी की जांच की कोई मिसाल नहीं है। अधिक संख्या में व्यक्तियों द्वारा एक साथ एक समय पर कोर बैंकिंग प्रणाली के प्रयोगकर्त्ताओं की व्यवहार्यता और कुशलता सुनिश्चित करने के लिए यूके के सन बैंचमार्क सैन्टर में प्रणाली की एक स्ट्रैस जांच की गई जिसके सन्तोषजनक परिणाम प्राप्त हुए।

- बैंक मार्च 2008 के अन्त तक 1,508 स्थानों पर 3,503 सेवा केन्द्रों को **सीबीएस** के दायरे में ले आया है जिनके द्वारा बैंक का 90 प्रतिशत कारोबार किया जा रहा है।
- बैंक के **4 चलते-फिरते एटीएम** (Mobile ATM) हैं। ग्रामीण व झुग्गी बस्तियों में रहने वाले बैंकिंग सुविधा से वंचित लोगों की आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए बैंक द्वारा उठाया गया यह अनोखा कदम है।

वित्तीय समावेश :हमारा उद्देश्य है अपने बैंक को आम जनता के लिए प्यारा न्यारा बैंक बनाना। बैंकिंग सेवा से वंचित जनता को उचित लागत पर वित्तीय सुविधाएं प्रदान करने के उद्देश्य से बैंक ने वर्ष 2008 को **"वित्तीय समावेश का वर्ष"** घोषित किया है। बैंक ने कारोबार प्रतिनिधियों /कारोबार सहायकों की मदद से बायोमीट्रिक स्मार्ट कार्ड तकनीक का प्रयोग आरम्भ किया है। कारोबार प्रतिनिधि/कारोबार सहायक इस परियोजना को आगे बढ़ाने का कार्य करेंगे और प्रौद्योगिकी लागत प्रभावी और पारदर्शी सेवाएं प्रदान करने में सहायक सिद्ध होंगे।

भौगोलिक वित्तीय समावेश के अन्तर्गत -

- बैंक ने 11,043 **गांवों में पहले ही वित्तीय समावेश का 100 % लक्ष्य** प्राप्त कर लिया है। **बैंक ने 2010 तक 30,000 गांवों, 15 मिलियन परिवारों और 75 मिलियन लोगों को वित्तीय समावेश के अन्तर्गत लाने की योजना बनाई है।**
- बैंक की 'पीएनबी मित्र योजना' के अन्तर्गत मार्च, 2008 के अन्त तक **नो फ्रिल खातों** की संख्या 6.51 लाख हो गई।
- बैंक ने कारोबार प्रतिनिधियों /कारोबार सहायकों द्वारा प्रौद्योगिकी समर्पित वित्तीय समावेश आरम्भ करने के लिए **27 प्रायोगिक परियोजनाओं** का चुनाव किया है जिनमें से 7 परियोजनाएं पहले ही आरम्भ की जा चुकी हैं। इनकी सफलता के आधार पर अन्य केन्द्रों में भी ये प्रायोगिक परियोजनाएं लागू की जाएंगी।

कार्यात्मक वित्तीय समावेश के अन्तर्गत बैंक ने रिक्शा चालकों को आत्मनिर्भर बनाने के लिए उनकी सहायता हेतु 2 विलक्षण रिक्शा परियोजनाएं आरम्भ कीं। इसी प्रकार महिला सशक्तिकरण के लिए वाराणसी शहर में परम्परागत बनारसी सिल्क के बुनकरों की महिलाओं के लिए ऐसी ही एक परियोजना प्रारम्भ की गई।

मुझे आशा है कि कुछ समय में ही, वित्तीय समावेश के अन्तर्गत पीएनबी के हमारे ग्राहक फलने फूलने लगेंगे। बैंक को उनका शुभेच्छु कहलाने का श्रेय मिलेगा और आम आदमी को समर्थ बनाने की चाह से लोगों का विश्वास भी प्राप्त होगा।

हमारा प्रयास है सभी को बढ़िया, सौहार्द्रपूर्ण और वैश्विक स्तर की प्रौद्योगिकी आधारित सेवाएं उपलब्ध कराना। हमें विश्वास है कि अपने कड़े जोखिम प्रबन्धन मानकों से हम अपने आस्ति आधार की गुणवत्ता को बनाए रखेंगे। हमारे द्वारा उठाए गए ग्राहक-केन्द्रित अच्छे कदम ; बाजार की प्रवृत्तियों के अनुसार कारोबार प्रक्रियाएं ; प्रौद्योगिकी के उच्चतर ढांचे के साथ-साथ चुस्त, दुरुस्त व कम खर्चीले नए 3 टियर संगठनात्मक ढांचे के साथ हम अपने कार्यनिष्पादन को सुदृढ़ रख पाएगें।

हमारा संकल्प है कि हम अपने शेयरधारकों के हित में कारोबार के प्रबन्धन में अपना व्यवहार उच्च स्तर का रखेंगे क्योंकि हम यह मानते हैं कि यदि हमें लगातार सफल रहना है तो ऐसा करना जरुरी है। हम आपके बैंक को सम्पूर्ण गांगेय प्रदेश में अच्छे ब्राण्ड के रुप में तो स्थापित करना ही चाहते हैं साथ ही यह भी चाहते हैं कि अन्तर्राष्ट्रीय स्तर पर भी इसकी उपस्थिति दर्ज हो।

आपके निरन्तर सहयोग और विश्वास से ही आपके बैंक ने कई उपलब्धियां प्राप्त की है। इन उपलब्धियों को बनाए रखने तथा कार्यनिष्पादन में सुधार के लिए हमें अपने प्रयास भविष्य में भी जारी रखने होंगे ताकि शेयरधारक उससे लाभान्वित होते रहें।

शुभ कामनाओं सहित,
आपका,

के.सी. चक्रवर्ती

(के सी चक्रबर्ती)
अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक

administration & restructuring its organisational structure to make it more horizontal; various cost control measures; better asset liability management; prudent risk management and strengthening recovery mechanism.

The Board has recommended a dividend of 130% for the year 2007-08.

Technology: I am happy to inform you that today your Bank has one of the largest network of CBS SOLs (Core Banking System Service Outlets) on FINACLE & on single instance database.Globally there is no precedent to verify the scalability of the operations at such large scale. To ensure the feasibility and efficient functioning of the Core Banking System for large number of concurrent users, a stress test of Core Banking System was coducted at UK with satisfactory results.

- By the end of March 2008, **CBS** has been implemented in 3,503 Service Outlets (SOLs) at 1,508 centres, covering 90% of Bank's total business.
- As a unique initiative Bank has launched **4 mobile ATMs,** in order to cater to the needs of the people in unbanked slum and rural areas.

Financial Inclusion: Our aim is to re-position the Bank's brand as a PYARA NYARA Bank among the common people too. With a view to reach the underbanked population by providing financial services at a fair cost, the Bank declared the Year 2008 as the **"Year of Financial Inclusion".** Bank proposes to pursue financial inclusion both at geographical and functional levels and has launched a drive for biometric smart card based technology taking the help of Business Correspondents/Business Facilitators. The BC/BF will address the outreach issue while technology will provide cost effective and transparent services.

Under geographical financial inclusion -

- Bank has already achieved **100% financial inclusion in 11,043 villages and plans to cover 30,000 villages, 15 million households and 75 million people by 2010.**
- The Bank has opened 6.51 lakh **"No Frill" accounts** by the end of March 2008 under 'PNB Mitra Scheme'.
- The Bank has identified **27 pilot project** sites for launching technology enabled financial inclusion through Business Correspondents/ Business Facilitators. Of these the Bank has already launched 7 Pilot Projects. Going ahead the Pilot projects would be replicated at other centres as well.

Under functional financial inclusion Bank has launched 2 Rickshaw projects which are unique initiatives for assisting the rickshaw pullers to supplement their daily livelihood. Similarly project for empowerment of women by bringing them under banking fold was launched at Varanasi City, in an area comprising mainly of weavers of traditional Banaras Silk.

I am hopeful that over a period of time, our customers under 'Financial Inclusion' will start prospering making the Bank beneficiary of their prosperity, a loyalty bonus to the Bank for standing with the Common Man.

It is our endeavour to provide excellent, courteous and world class technology based services to one and all.We are confident that our robust risk management standards will maintain the high quality of our asset base. Our proven customer-centric initiatives; business processes in tandem with the emerging market trends; advanced technological set up, cost efficiency and qualitative human capital combined with the new leaner, efficient & cost effective 3 tier organisational structure will underpin continuing strong performance.

We are determined to pursue the highest standards of conduct in managing the business in the interest of our stakeholders as we believe that this is critical to our continuing success. We would like to see your Bank as a well entrenched brand in the entire Indo Gangetic belt and a dominant player with substantial international presence.

Your continuous cooperation and patronage has enabled your bank to achieve various milestones. It shall be our endeavour to strive hard to maintain and further improve upon the performance, in the future as well, to continue adding value for our shareholders.

With Best Wishes,

K.C.Chakrabarty

(K.C. Chakrabarty)
Chairman & Managing Director

निदेशक मंडल
Board of Directors

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

के.रघुरामन
K. Raghuraman

जे. एम. गर्ग
J.M. Garg

रवनीत कौर
Ravneet Kaur

एल.एम फोंसेका
L.M. Fonseca

एस. आर. खुराना
S.R. Khurana

पी. के. नायर
P.K. Nayar

मोहन लाल बग्गा
Mohan Lal Bagga

डॉ. हर्ष महाजन
Dr. Harsh Mahajan

प्रकाश अग्रवाल
Prakash Agarwal

मुश्ताक़ ए. अनतुले
Mushtaq A. Antulay

गौतम पी. खण्डेलवाल
Gautam P. Khandelwal

मुख्य महाप्रबंधक
Chief General Manager

वी.के.नागर
V.K. Nagar

General Managers

महाप्रबंधक

अरुण कौल
Arun Kaul

आर.आई.एस. सिद्धू
R.I.S. Sidhu

एल.पी. अग्रवाल
L.P. Agarwal

रंजन धवन
Ranjan Dhawan

आई.डी. सिंह
I.D. Singh

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

वी.के. गुप्ता
V. K. Gupta

एस. के. रॉय
S. K. Roy

जी.के. साहनी
G. K. Sawhney

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

सुदेशना 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

गोबिन्द बैनर्जी
G. Banerjee

वी. एम. शर्मा
V. M. Sharma

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 प्रमाणपत्र
- 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
- ई सी एस अधिदेश/बैंक खाते के ब्यौरे का फार्म

CONTENTS — **पृष्ठ संख्या/Page No.**

- Notice 6
- Directors' Report 11
- Management Discussion And Analysis 19
- Disclosure under Basel II 54
- Corporate Governance 68
- Auditor's Certificate 88
- Financial Statements
  - Balance Sheet 90
  - Profit & Loss Account 91
  - Schedules 92
  - Significant Accounting Polices 102
  - Notes on Accounts 109
  - Cash Flow Statements 131
  - Auditors' Report 134
- Consolidated Financial Statements
  - Balance Sheet 138
  - Profit & Loss Account 139
  - Schedules 140
  - Significant Accounting Polices 150
  - Cash Flow Statement 170
  - Auditors' Report 173
- Proxy Form 175
- ECS Mandate Form/Bank Account Details 177

लेखा परीक्षक

रमनलाल जी शाह एण्ड कं.
बी.के. रामाध्यानी एण्ड कं.
वी. संकर अययर एण्ड कं.
एन.सी. राजगोपाल एण्ड कं.
गुप्ता एण्ड गुप्ता
पी.जैन एण्ड कं.

रजिस्ट्रार एवं शेयर अन्तरण एजेन्ट

एमसीएस लिमिटेड
श्री वेंकटेश भवन
डब्लयू-40 ओखला औद्योगिक क्षेत्र फेज-II, नई दिल्ली-110 020
फोन : डायरेक्ट-011-26384783
ईपीएबीएक्स 011-41406149/51/52
फैक्स नं.: 011-41709881, ई-मेल : mcsdel@vsnl.com

Auditors

Ramanlal G Shah & Co.
B.K. Ramadhyani & Co.
V. Sankar Aiyar & Co.
N.C. Rajagopal & Co.
Gupta & Gupta
P.Jain & Co.

Registrar & Share Transfer Agent

MCS Ltd.
Sri Venkatesh Bhawan
W-40, Okhla Industrial Area Phase-II, New Delhi-110 020
Tel. No. Direct:011-26384783
EPABX:011-41406149/51/52
Fax No. : 011-41709881
e-mail:admin@mcs.del.com

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

(भारत सरकार का उपक्रम)

प्र.का. 7 भीकाएजी कामा प्लेस, नई दिल्ली-110066

(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 एतदद्वारा सूचित किया जाता है कि पंजाब नैशनल बैंक की सातवीं वार्षिक आम बैठक सोमवार दिनांक 4 अगस्त, 2008 को प्रातः 11.30 बजे फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली-110001 में होगी जिसमें निम्न कार्य किये जांएगे :-

1. बैंक की 31.3.2008 की स्थितिनुसार लेखापरीक्षित तुलनपत्र, 31 मार्च, 2008 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 2007-08 के लिए इक्विटी शेयरों पर वार्षिक लाभांश की घोषणा करना।

के.सी. चक्रवर्ती

स्थानः नई दिल्ली
दिनांकः 17 जून, 2008

(डॉ.के.सी.चक्रबर्ती)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

(A Government of India Undertaking)

Head Office: 7, Bhikhaiji Cama Place, New Delhi-110 066

(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 7th Annual General Meeting of PUNJAB NATIONAL BANK will be held on Monday, the 4th August, 2008 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 31.3.2008, Profit and Loss Account of the Bank for the year ended 31st March 2008, the Report of the Board of Directors on the working and activities of the Bank for the period covered by the Accounts and the Auditors' Report on the Balance Sheet and Accounts.
2. To declare Annual Dividend on Equity Shares for the Financial Year 2007-08.

KChakrabarty

Place: New Delhi
Date: 17 June, 2008

(K. C. Chakrabarty)
Chairman and Managing Director

टिप्पणियांः

1. प्रॉक्सी की नियुक्ति

पंजाब नैशनल 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, विनिमय 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 नैशनल बैंक के शेयर विभाग (द्वितीय तल) में, बैठक शुरू होने से कम से कम 4 दिन पूर्व अर्थात मंगलवार 29 जुलाई, 2008 को कारोबारी समय की समाप्ति अर्थात सायं 5 बजे तक जमा कर दी जाए । प्रॉक्सी के फार्म का प्रारूप वार्षिक रिपोर्ट के साथ संलग्न है ।

2. प्राधिकृत प्रतिनिधि की नियुक्ति

पंजाब नैशनल 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 विधिवत् 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 नैशनल बैंक के शेयर विभाग में, बैठक की तारीख के कम से कम 4 दिन पूर्व अर्थात मंगलवार, 29 जुलाई, 2008 को कारोबारी समय की समाप्ति अर्थात 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 बंद होना

सोमवार, 4 अगस्त, 2008 को आयोजित होने वाली वार्षिक आम बैठक तथा वित्त वर्ष 2007-08 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, 31.05.2008 से शनिवार, 07.06.2008 तक(दोनों दिन शामिल हैं)(मूर्त रुप में तथा डीमैट रुप में धारित दोनों प्रकार के शेयरों के लिए)बंद रहीं। पंजाब नैशनल बैंक (शेयर एवं बैठकें) विनियम- 2000 के विनियम 12 के अनुसरण में इस सम्बंध में सूचना 23.05.2008 के समाचार पत्रों (बिजनस स्टेण्डर्ड तथा राष्ट्रीय सहारा) में प्रकाशित की गई थी। [बैंक के बोर्ड ने 15.05.08 को आयोजित अपनी बैठक में 130% अर्थात् रु0 13.00 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 30.05.2008 अर्थात 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 30 मई, 2008 को पंजीकृत है (डी मैट के द्वारा) अथवा जिन्होंने

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 Tuesday, the 29th July, 2008. The format of the proxy form is attached with the Annual Report.

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 Tuesday, the 29th July, 2008.

As per Regulation 70(vii), no person shall be appointed as a appointed as authorised 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 remained closed from Saturday, the 31st May, 2008 to Saturday, the 7th June, 2008 (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 Monday, the 4th August, 2008 and for the purpose of determining the names of the shareholders entitled to receive the Annual Dividend for the Financial Year 2007-08 to be declared at the AGM. A notice to this effect was published in the newspapers (Business Standard & Rashtriya Sahara) on 23.05.08, pursuant to Regulation 12 of Punjab National Bank (Shares & Meetings) Regulations, 2000. The Board in its meeting held on 15.05.08 had recommended Annual Dividend @ 130% i.e. Rs.13/- per equity share of Rs.10/- each for the financial year 2007-08 subject to its declaration in the AGM.

The Transfer Deed(s) along with Share Certificate(s) received upto Friday, the 30.05.2008 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 Director of the Bank if declared at the Annual General Meeting, will be paid on or before Wednesday, the 3rd September, 2008 i.e. within 30 days of declaration thereof, to those shareholders who stand registered on the Bank's Register

अपने शेयर प्रमाणपत्र अंतरण हेतु (मूर्त रूप में) उस तारीख तक जमा कर दिए हैं, को 3 सितम्बर, 2008 से पूर्व अर्थात् 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 सकेः

एमसीएस लि0 (पीएनबी यूनिट)
श्री वेंकटेश भवन, डबल्यू 40 ओखला औद्योगिक क्षेत्र
फेज़ 2, नई दिल्ली - 110020

(ख) इलैक्ट्रॉनिक रूप में शेयरधारिता

लाभार्थियों से अनुरोध है कि वे सुनिश्चित करें कि उनके डिपाजिटरी में पते, बैंक ब्यौरे 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 ।

(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 वैबसाइट www.pnbindia.com में (निदेशकों की सूचना के लिए पृष्ठ) पर भी उपलब्ध हैं।

(ख) इलैक्ट्रॉनिक रूप में शेयरधारिता

लाभार्थी शेयरधारक जिनके पास डी-मैट रूप में शेयर हैं उनसे अनुरोध है कि वे अपने डिपाजटरी 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 डिपाजटरी 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 उनके उक्त पते पर 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 रु0 2500/- तक की राशि के लाभांश वारंटों के लिए क्षतिपूर्ति पत्र तथा रु0 2500/- से अधिक राशि के लाभांश वारंटों के लिए क्षतिपूर्ति

of shareholders on Friday, the 30th May, 2008 (through demat) or have submitted share certificate(s) with Transfer Deeds for transfer (physical) by that date.

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 Ltd, (Unit - PNB)
Sri Venkatesh Bhavan, W - 40, Okhla Industrial Area,
Phase II, New Delhi 110 020

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. .

(Common format of mandate for ECS/Bank details is enclosed in the Annual Report. The said format will also be available on bank's website www.pnbindia.com ("Investor info" page)

b) Holding of shares in Electronic Form.

The beneficial shareholders 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 in the past containing dividend warrants due to various reasons. As such, shareholders who have not received dividend(s) are requested to contact Registrar & Share Transfer Agent at above address. 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)

बंध पत्र (स्टैम्पड) निष्पादित किए जाने पर जारी किए जाएंगे। क्षतिपूर्ति पत्र/बंध पत्र का प्रपत्र बैंक की वैबसाइट ("निवेशकों की सूचना के लिए पृष्ठ") पर भी उपलब्ध है।

9. वोट का अधिकार

बैंकिंग कम्पनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण अधिनियम, 1980 की धारा 3 (2ई) के प्रावधानों के अनुसरण में बैंक का कोई भी शेयरधारक, केन्द्र 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 वैबसाइट **www.pnbindia.com** 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।

for amount, above Rs.2,500/- as per format which is also available on Bank's Website ("Investor info" page).

9. VOTING RIGHTS

In terms of provisions of Section 3(2E) of the Banking Companies (Acquisition and transfer of undertakings) Act, 1980 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 right 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 alongwith formats is being put on the Bank's Website at **www.pnbindia.com**

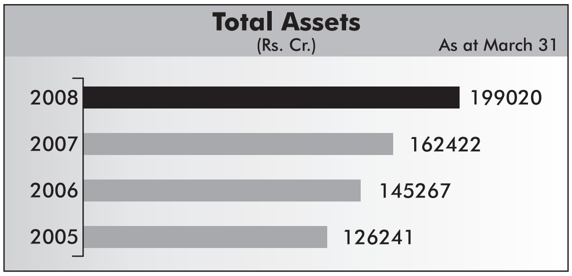
b) Shareholders may kindly note that no gift/coupon will be distributed at the Annual General Meeting.

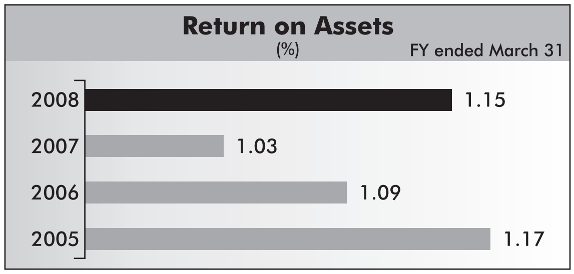
c) Due to strict security reasons brief cases, eatables & other belongings are not allowed inside the auditorium. Persons attending the meeting are, therefore, requested to make their own arrangements for safe keeping of their belongings.

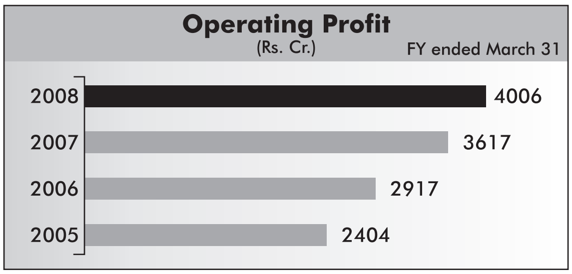
निदेशक रिपोर्ट

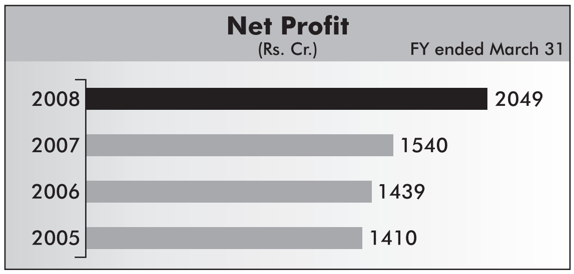
Directors' Report

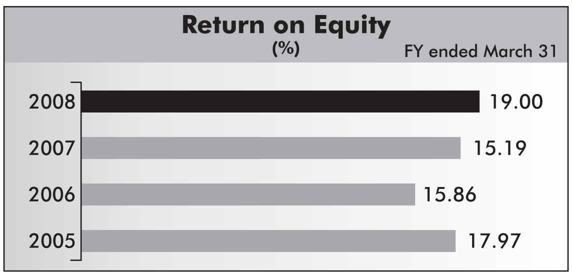
GROWING SIZE AND IMPROVING EARNINGS MOMENTUM

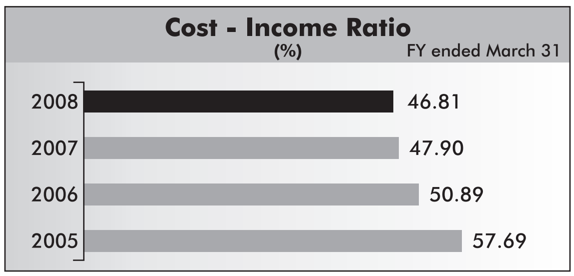


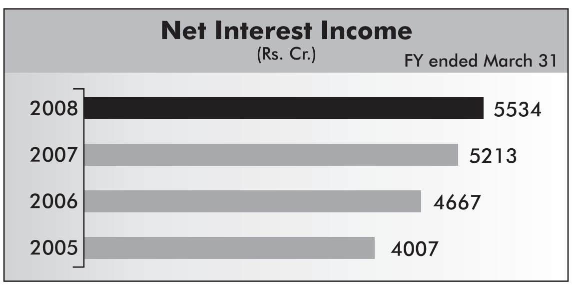


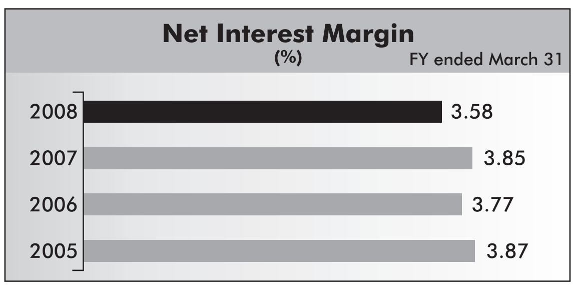




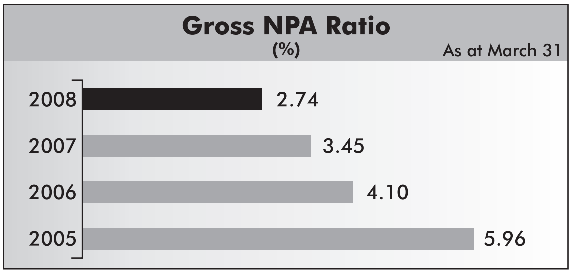


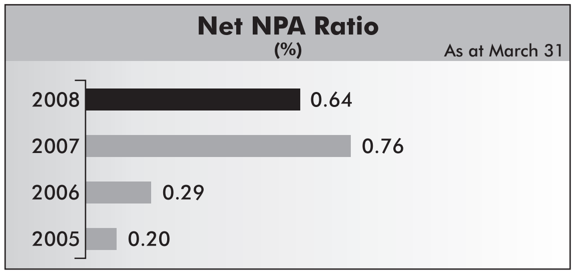




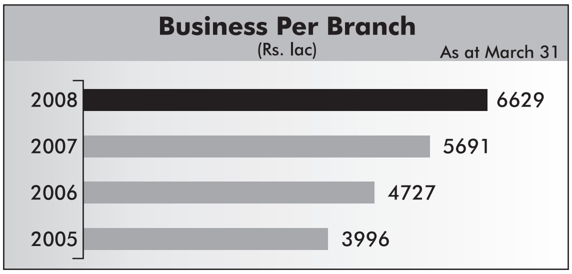


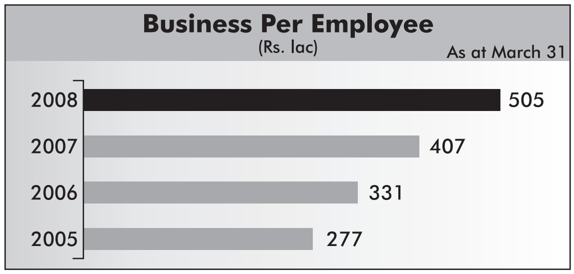
IMPROVING ASSET QUALITY



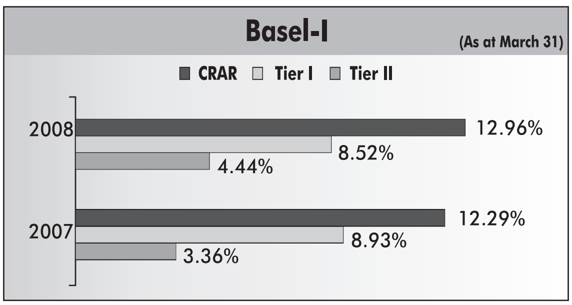


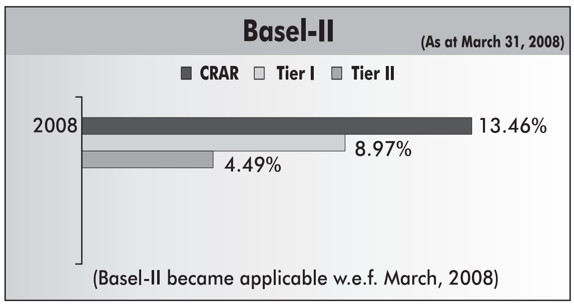
IMPROVING PRODUCTIVITY

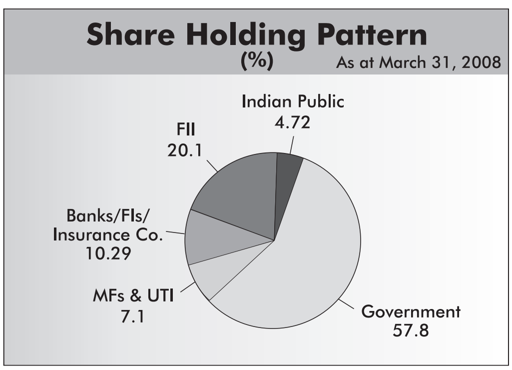




COMFORTABLE CAPITAL BASE







निदेशक मंडल की रिपोर्ट : 2007-08

सदस्यों के लिए

पंजाब नैशनल बैंक ने 113 महत्वपूर्ण वर्ष पूरे कर लिए हैं और इन वर्षों के दौरान बैंक ने ग्राहकों की विविध अवश्यकताओं को पूरा करने की दिशा में कई उपलब्धियाँ हासिल की हैं। इस प्रक्रिया में, बैंक ने भारत के सबसे अधिक विश्वसनीय बैंक के रुप में 3.7 करोड़ ग्राहकों का विश्वास प्राप्त किया है और बैंक ने कई सम्मान तथा पुरस्कार प्राप्त किए हैं। फोरबस ग्लोबल 2000 ने, विश्व की सर्वोत्तम और तीव्रता से प्रगति करने वाली कम्पनियों की सूची में पीएनबी को 1166वाँ स्थान दिया। एमिटी इन्टरनैशनल बिज़नैस स्कूल, एमिटी विश्वविद्यालय, नोएडा द्वारा बैंक को कार्पोरेट श्रेष्ठता पुरस्कार से सम्मानित किया गया।

वर्ष 2007-08 में बैंक ने अपने इस अर्थ-सिद्धान्त को प्राथमिकता देना जारी रखा कि बैंक के साथ सम्बन्ध बनाये रखने से ग्राहकों को लाभ होना चाहिए। बैंक वित्तीय समावेश को एक विशेष अवसर और कारोबारी प्रस्ताव मानता है विशेष रुप से गांगेय इलाके में जहां पर बैंक की अन्तर्निहित शक्ति मौजूद है। लागत प्रभावीकरण के साथ कारोबारी संभाव्यताओं का पूर्ण लाभ उठाने के लिए, बैंक ने प्रौद्योगिकी के साथ अपनी कारोबारी प्रक्रिया में आवश्यकता के अनुसार संशोधन किए है, अपने संगठनात्मक ढांचे को अधिक समतल बनाकर 4 टियर से 3 टियर में परिवर्तित किया है, मानव पूंजी तैयार करने के साथ-साथ कई योजनाएं भी तैयार की हैं। बैंक ने इन्स्टीच्यूट आफ चार्टड एकाउन्टैण्ट ऑफ इण्डिया के संशोधित एएस 15 (सेवानिवृत्त-लाभ की गणना के सम्बन्ध में) को पूर्ण रुप से कार्यान्वित किया है। संशोधित एएस 15 के अनुपालन में आरक्षित निधियों (करों को छोड़कर) में से परिवर्ती देयता को समंजित किया गया और चालू वर्ष की देयता को लाभ व हानि खाते से लिया गया।

आपके निदेशक मण्डल को बैंक की 2007-08 की वार्षिक रिपोर्ट के साथ लेखा परीक्षित वार्षिक वित्तीय विवरणियां प्रस्तुत करते हुए प्रसन्नता हो रही है।

प्रमुख वित्तीय विशिष्टताएं

वर्ष 2007-08 में बैंक के कार्यनिष्पादन की प्रमुख विशिष्टताएं निम्नलिखित हैः-

1. ***सकारात्मक अर्जन***
   - 2,048.76 करोड़ रु. का **शुद्ध लाभ**; 33% की वृद्धि।
   - **परिचालनगत लाभ** 4000 करोड़ रु के स्तर को पार करके 4,006.24 करोड़ रु.हो गया जबकि पिछले वर्ष यह 3617.40 करोड़ रु था।
   - लागत और आय अनुपात 46.8%; 109 बेसिक अंकों का सुधार
   - **शुद्ध ब्याज मार्जिन 3.58% पर रहा।**
   - **आस्तियों पर अर्जित आय में** 12 बेसिक अंकों की वृद्धि से यह **1.15% हो गई।**
   - **जोखिम आस्ति की तुलना में पूंजी अनुपात (CRAR)** में सुधार हुआ और मार्च 2008 के अन्त में यह **12.96%** रहा **जबकि पिछले वर्ष यह 12.29% था।** बैंक ने जोखिम आस्ति की तुलना में पूंजी अनुपात में यह वृद्धि (i) संशोधित एएस 15 (सेवानिवृत्त-लाभ की गणना के सम्बन्ध में) के अनुपालन (ii) बैसल II का अनुपालन - ऋण एवं मार्किट बाज़ार जोखिम के साथ-साथ परिचालन जोखिम के लिए भी पूंजी देने और (iii) लन्दन में PNBIL नामक बैंक का अनुषंगी कार्यालय खोलने के लिए पूंजी देने के पश्चात् प्राप्त की।

DIRECTORS' REPORT 2007-08

To The Members

The Bank completed eventful 113 years and has crossed several milestones in its quest to satisfy the diverse requirements of its customers. In the process, the Bank has gained the goodwill of its around 3.7 crore customers, earned a strong brand image as one of India's most trusted brands, received recognitions and won various awards. The Bank features at 1166th position among Forbe's Global 2000 list of world's biggest companies. The Bank was bestowed 'Corporate Excellence Award' by Amity International Business School, Amity University, Noida.

The year 2007-08 reflects the Bank's efforts to re-furbish its overriding principle that the customer should benefit from his relationship with the Bank. The Bank sees 'Financial Inclusion' as a distinct opportunity and a business proposition, especially in the Indo Gangetic area, where the Bank has inherent strength. For fully exploiting the business potential with cost effectiveness, the Bank has re-aligned its business processes with technology; pruned its organisational structure to 3 tier from 4 tier making it more horizontal; re-invented its human capital and formulated various schemes. The Bank has also fully complied with revised AS-15 (relating to accounting for retirement benefits) of Institute of Chartered Accountants of India. In compliance with revised AS-15, the transitional liability has been adjusted out of Opening Reserves (net of taxes) and the current year liability charged to Profit & Loss Account.

Your Directors take pleasure in placing the Bank's Annual Report for 2007-08 along with its audited annual financial statements.

Key Financial Highlights

Key highlights of the Bank's performance in the year 2007-08 include the following :

1. ***Positive Earnings Momentum***
   - **Net Profit** of Rs 2,048.76 crore; a rise of 33.0 per cent.
   - **Operating Profit** crossed the landmark level of Rs 4000 crore to reach Rs 4,006.24 crore as compared to Rs 3617.40 crore in the previous year.
   - **Cost to income ratio** of 46.8 per cent; an improvement of 109 basis points (bps).
   - **Net Interest margin** stood at 3.58 percent.
   - **Return on Assets** rose by 12 bps to 1.15 percent.
   - **CRAR** improved to 12.96 percent as at the end of March 2008, compared to 12.29 percent last year. This CRAR was achieved even after providing for additional capital towards (i) compliance with revised AS-15 (relating to accounting for retirement benefits) ; (ii) compliance with Basel II- the capital has also been provided for operational risk, besides credit & market risks and (iii) starting the Bank's subsidiary at London, called PNBIL.

बैंक ने 31 मार्च 2008 तक बैसल II को सफलता से लागू किया। बैसल II के अनुसार जोखिम आस्ति की तुलना में पूंजी अनुपात (CRAR) 13.46% रहा।

पूंजी पर्याप्तता की आवश्यकता को पूरा करने के लिए बैंक ने हाईब्रीड परपैक्चुअल टियर I ब्राण्ड (1,100 करोड़ रुपये) और अपर टियर II ब्राण्ड (1,610 करोड़ रुपये) से लिए।

- सकल अग्रिमों के मुकाबले **सकल अनर्जक आस्तियों का अनुपात** 2.74%; पिछले वर्ष की तुलना में 71 बेसिक अंकों का सुधार।
- कुल अग्रिमों के मुकाबले **कुल अनर्जक आस्तियों का अनुपात** 0.64%; पिछले वर्ष की तुलना में 12 बेसिक अंकों का सुधार।
- मार्च 2008 के अन्त में **एनपीए का कवरेज अनुपात** 77.3 प्रतिशत रहा।
- **इक्विटी पर 19% आय;** पिछले वर्ष की तुलना में 381 बेसिक अंकों का सुधार।

2. *तुलन पत्र के महत्वपूर्ण मजबूत पक्ष*

- **पूंजी तथा प्रारक्षित निधियां** बढकर 12,318 करोड़ रुपये हो गईं; इनमें 18.0%की वृद्धि हुई
- **कुल कारोबार** 2,85,959 करोड़ रुपये रहा; इसमें 20.9% की वृद्धि दर्ज की गई।
- कुल **जमाराशियां** 1,66,457 करोड़ रुपये हो गईं; इनमें 19.0% की वृद्धि हुई।
- बचत तथा चालू जमाराशियां अर्थात् **कम लागत की जमाराशियां**, कुल जमाराशियों का 42.99% रहीं।
- **अग्रिमों में 23.7**% की वृद्धि हुई और ये 1,19,502 करोड़ रुपये हो गये।
- **खुदरा अग्रिमों** (ट्रेडर को छोड़कर) में 18.5% की वृद्धि हुई और ये 18,834 करोड़ रुपये हो गये।
- **प्राथमिकता क्षेत्र ऋण** 43,412 करोड़ रुपये थे जो समंजित शुद्ध बैंक ऋणों का 44.11% थे। ये 40% के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक बने रहे।
- **कृषि ऋण 19,947** करोड़ रुपये थे जो समंजित शुद्ध बैंक ऋणों का 18.94% रहे और 18% के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक बने रहे।

3. **आय व व्यय विश्लेषण**

- बैंक की कुल आय में 25.4% की वृद्धि हुई और यह बढ़कर रुपये 16,262 करोड़ के स्तर पर पहुंच गई।
- ब्याज आय में 27.0% की वृद्धि हुई और यह रुपये 14,265 करोड़ हो गई।

The Bank has successfully migrated to Basel II accord as at March 31, 2008. The CRAR, as per Basel II works out to 13.46 percent.

To shore up the capital base, the Bank raised Hybrid Perpetual Tier-I bonds (Rs 1,100 crore) and Upper Tier II bonds (Rs 1,610 crore) during the year 2007-08.

- **Ratio of Gross NPAs** to Gross advances was 2.74 per cent; showing an improvement of 71 bps over the previous year.
- **Ratio of net NPAs** to net advances stood at 0.64 per cent; an improvement of 12 bps over the previous year.
- **NPA Coverage ratio** stood at 77.3 percent as at the end of March 2008.
- **Return on Equity** of 19 percent; an improvement of 381 bps over the previous year.

2. *Significant Balance Sheet Strength*

- **Capital and Reserves** increased to Rs 12,318 crore; an increase of 18.0 per cent.
- **Total business** stood at Rs 2,85,959 crore; registering an increase of 20.9 per cent.
- **Deposits** amounted to Rs 1,66,457 crore; showing a growth of 19.0 per cent.
- **Low cost deposits** comprising savings and current deposits formed 42.99 per cent of total deposits.
- **Advances** grew by 23.7 per cent to Rs 1,19,502 crore.
- **Retail Advances** (excluding traders) rose by 18.5 percent to Rs 18,834 crore.
- **Priority Sector Credit** at Rs 43,412 crore was 44.11 percentage of Adjusted Net Bank Credit (ANBC) and continues to be above the national goal of 40 per cent.
- **Agricultural credit** at Rs 19,947 crore was 18.94 percent of ANBC and continues to be higher than the national goal of 18 percent.

3. Income & Expenditure Analysis

- Total income of the Bank increased by 25.4 percent to reach a level of Rs 16,262 crore.
- Interest Income rose by 27.0 percent to Rs 14,265 crore.

- शुद्ध ब्याज आय में 6.2% का सुधार हुआ और यह बढ़कर रुपये 5,534 करोड़ हो गई।

- ब्याज रहित आय में 15.4% की वृद्धि हुई और बढ़कर रुपये 1,997 करोड़ हो गई जो कुल आय का 12.3% रही। कमीशन, विनिमय और दलाली (सीईबी) बढ़कर रुपये 1,106 करोड़ हो गई, इन में 14% की वृद्धि दर्ज की गई।

- 2007-08 के दौरान परिचालनगत व्यय 3,525 करोड़ रुपये रहा, इसमें 6% की वृद्धि हुई।

- 2007-08 के दौरान बैंक के ब्याज स्प्रैड 3.11% रहा।

आय-व्यय विशिष्टताएं

(रुपये करोड़ में)

विवरण	2006-07	2007-08
ब्याज आय	11236	14265
- अग्रिमों/बिलों पर ब्याज/भुनाई	7644	10439
- निवेश से आय	3288	3611
ब्याज रहित आय	1730	1997
कुल आय	12966	16262
खर्च किया गया ब्याज	6023	8731
- जमाराशियों पर ब्याज	5617	8265
- अन्य ब्याज व्यय	406	466
कुल परिचालन व्यय	3326	3525
-स्थापना व्यय	2352	2462
कुल व्यय	9349	12256
परिचालनगत लाभ	3617	4006
प्रावधान और आकस्मिक व्यय	2077	1957
निवल लाभ	1540	2049

4. लाभ विश्लेषण

- बैंक का परिचालनगत लाभ 4000 करोड़ रु के स्तर को पार करके रुपये 4,006 करोड़ हो गया।
- पिछले वर्ष के दौरान किए गए 2,077 करोड़ रुपये के प्रावधान की तुलना में इस वर्ष 1,957 करोड़ रुपये का प्रावधान किया गया।
- शुद्ध लाभ में 33% की वृद्धि हुई और यह रुपये 2,049 करोड़ हो गया।

5. प्रमुख अनुपात

(प्रतिशत में)

विवरण	2006-07	2007-08
निधियों की औसत लागत	4.01	4.90
निधियों पर औसत प्राप्ति	7.48	8.01
शुद्ध मालियत से आय	15.19	19.00
शुद्ध ब्याज मार्जिन	3.85	3.58
आस्तियों से आय (return on assets)	1.03	1.15
कार्यकारी निधि और स्टाफ व्यय का अनुपात	1.57	1.38
कार्यकारी निधि और परिचालन लाभ का अनुपात	2.41	2.25
प्रति शेयर उपार्जन (रुपयों में)	48.84	64.98
प्रति शेयर बही मूल्य (रुपयों में)	321.65	341.98

- Net Interest Income increased by 6.2 per cent to Rs 5,534 crore.

- Non-Interest income grew by 15.4 percent to Rs 1,997 crore, accounting for 12.3 percent of total income of the Bank. Commission, Exchange and Brokerage (CEB) increased to Rs 1,106 crore, registering a growth of 14 percent.

- Operating expenses stood at Rs 3,525 crore during 2007-08, showing an increase of 6 percent.

- Interest Spread stood at 3.11 percent during 2007-08.

Income Expenditure Details

(Rs crore)

Particulars	2006-07	2007-08
Interest income	11236	14265
- Interest/discount on advances/bills	7644	10439
- Income on investments	3288	3611
Non-interest income	1730	1997
Total Income	**12966**	**16262**
Interest expended	6023	8731
- Interest paid on deposits	5617	8265
- Other interest expenses	406	466
Total Operating expenses	3326	3525
- Establishment expenses	2352	2462
Total Expenses	**9349**	**12256**
Operating profit	3617	4006
Provisions and contingencies	2077	1957
Net profit	**1540**	**2049**

4. Profit Analysis

- Operating profit of the Bank crossed the landmark level of Rs 4000 crore to reach Rs 4,006 crore.
- Provisions were made at Rs 1,957 crore, as compared to Rs 2,077 crore made during the last year.
- Net profit grew by 33 percent to Rs 2,049 crore.

5. Key Ratios

(per cent)

Particulars	2006-07	2007-08
Average cost of funds	4.01	4.90
Average yield on funds	7.48	8.01
Return on net worth	15.19	19.00
Net Interest Margin	3.85	3.58
Return on assets	1.03	1.15
Staff expenses to average Working Funds	1.57	1.38
Operating profit to Working Funds	2.41	2.25
Earning per share (Rs)	48.84	64.98
Book value per share (Rs)	321.65	341.98

6. *लाभांश*

- निदेशक मण्डल ने 2007-08 के लिए 130% के लाभांश की सिफारिश की है।

7. निदेशक मण्डल में परिवर्तन

वर्ष 2007-08 के दौरान, निदेशक मण्डल के गठन में निम्नलिखित परिवर्तन किए गएः-

- डॉ. चक्रबर्ती ने 4.6.2007 को बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक का कार्यभार सम्भाला।
- श्री जे एम गर्ग को 6.6.2007 को बैंक का कार्यकारी निदेशक नियुक्त किया गया जिससे कार्यकारी निदेशकों की संख्या बढ़कर दो हो गई।
- श्री मुश्ताक ए. अन्तुले और श्री गौतम पी खन्डेलवाल को बैंककारी कम्पनी(उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम,1970 की धारा 9(3)(h) के अन्तर्गत 27.2.2008 को बैंक के निदेशक मण्डल में निदेशक के रुप में नामित किया गया।
- श्री एस सी गुप्ता, 1.6.2007 को अधिवर्षिता आयु पूरी करने पर बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक नहीं रहे।
- श्री मोहनजीत सिंह, शेयरधारकों के प्रतिनिधि निदेशक की 21.2.2008 को मृत्यु हो गई।

निदेशक मण्डल सभी नये निदेशकों का स्वागत करता है और श्री एस.सी. गुप्ता और श्री मोहनजीत सिंह द्वारा दी गई बहुमूल्य सेवाओं के लिए उनके प्रति आभार व्यक्त करता है।

8. *निगमित शासन*

बैंक अच्छे निगमित शासन को बहुत अधिक प्राथमिकता देता है। बैंक को आईसीआरए (ICRA) लि. द्वारा सीजीआर-2 योग्यता रेटिंग प्रदान की गई है जिसका अर्थ है कि बैंक ने ऐसी कार्यप्रणाली, परम्पराओं और संहिताओं को अपनाया है जिससे उसके शेयरधारकों को उच्च-स्तर का निगमित शासन मिलेगा।

राष्ट्रीयकृत बैंक के निदेशक मण्डल में निदेशक के रुप में चुने जाने वाले व्यक्ति द्वारा "सही और उचित मानदण्ड" (फिट एण्ड प्रौपर क्राइटीरिया) पूरा करने के सम्बन्ध में भारतीय रिज़र्व बैंक के निर्देशों के अनुपालन में बैंक ने "नामांकन समिति " का गठन किया है।

निगमित शासन के मामलों के सम्बन्ध में भारतीय रिज़र्व बैंक और सेबी के मार्गनिर्देशों का बैंक द्वारा अनुपालन किया गया जिसकी जांच सांविधिक लेखा परीक्षकों द्वारा की गई।

बैंक के प्रयासों के सम्मान में, निदेशक संस्थान द्वारा 20 सितम्बर, 2007 को निगमित शासन में श्रेष्ठता के लिए बैंक को गोल्डन पीकॉक अवार्ड से सम्मानित किया गया।

6. *Dividend*

- The Board of Directors has recommended a dividend of 130 percent for 2007-08.

7. *Changes in Board of Directors*

During the year 2007-08, the following changes took place in the composition of Board of Directors.

- Dr. K.C. Chakrabarty took over as Chairman & Managing Director on 4.6.2007.
- Shri J.M. Garg was appointed Executive Director of the Bank on 6.6.2007, thereby increasing the strength of Executive Directors to two.
- Shri Mushtaq A. Antulay and Shri Gautam P. Khandelwal were nominated as Directors on the Board of the Bank on 27.2.2008 under Section 9(3)(h) of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertaking) Act, 1970.
- Shri S.C. Gupta ceased to be Chairman & Managing Director w.e.f. 1.6.2007 on attaining the age of superannuation.
- Shri Mohanjit Singh, Director representing shareholders expired on 21.2.2008.

The Board welcomes all the new Directors and wishes to place on record the valuable services rendered by Shri S.C. Gupta and Shri Mohanjit Singh.

8. *Corporate Governance*

The Bank gives high priority to good Corporate Governance. The Bank was assigned the CGR-2 Rating by ICRA Ltd implying adoption of such practices, conventions and codes as would provide its financial stakeholders a high level of Corporate Governance.

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

The 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.

In recognition of its efforts, the Bank was bestowed Golden Peacock Award for Excellence in Corporate Governance by the Institute of Directors, on September 20, 2007.

9. संगठनात्मक ढांचा

हालांकि, उन्नत कारोबार प्रक्रिया, आस्ति देयता प्रबन्धन और जोखिम प्रबन्धन में बैंक को काफी लाभ हुआ है फिर भी, प्रतिस्पर्धा के वातावरण में तीव्र गति से होने वाले परिवर्तनों में निर्णय लेने की प्रक्रिया को अधिक गति प्रदान करना और प्रौद्योगिकी के उच्चतर उपयोग की आवश्यकता के लिए संगठनात्मक ढांचे में कटौती करने की आवश्यकता पड़ी। इस आवश्यकता को ध्यान में रखते हुए, बैंक ने अपने संगठनात्मक ढांचे को अधिक समतल बनाने के लिए इसमें से एक टियर हटा कर उसे 4 टियर से 3 टियर में परिवर्तित कर दिया है। इस नए 3 टियर ढांचे से हमारी कार्यप्रणाली चुस्त, दुरुस्त व कम खर्चाली हो जाएगी।

10. आभार

निदेशक-मंडल भारत सरकार, भारतीय रिज़र्व बैंक, भारतीय प्रतिभूति एवं विनिमय बोर्ड (सेबी) , स्टॉक एक्सचेंजों, बैंक के ग्राहकों, जनता और शेयरधारकों के प्रति उनके बहुमूल्य सहयोग तथा बैंक के प्रति प्रदर्शित निरंतर विश्वास और अटूट समर्थन के लिए आभार व्यक्त करता है। बैंक की सफलता में अपने सभी स्टाफ़ सदस्यों की निपुणता और प्रतिबद्धता के लिए निदेशक मंडल उनकी सराहना करता है तथा भावी चुनौतियों का सामना करने के लिए उनके सतत् एवं बहुमूल्य सहयोग की आशा करता है।

निदेशक मंडल के लिए एवं उनकी ओर से,

अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक

नई दिल्ली
मई 29, 2008

9. *Organisational Restructuring*

While the Bank gained in terms of improved business processes, asset liability management and risk management, the rapid changes in the competitive environment and higher use of technology warranted the need for a more horizontal organizational structure for speedier decision making. Keeping this in view, the Bank removed one tier and adopted 3 tier structure in place of existing 4 tier one. The new 3 tier structure will allow for a leaner, efficient and cost effective system.

10. *Acknowledgments*

The Board of Directors thank the Government of India, Reserve Bank of India, Securities and Exchange Board of India (SEBI), Stock Exchanges, the Bank's customers, public in general and the shareholders for valuable support, continued patronage and confidence reposed in the Bank. The Board also wishes to place on record its appreciation to all our people whose talent and commitment are central to the Bank's success and look forward to their continued co-operation in meeting the future challenges.

For and on behalf of the Board of Director

Chairman and Managing Director

New Delhi
May 29, 2008

प्रबन्धन सम्बन्धी विचार-विमर्श एवं विश्लेषण

1. कारोबार सम्बन्धी वातावरण

2007-08 के दौरान, पांचवें वर्ष भी लगातार भारतीय अर्थव्यवस्था का विकास मजबूती से हुआ है। हालांकि इस वर्ष के दौरान वृद्धि में थोड़ी सी गिरावट आयी है। फरवरी 2008 में केन्द्रीय सांख्यिकीय संगठन (सीएसओ) के अग्रिम अनुमानों के अनुसार 2007-08 में अर्थ-व्यवस्था की वास्तविक सकल घरेलू उत्पाद की विकास दर घटकर 8.7% हो गई जबकि 2006-07 में 9.6% थी। विकास में यह मन्दी तीनों क्षेत्रों अर्थात् कृषि सहयोगी गतिविधिया, उद्योग और सेवा क्षेत्र में रही।

- सकल घरेलू उत्पाद में कृषि और सहयोगी क्षेत्रों का हिस्सा 17.5% रहता है। 2007-08 में इसकी विकास दर में 2.6% तक गिरावट की आशंका है जबकि वर्ष 2006-07 के दौरान इसमें 3.8% की वृद्धि हुई थी।
- सकल घरेलू उत्पाद में औद्योगिक क्षेत्र का योगदान 19.5% रहता है। पिछले वर्ष विकास में इसका प्रमुख हिस्सा रहा। वर्ष 2007-08 के दौरान इसकी विकास दर धीमी अर्थात् 8.1% रही जबकि पिछले वर्ष यह 11.6% थी। यह गिरावट मुख्यतः विनिर्माण (manufacturing) क्षेत्र में गिरावट के कारण आयी। इस वर्ष यह हिस्सा 8.6% रहा जबकि पिछले वर्ष यह हिस्सा 12.5% था। इसी प्रकार, मुद्रास्फीति दबाव और ऋणों की अधिक लागत के कारण उपभोक्ता व्यय में भी वृद्धि कम रही। उपभोक्ता टिकाऊ वस्तुओं के उत्पादन में भी 2007- 2008 में (-1.0 प्रतिशत) की गिरावट आयी। पिछले वर्ष इसी अवधि के दौरान यह 9.2 प्रतिशत था।
- विकास में सेवा क्षेत्र का प्रमुख हिस्सा रहा है जो सकल घरेलू उत्पाद का 63% है और वर्ष 2007-08 के दौरान इसमें वृद्धि जारी रही जो 10.6 प्रतिशत थी हालाँकि पिछले वर्ष के 11.2 प्रतिशत से थोड़ी कम है। सेवा क्षेत्र में व्यापार, होटल, परिवहन और संचार जैसे उप क्षेत्रों का सहयोग रहा। वित्त बीमा, स्थावर सम्पदा और कारोबार सेवा जैसे उप क्षेत्रों में पिछले वर्ष की तुलना में कम वृद्धि होने के बाबजूद इनकी स्थिति अच्छी रही।

मुद्रास्फीति का बढ़ता हुआ रुख चिन्ता का विषय रहा। वार्षिक आधार पर, मार्च 2008 के अन्त में थोक मूल्यों का सूचकांक 7.4% पर रहा जबकि पिछले वर्ष यह 5.9% था। घरेलू मुद्रास्फीति के मुख्य कारण खाद्य पदार्थों, खनिज पदार्थों और तैयार माल की कीमतों में वृद्धि के साथ-साथ विश्व स्तर पर वस्तुओं की कीमतों में वृद्धि तथा पूंजी आगमन का बढ़ना भी हैं।

वर्ष 2006-07 में सकल देशी पूंजी निर्माण (GDCF) सकल घरेलू उत्पाद (GDP) का 35.9% और सकल देशी बचत (GDS) सकल घरेलू उत्पाद (GDP) का 34.8% होने से अधिक विकास की आशा बढ़ी है।

वर्ष 2007-08 के दौरान, व्यापारिक वस्तुओं के निर्यात में अमरीकी डॉलरों की दृष्टि से 23% की वृद्धि दर्ज की गई। जबकि आयात में वृद्धि दर 27% रही जिसमें मुख्य रूप से गैर तेल आयात (18.7%) और तेल आयात (76.7%) रहा। व्यापार घाटा 80.4 बिलियन अमरीकी डॉलर रहा इसमें 35.5 प्रतिशत की वृद्धि रिकार्ड की गई। 11 अप्रैल, 2008 तक की स्थिति के अनुसार विदेशी मुद्रा रिज़र्व में 312 बिलियन अमरीकी डॉलर की वृद्धि हुई। 11 अप्रैल, 2008 तक की स्थिति के अनुसार प्रति अमरीकी डॉलर की कीमत 39.94 रुपये रही और रुपये में 7.34 प्रतिशत की वार्षिक वृद्धि रही।

वर्ष 2007-08 के दौरान, 10 जनवरी, 2008 को सैन्सेक्स 21,206 की उँचाई तक पहुँच कर मार्च 2008 के अन्त में लुढ़क कर 15,644 पर आ गया। इस प्रकार इसमें मार्च 2007 के अन्त तक के 13072 के आंकडे की तुलना में 19.7 प्रतिशत की वृद्धि हुई।

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

1. Business Environment

Indian economy continued to expand at a robust pace during 2007-08 for the fifth consecutive year, although there was some moderation in the growth momentum during the course of the year. According to the advance estimates released by Central Statistical Organisation in February 2008, the real GDP growth rate moderated to 8.7 percent in 2007-08 from 9.6 percent in 2006-07. The moderation in growth occurred in all the three sectors, viz., agriculture & allied activities, industry and services.

- The 'agricultural and allied sector' which contibutes 17.5 percent of GDP is estimated to decelerate to 2.6 percent in 2007-08 as against 3.8 percent growth in 2006-07.
- Industry, contributing 19.5 percent of GDP and a major driver of growth last year, registered a slower growth of 8.1 percent during 2007-08 as against 11.6 percent last year. The slowdown has mainly been on account of slowdown in the manufacturing sector to 8.6 percent from 12.5 percent last year. Similarly, there was weaker growth in consumer spending, pinched by inflationary pressures and higher borrowing costs. There was a decline in consumer durables production (-1.0 percent) in 2007-08 from 9.2 percent during last year.
- The services sector generating 63 percent of GDP has been the key contributor to growth and continued its rapid growth at 10.6 percent in 2007-08, though marginally lower than last year's 11.2 percent. It was led by trade, hotel, transport and communications sub-sector. The finance, insurance, real estate, and business services sub-sector remained healthy despite a lower growth this year.

Higher inflationary trend has been a cause of concern. On an annual basis, inflation based on Wholesale Price Index (WPI) stood at 7.4 percent at end-March 2008 as compared to 5.9 percent a year ago. The key drivers of domestic inflation have been primary food articles, mineral product and manufactured product prices apart from the global factors like global hardening of commodity prices and upsurge in capital inflows.

Gross Domestic Capital Formation (GDCF) at 35.9 percent of GDP and Gross Domestic Savings (GDS) rate at 34.8 percent of GDP in 2006-07, give rise to optimism for sustaining high GDP growth.

During 2007-08, while merchandise exports recorded a growth of 23.0 percent in US $ terms, imports grew by 27.0 percent on account of non-oil imports (18.7 percent) and oil imports (76.7 percent). The trade deficit at US $ 80.4 bn recorded an increase of 35.5 percent. Foreign exchange reserves rose to US $ 314 billion as on May 16, 2008. The Indian rupee as on April 11, 2008 stood at Rs 39.94 perUS dollar showing an annual appreciation of 7.34 percent.

During 2007-08, the Sensex after peaking to 21,206 on Jan 10, 2008 ended at 15,644 at end-March 2008, thereby registering a growth of 19.7 percent from 13,072 at end-March 2007.

2. बैंकिंग विकास

रियल क्षेत्र के कार्यकलापों में समग्र नियंत्रण (moderation) बैंकिंग विकास से भी झलकता है।

- अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों द्वारा दिए गए खाद्येतर ऋणों में 22.3 प्रतिशत की वृद्धि हुई जबकि पिछले वर्ष ये 28.5 प्रतिशत थे।
- बैंकिंग प्रणाली के वृद्धिशील खाद्येतर ऋण जमा अनुपात में गिरावट आयी और यह घटकर 72.3 प्रतिशत रह गया जबकि वर्ष 2006-07 में यह 83.2 प्रतिशत था।
- वर्ष दर वर्ष आधार पर सेवा क्षेत्र को दिए गए ऋणों में अधिकत्तम वृद्धि (28.4%) हुई, इसके बाद स्थान रहा उद्योग (25.9%) और कृषि (16.4%) का। दूसरी तरफ, व्यक्तिगत ऋणों आवास ऋणों और स्थावर सम्पदा की वृद्धि में गिरावट आयी।
- औद्योगिक क्षेत्र को दिए गए ऋण फरवरी 2008 तक कुल खाद्येतर ऋणों का 45.2% रहे, इसके बाद स्थान रहा सेवा क्षेत्र (29.8%) ,व्यक्तिगत ऋण (15.8%) और कृषि ऋण (9.2%) रहे। औद्योगिक क्षेत्र को दिए गए कुल ऋणों में संरचनात्मक क्षेत्र को दिए गए ऋणों का हिस्सा 20.5% से बढ़कर 23.1% हो गया।
- अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों की समग्र जमाराशियों में 22.2% वृद्धि हुई (पिछले वर्ष 23.8%)। जमाराशियों के संग्रहण के अतिरिक्त, बैंकिंग क्षेत्र के उधार देने योग्य संसाधनों को पब्लिक इश्यू और नवोन्मेष पूंजी लिखतो के जरिए उठाई गइ पूंजी द्वारा बढ़ाया गया।
- वर्ष 2007-08 के दौरान घरेलू वित्तीय बाज़ार में ब्याज दरों में उतार-चढ़ाव का प्रभाव बैंकिंग प्रणाली में अर्थ-सुलभता में परिवर्तन लाने वाले तथ्यों से झलकता है। मार्च 2007 में दैनिक भारित औसत मांग दर 14.10% थी जो मार्च 2008 में घटकर 7.37% पर काफी कम हो गई।
- मुद्रा स्फीति सम्बन्धी आशाओं पर लगाम लगाने की दृष्टि से, वर्ष 2007-08 के दौरान नकद आरक्षण अनुपात (सीआरआर) में 150 बेसिक अंकों की वृद्धि की गई और यह 7.5% हो गया। बाज़ार स्थिरीकरण योजना (MSS) के अन्तर्गत बकाया राशि की अधिकतम सीमा 4 अवसरों में 2,50,000 करोड़ रुपये कर दी गई है।

3. उद्योग ढांचा

31 मार्च, 2007 को भारतीय बैंकिंग प्रणाली में 178 अनुसूचित वाणिज्यिक बैंक (एससीबी) थे जिसमें सरकारी क्षेत्र के 28 बैंक, निजी क्षेत्र के 25 बैंक, 29 विदेशी बैंक और 96 क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक (आरआरबी) शामिल थे। अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों के कारोबार में से 71% हिस्सा सरकारी क्षेत्र के बैंकों का रहा।

राष्ट्रीयकृत बैंकों में से अधिकत्तम शाखाएं होने के साथ सार्वजनिक क्षेत्र का प्रथम स्थान का बैक होने के नाते, पंजाब नैशनल बैंक का अपना एक नाम है और बैंक खुदरा एवं कार्पोरेट दोनों प्रकार के ग्राहकों को वित्तीय उत्पाद और सेवाएं प्रदान करता है। इसके अतिरिक्त, बैंक ने अन्य कई प्रकार के कारोबार आरम्भ किए हैं जैसे बीमा कारोबार; सोने के सिक्के और आस्ति प्रबन्धन कारोबार इत्यादि। प्रतिस्पर्धा बढ़ने के बावजूद, पीएनबी बाज़ार में अपना हिस्सा लगभग 5 प्रतिशत पर बनाए रखने में सफल रहा।

2. Banking Developments

The overall moderation in real sector activity was reflected in banking developments too.

- Non-food credit of Scheduled Commercial Banks (SCBs) increased by 22.3 percent, as compared with 28.5 percent last year.
- The incremental non food credit deposit ratio for the banking system declined to 72.3 percent from 83.2 percent in 2006-07.
- On a y-o-y basis, credit to services sector recorded the highest growth (28.4 percent), followed by industry (25.9 percent) and agriculture (16.4 percent). On the other hand, personal loans, housing loans and real estate witnessed decelerated growth.
- Credit to industry constituted 45.2 percent of the total expansion in non food bank credit up to February 2008, followed by services (29.8 percent), personal loans (15.8 percent) and agriculture (9.2 percent). The share of infrastructure in total credit to industry increased from 20.5 percent to 23.1 percent.
- Aggregate deposits of Scheduled Commercial Banks (SCBs) increased by 22.2 percent (23.8 percent last year). In addition to the mobilisation of deposits, the banking sector's lendable resources were augmented substantially by capital raised through public issues and innovative capital instruments.
- Movement in interest rates in the domestic financial markets reflected the factors driving changes in liquidity with the banking system during 2007-08. The daily weighted average call rate during March 2008 was much lower at 7.37 percent as compared with 14.10 percent in March 2007.
- In order to contain inflationary expectations, CRR was hiked by 150 basis points to 7.5 percent during 2007-08. The ceiling on the outstanding amount under the Market Stabilisation Scheme (MSS) was raised on 4 occasions to Rs 2,50,000 crore.

3. Industry Structure

As at end March 2007, Indian banking system consisted of 178 Scheduled Commercial Banks (SCBs) including 28 Public Sector Banks (PSBs), 25 Private Sector Banks, 29 Foreign Banks and 96 Regional Rural Banks (RRBs). Public Sector Banks accounted for 71 percent of business of SCBs.

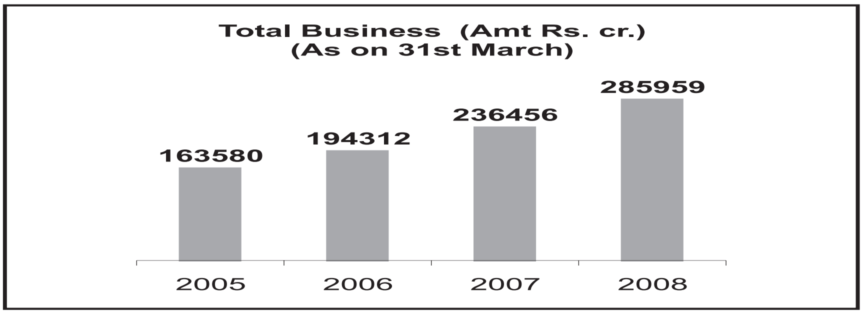
As a front-line PSB with the largest network of branches among the nationalized banks, Punjab National Bank has a strong franchise value and provides a host of financial products and services, both to the retail customer and corporate business. Besides, the Bank has diversified into other areas, which includes insurance business & Gold coins and asset management business. Despite intensified competition, PNB has been able to maintain its market share at around 5 percent.

4. **विस्तृत कारोबार समीक्षा**

क) **कारोबार :** 31 मार्च 2008 को बैंक का घरेलू कारोबार बढ़कर 2,85,823 करोड़ रुपये हो गया। इस प्रकार इसमें 49,421 करोड़ रुपये की सम्पूर्ण वृद्धि हुई तथा वृद्धि की दर 20.9% रही। काबुल और हाँग काँग में विदेशी शाखाओं के कारोबार सहित बैंक का वैश्विक कारोबार 285959 करोड़ रुपये रहा।

4. **Detailed Business Overview**

a) **Business:** Domestic Business of the Bank increased to Rs 2,85,823 crore as on March 31, 2008 registering an absolute accretion of Rs 49,421 crore and a growth of 20.9 per cent. Including the business of foreign branches at Kabul and Hong Kong, the Bank's global business amounted to Rs 2,85,959 crore.

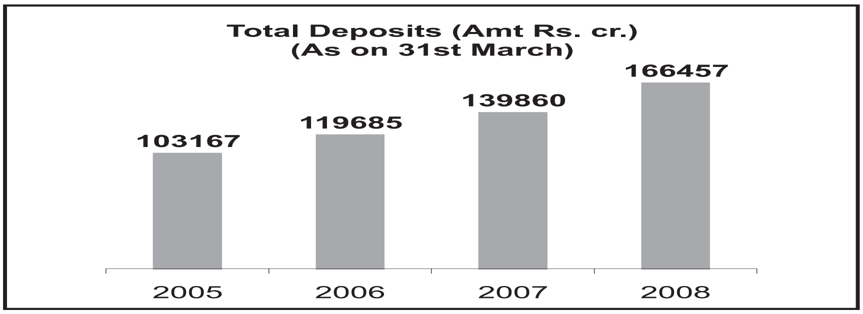


ख) **संसाधन संग्रहण**

31 मार्च, 2008 को बैंक की कुल जमाराशियां रुपये 1,66,457 करोड़ हो गईं जिससे इनमें रुपये 26,597 करोड़ की वृद्धि हुई और वृद्धि की दर 19.0% रही। बैंक की कुल जमाराशियों में कम लागत की जमाराशियों (चालू व बचत) का प्रतिशत 43% रहा।

b) **Resource Mobilisation**

Total deposits of the Bank amounted to Rs 1,66,457 crore as on March 31, 2008, showing an absolute accretion of Rs 26,597 crore and a growth of 19.0 percent over previous year. The share of low cost deposits (current & savings) in total deposits stood at 43 percent.



ग्राहकों की अलग-अलग आवश्यकताओं को ध्यान में रखते हुए बैंक ने मौजूदा जमा योजनाओं में संशोधन किए हैं। बैंक के प्रभारों का औचित्य सुनिश्चित करने के लिए बैंक ने अपनी प्रमुख सेवाओं के सेवा प्रभारों में परिवर्तन किए हैं।

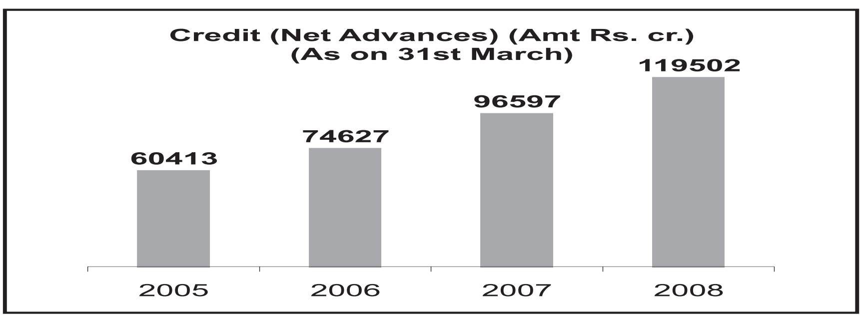
Keeping in view the varying customer requirements, the Bank modified its existing deposit schemes. To ensure reasonableness of Bank charges, the Bank has restructured the service charges of its key services.

ग) **ऋण का अभिनियोजन**

मार्च, 2008 के अंत में बैंक के ऋण बढ़कर रुपये 1,19,502 करोड़ हो गए जबकि पिछले वर्ष ये 96,597 करोड़ रुपये थे इस प्रकार इनमें रुपये 22,905 करोड़ अर्थात् 23.7% की वृद्धि दर्ज की गई।

c) **Credit Deployment**

The Bank's Advances at the end of March 2008 stood at Rs 1,19,502 crore, as compared to Rs 96,597 crore at the end of March 2007, showing an accretion of Rs 22,905 crore and a growth of 23.7 percent.



वर्ष के दौरान, ऋणों की गुणवत्ता में और अधिक सुधार लाने के लिए बैंक ने मॉनिटरिंग, कार्य स्थल पर गहन प्रशिक्षण और ऋण प्रस्ताव फोर्मेट को अधिक वस्तुनिष्ठ बनाने पर अधिक बल दिया। ऋण वितरण प्रणाली में तेजी लाने के लिए, बैंक ने ऋण प्रस्तावों के लिए एक ही स्थान पर ऋण मूल्यांकन प्रणाली आरम्भ की है।

बैंक में ऋण प्रस्तावों की बेहतर मॉनिटरिंग, पर्यवेक्षण, ट्रेकिंग और रिपोर्टिंग के लिए ऋण प्रस्तावों की ऑन-लाइन मॉनिटरिंग और ट्रेकिंग प्रणाली भी तैयार की है। इस प्रणाली में एक ऐसी विशेषता है जिससे ऋण प्रस्तावों के अगले स्तर के अधिकारी मॉनिटरिंग और ट्रैकिंग कर सकते हैं।

समूहन कारोबार बढ़ाने और फीस आधारित आय के साधनों को बढ़ाने के लिए बैंक ने परियोजना मूल्यांकन तथा ऋण समूहन कक्ष की स्थापना की है। इसके अतिरिक्त, बैंक ने भारत सरकार के मार्गनिर्देशों के अनुसार चीनी मिलों के लिए चलनिधि की स्थिति में सुधार लाने के लिए एक योजना बनाई है। संरचनात्मक परियोजनाओं को वित्तीय सहायता को प्रोत्साहित करने के उ÷श्य से बैंक ने इंडिया इंफ्रास्ट्रक्चरल फाइनान्स कम्पनी लिमिटेड (आईआईएफसीएल) के साथ सहमति ज्ञापन (MOU) पर हस्ताक्षर किए हैं। दोनो संस्थाएं एक दूसरे की वाणिज्यिक आधार पर सक्षम संरचनात्मक परियोजनाओं के व्यापार क्षेत्र में आपस में सहयोग देगी तथा एक दूसरे के पूरक रहेगी।

i) **अनर्जक आस्ति प्रबन्धन**

वर्ष 2007-08 आस्ति गुणवत्ता के सम्बन्ध में चिन्ता के साथ आरम्भ हुआ जो पिछले वर्ष के दौरान अग्रिम खातों के एनपीए में परिवर्तित होने से झलकता है। वर्ष के दौरान बैंक ने न केवल अपनी कार्यप्रणाली को सुदृढ़ करके अनुवर्ती कार्रवाई और वसूली प्रयासों को बढ़ाया बल्कि अपनी कार्य प्रणाली को अधिक सुदृढ़ करते हुए खातों को एनपीए में परिवर्तित होने पर भी अंकुश लगाया जिससे मार्च 08 तक बैंक ने स्थिति को नियंत्रित करने में सफलता प्राप्त की।

वर्ष के दौरान, बैंक ने एक आस्ति वसूली प्रबन्धन शाखा (ARMB) और 9 विशेष आस्ति वसूली कक्ष (SARC) खोले गए जिससे आस्ति वसूली प्रबन्धन शाखाओं और विशेष आस्ति वसूली कक्षों की संख्या बढ़कर क्रमशः 11 एवं 49 हो गई। इन शाखाओं ने एनपीए में कमी लाने में महत्वपूर्ण सहयोग प्रदान किया है।

बैंक ने खाता-विशिष्ट समाधान कार्यनीतियों को कार्यान्वित किया और प्रगति की मॉनिटरिंग नियमित रुप से की गई। वर्ष के दौरान, बैंक ने अनर्जक आस्तियों को अर्जक श्रेणी में लाने पर विशेष बल दिया। उचित कार्यनीति को कार्यान्वित करते हुए बैंक ने रुपये 369 करोड़ के ऋण खातों को मानक श्रेणी में लाकर खड़ा किया। इसके अतिरिक्त, 567 करोड़ रुपये के 29,993 एनपीए खातों का निपटान करने के लिए समझौते का रास्ता अपनाया गया। एनपीए खातों में 1,041 करोड़ रुपये की नकद वसूली की गई।

To further improve the quality of loan portfolio, the Bank continued its emphasis on effective monitoring, intensive on the job training and making the credit proposal format more objective. To expedite the decision making process for faster credit delivery, the Bank introduced a single point Credit Appraisal System for credit proposals.

For better monitoring, supervision, tracking and reporting of credit proposals in the Bank, a web-based Online Monitoring & Tracking of Credit Proposal System has also been developed. The system has the feature where next level in the hierarchy can monitor and track the status of the credit proposals.

The Bank has set up a Project Appraisal and Debt Syndication Cell to develop syndication business and to tap fee based income. Besides, the Bank has formulated a scheme for improving liquidity position for sugar mills, as per Govt of India guidelines. The Bank has also entered into an MoU with India Infrastructure Finance Company Ltd (IIFCL) in order to provide an impetus to the financing of infrastructure projects. The two institutions propose to co-operate and complement each other's capabilities in the area of creating a deal flow of infrastructure projects that could be structured along commercially viable lines.

i) **NPA Management**

The year 2007-08 started with concerns emerging on asset quality, as reflected in the slippages during the previous year. The Bank not only stepped up its follow up & recovery efforts but also contained slippages by gearing up its machinery. By the end of March 2008, the Bank was able to bring the position under control.

During the year, the Bank opened one Asset Recovery Management Branch (ARMB) and 9 Special Asset Recovery Cells (SARCs) raising the total number of ARMBs and SARCs to 11 & 49, respectively. These specialized branches contributed in a big way towards substantial reduction of NPAs.

The Bank implemented account-specific resolution strategies coupled with regular monitoring. Special thrust was given to upgradation of NPAs to performing category during the year. Accounts with exposure of Rs 369 crore were upgraded to standard category by implementing the appropriate strategies. Further, compromise route was adopted to resolve 29,993 NPA accounts amounting to Rs 567 crore. Total cash recoveries in NPA accounts amounted to Rs 1,041 crore.

बैंक ने अधिकतर पात्र खातों में सरफेसी अधिनियम के अंतर्गत कार्रवाई की जिसके परिणामस्वरुप, 6106 खातों में 500 करोड़ रुपये की वसूली की गई। इसके अतिरिक्त, भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा जारी मार्गनिर्देशों के अनुसार, 244 करोड़ रुपये के अनर्जक ऋण एआरसी और अन्य बैंकों/ गैर बैंकिंग वित्तीय संस्थाओं को बेचे गए।

गम्भीर प्रयासों के परिणामस्वरुप, सकल अग्रिमों के मुकाबले सकल आस्तियों का अनुपात घटकर 2.74% हो गया जबकि पिछले वर्ष यह 3.45% था। शुद्ध अग्रिमों के मुकाबले शुद्ध अनर्जक आस्तियों का अनुपात पिछले वर्ष 0.76% था जो घटकर 0.64% हो गया।

ii) औद्योगिक पुनःस्थापना

बैंक ने औद्योगिक और वित्तीय पुनर्निर्माण बोर्ड के संदर्भ के अन्तर्गत संभाव्य व्यवहार्यता वाली रुग्ण इकाइयों की पुनः स्थापना के प्रयास जारी रखे, वह चाहे पुनःसंरचना के जरिए हो या एक मुश्त निपटारे के जरिए। औद्योगिक और वित्तीय पुनर्निर्माण बोर्ड द्वारा बैंक को कुछ खातों में ऑपरेटिंग एजेंसी बनाया गया है। वर्ष के दौरान, औद्योगिक और वित्तीय पुनर्निर्माण बोर्ड द्वारा सौंपे गए एक खाते का तकनीकी-आर्थिक व्यवहार्यता अध्ययन किया गया। बैंक ने आठ मामलों में ऑपरेटिंग एजेंसी के रुप में ड्राफ्ट पुनःस्थापना योजना (डीआरएस) का निर्माण किया। वर्ष के दौरान, बैंक ने औद्योगिक और वित्तीय पुनर्निर्माण बोर्ड (बाइफर) द्वारा स्वीकृत छः मामलों में पैकेज के हिस्से के रुप में छूट और राहत प्रदान करके पुनःस्थापना पैकेज को भी कार्यान्वित किया।

iii) निगमित ऋण पुनःसंरचना

वर्ष के दौरान, निगमित ऋण पुनःसंरचना (CDR) योजना के अन्तर्गत 242 करोड़ रुपये की बकाया राशि वाले 6 खातों की पुनःसंरचना की गई। पिछले कुछ वर्षों में औद्योगिक क्षेत्र में सुधार और बिजली, सीमेण्ट, बुनियादी सुविधाओं आदि जैसे क्षेत्रों में पायी गई वृद्धि के साथ सीडीआर में भी अच्छे परिणाम देखे गए। वित्तीय कार्यनिष्पादन में सुधार, विलय और अभिग्रहण के कारण 4 खाते सीडीआर से बाहर हो गए।

iv) छोटे एवं मझौले वर्ग के उद्यमियों के लिए ऋण पुनःसंरचना

भारतीय रिज़र्व बैंक ने वित्तीय वर्ष 2005-06 में सीडीआर की तरह छोटे एवं मझौले वर्ग के उद्यमियों की इकाइयों के लिए ऋण पुनःसंरचना प्रणाली आरम्भ की। वर्ष के दौरान 10.47 करोड़ रुपये की बकाया राशि वाले 5 खातों की पुनःसंरचना की गई।

v) ऋण पुनःसंरचना-अन्य

उक्त दो वर्गों के अतिरिक्त, बैंक ने संभाव्य अर्थक्षम इकाइयों (जो अपने नियंत्रण से बाहर के तथ्यों के कारण अस्थायी कठिनाईयों का सामना कर रहे हैं) के लिए ऋण पुनःसंरचना पारदर्शी प्रणाली भी आरम्भ की है। वर्ष 2007-08 के दौरान 750 करोड़ रुपये की बकाया

The Bank has initiated action under SARFAESI Act in majority of eligible accounts, which resulted in recovery of around Rs 500 crore in 6106 accounts. Besides, NPAs amounting to around Rs.244 crore have been sold to ARCs and other Banks/ NBFCs, as per RBI guidelines.

As a result of the concerted efforts made, the ratio of Gross NPAs to Gross Advances declined to 2.74 percent from 3.45 percent last year. The ratio of net NPAs to net Advances also declined to 0.64 percent from 0.76 percent last year.

ii) Industrial Rehabilitation

The 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. It has been assigned the role of 'Operating Agency' of BIFR in a number of cases. During the year, techno-economic viability study was conducted in an account allocated by BIFR. Further, Draft Rehabilitation Schemes (DRS) were formulated by the Bank as 'Operating Agency' of BIFR in 8 accounts. The Bank has also implemented rehabilitation package in 6 cases, sanctioned by BIFR during the year, by extending relief and concessions as part of the package.

iii) Corporate Debt Restructuring

During the year, 6 accounts with an aggregate outstanding of around Rs. 242 crore have been restructured under the CDR scheme. With the improvement in industrial scenario and robust growth witnessed in sectors like power, cement, infrastructure etc. during past couple of years, the CDR mechanism has also yielded positive results. Four accounts have exited from CDR on account of improved financial performance, mergers and acquisitions etc. during the year.

iv) Debt Restructuring Mechanism for Small & Medium Enterprises

The Reserve Bank of India introduced a scheme of Debt Restructuring Mechanism for Small & Medium Enterprises (DRM for SMEs) on the lines of CDR in the financial year 2005-06. During the year, the Bank restructured 5 accounts under the scheme with an aggregate outstanding of Rs. 10.47 crore.

v) Restructuring of Debt – Others

Besides, the above mentioned 2 categories, the 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

राशि वाले 980 खातों को पुनःसंरचना की सुविधा प्रदान की गई।

5. खण्डवार कार्यनिष्पादन

क) प्राथमिकता क्षेत्र ऋण

बैंक ने प्राथमिकता क्षेत्र के अन्तर्गत राष्ट्रीय लक्ष्य को प्राप्त करना जारी रखा। प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिमों की परिभाषा में संशोधन के साथ प्राथमिकता क्षेत्र के अन्तर्गत अग्रिमों के अवसर बढ़ गए हैं। लघु उद्यमी क्षेत्र में मानदण्डों को बढ़ा दिया गया है तथा आवास, शिक्षा और खुदरा व्यापार के अन्तर्गत ऋण सीमा में वृद्धि कर दी गई है। लघु उद्यमी क्षेत्र की संशोधित परिभाषा में निर्माण और सेवा उद्यम दोनों को शामिल किया गया है।

बैंक के प्राथमिकता क्षेत्र ऋण मार्च 2007 के अंतिम रिर्पोटिंग शुक्रवार को 40,198 करोड़ रुपये से बढ़कर मार्च 2008 के अन्तिम रिपोर्टिंग शुक्रवार को 43,412 करोड़ रुपये हो गए। समंजित शुद्ध बैंक ऋणों (एएनबीसी) से प्राथमिकता क्षेत्र के ऋणों का अनुपात 44.11% रहा,जो 40% के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक बना रहा।

प्राथमिकता क्षेत्र ऋण
(अंतिम रिपोर्टिंग शुक्रवार की स्थिति)

(करोड़ रुपये)

	मार्च 2007	मार्च 2008
प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिम	40198	43412
(समंजित शुद्ध बैंक ऋणों का%)	(41.89)	(44.11)
उनमें से -		
(क) कृषि क्षेत्र	18571	19947
(समंजित शुद्ध बैंक ऋणों का%)	(18.91)	(18.94)
- प्रत्यक्ष	13830	14213
- अप्रत्यक्ष	4741	5734
(ख) लघु उद्यमी	11028	12268
(समंजित शुद्ध बैंक ऋणों का%)	(11.49)	(12.47)
(ग) अन्य	10599	11197
कमजोर वर्गों को ऋण	10511	11403
(समंजित शुद्ध बैंक ऋणों का%)	(10.95)	(11.59)
अनुसूचित जाति/जनजाति लाभार्थियों को ऋण	2766	3172
महिला लाभार्थियों को ऋण	4861	5209
(समंजित शुद्ध बैंक ऋणों का%)	(5.07)	(5.29)

नोट : कोष्ठक में दिए गए आंकड़ें मार्च 2007 के लिए शुद्ध बैंक ऋणों का प्रतिशत और मार्च 2008 के लिए समंजित शुद्ध बैंक ऋणों का प्रतिशत (एएनबीसी)

क.1) *कृषि ऋण*

कृषि क्षेत्र को दिए जाने वाले ऋण बढ़कर 19,947 करोड़ रुपये हो गए और 31 मार्च 2008 को समंजित शुद्ध बैंक ऋणों में कृषि ऋणों का हिस्सा 18.94% रहा जो 18% के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है। 2007-08 के दौरान बैंक ने 2,58,074 किसान क्रेडिट कार्ड जारी किये। इस प्रकार प्रारम्भ से अब तक जारी किए गए किसान क्रेडिट कार्डो की संचयी संख्या 23.77 लाख हो गई है। 2007-08 के दौरान बैंक ने विशेष कृषि ऋण योजना के अन्तर्गत 12,135 करोड़ रुपये के ऋण वितरित किए। वर्ष के दौरान, बैंक ने कारोबार सहायक के रुप में चीनी मिलों के साथ व्यवस्था करके गन्ना उगाने वाले किसानों को वित्तीय सहायता की नवोन्मेष योजना बनाई है। ठेका-कृषि करार के अन्तर्गत जटरोफा बागान किसानों को वित्तीय सहायता प्रदान करने के लिए डीआई

beyond their control. During the year 2007-08, 980 accounts involving Rs 750 crore were extended the facility of restructuring.

5. Segment-wise Performance

A) Priority Sector

The Bank continued to achieve the National Goals under Priority Sector. With revision in the definition of Priority Sector Advances, the scope of Priority Sector Advances has been broadened. The criteria under Small Enterprises has been enhanced and credit limits under Housing, Education and Retail Trade has been increased. The Small Enterprises sector under the revised definition includes both manufacturing and service enterprises.

The Bank's PS advances increased from Rs 40,198 crore as on Last Reporting Friday (LRF) of March, 2007 to Rs 43,412 crore on LRF of March 2008. Ratio of PS advances to Adjusted Net Bank Cedit (ANBC) at 44.11 percent continued to be above the National Goal of 40 percent.

Priority Sector Credit
(As on Last Reporting Friday)

(Rs crore)

	March 2007	March 2008
Priority Sector Credit	40198	43412
(percentage to NBC/ANBC)	(41.89)	(44.11)
Of which:		
(a) Agriculture Sector	18571	19947
(percentage to NBC/ANBC)	(18.91)	(18.94)
- Direct	13830	14213
- Indirect	4741	5734
(b) Small Enterprises	11028	12268
(percentage to NBC/ANBC)	(11.49)	(12.47)
(c) Others	10599	11197
Credit to Weaker Section	10511	11403
(percentage to NBC/ANBC)	(10.95)	(11.59)
Credit to SC/ST beneficiaries	2766	3172
Credit to Women beneficiaries	4861	5209
(percentage to NBC/ANBC)	(5.07)	(5.29)

Note: Figures in the bracket are as percentage to Net Bank Credit for March 2007 and percentage to Adjusted Net Bank Credit (ANBC) for March 2008.

A.1 Credit to Agriculture

Credit to agricultural sector increased to Rs 19,947 crore and accounted for 18.94 percent of ANBC as on LRF of March 2008, higher than the National Goal of 18%. The Bank has issued 2,58,074 Kisan Credit Cards (KCCs) during 2007-08 taking the cumulative number of KCCs issued to 23.77 lakh since inception. Under Special Agricultural Credit Plan, the Bank disbursed Rs. 12,135 crore during 2007-08. During the year, the Bank launched innovative credit scheme for financing farmers growing sugarcane crop in tie-up arrangements with sugar mills

विलियमसन मेगोर के साथ सहमति ज्ञापन पर हस्ताक्षर किए हैं। चैनल वित्तीय सहायता के लिए इन्टरनैशनल ट्रैक्टर लि. के साथ भी सहमति इ ापन पर हस्ताक्षर किए हैं।

as Business Facilitators. The Bank has also signed an MoU with D1 Williamson Magor Bio Fuels Ltd and International Tractors Ltd for financing Jatropha farmers under contract farming agreement and Channel financing, respectively.

कृषि क्षेत्र से सम्बन्धित आवश्यकताओं को पूरा करने के अतिरिक्त, बर्ड फ्लू से प्रभावित इलाकों में मुर्गी पालन में लगे किसानों को राहत तथा पुनर्वास सहायता प्रदान करने के लिए बैंक ने भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्गनिर्देशों को कार्यान्वित किया। 7% की ब्याज दर और 2% भारतीय रिज़र्व बैंक से आर्थिक सहायता के साथ किसानों को अल्पावधि उत्पाद ऋण दिए गए। इसके साथ-साथ संयुक्त देयता समूह बनाने की प्रक्रिया को प्रोत्साहित करके बैंक ने मौखिक पट्टाधारकों, काश्तकारों और बटाईदारों को अपने साथ जोड़ लिया है।

Besides meeting the credit related requirements of farm sector, the Bank implemented the RBI's guidelines for providing relief and rehabilitation assistance to farmers engaged in poultry business in areas affected by Avian Influenza. Short-term production credit was provided to farmers at 7 percent rate of interest with a 2 percent subvention support from RBI. Further, special emphasis has been given by the Bank to bring oral lessees, tenant farmers and sharecroppers into Bank's fold by encouraging formation of Joint Liability Groups.

2008-09 के बजट भाषण में माननीय वित्त मंत्री द्वारा घोषित ऋण माफी और ऋण-राहत योजना के कार्यान्वयन का प्रारम्भिक कार्य भी कर लिया गया है।

The Bank has also done preliminary work in implementation of the Debt Waiver and Debt Relief Scheme announced by the Hon'ble Finance Minister in the Budget Speech of 2008-09.

विभिन्न ऋण योजनाओं के जरिए किसान वर्ग की ऋण आवश्यकताओं को पूरा करने के अतिरिक्त, बैंक किसान गोष्ठियों का आयोजन करके तथा किसान क्लब बनाकर उनके द्वारा मार्किटिंग/ग्रामीण समुदाय को उपयोगी सूचना देने पर बल देता है। वर्ष 2007-08 के दौरान, बैंक ने 5519 किसान गोष्ठियों का आयोजन किया जिनमें 2.48 लाख किसानों ने भाग लिया और 167 किसान क्लब भी बनाए गए। बैंक किसान गोष्ठियों और बैंक की वेबसाइट 'www.pnbkrishi.com' के जरिए अपनी योजनाओं के बारे में जानकारी देने के साथ-साथ कृषि पद्धतियों, खाद्यान्नों के तकनीकी पहलुओं, नकदी फ़सलों, औषधीय सुगन्धित पौधों, सब्जियों, फलों इत्यादि, मण्डी की दैनिक दरों, मार्केटिंग सुविधाओं की सूचना उपलब्ध करा रहा है।

Apart from meeting credit requirements of the farming community through various lending schemes, the Bank laid stress on marketing/dissemination of useful information to the rural community by organizing Kisan Goshthies and formation of Farmers' Clubs. During the year 2007-08, the Bank conducted 5519 Kisan Goshthies wherein 2.48 lakh farmers participated and 167 Farmers' Clubs were formed. Through Kisan Goshthies and also through the Bank's exclusive website, 'www.pnbkrishi.com', the Bank has been creating awareness about its schemes as well as cultivation practices; technical aspects of food grains, cash crops, medicinal/aromatic plants, vegetables, fruits, etc.; daily mandi rates; marketing facilities etc.

(i) पीएनबी कृषक कल्याण न्यास

बैंक ने कृषकों, महिलाओं और युवाओं के कल्याण के लिए वर्ष 2000 में **"पीएनबी कृषक कल्याण न्यास'** 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), लभण्डी(छत्तीसगढ़), मेहराज (पंजाब) तथा पिल्लैयारपट्टी (तमिलनाडु) में कार्य कर रहे हैं। झलावर पाटन (राजस्थान) में 9 वें किसान प्रशिक्षण केन्द्र के लिए भूमि ले ली गई है।

(i) PNB Farmers' Welfare Trust

The Bank established **PNB Farmers' Welfare Trust** in the year 2000 for welfare of the farmers, women and youth in rural areas. Under the aegis of the Trust, eight Farmers' Training Centres (FTCs) are operational at Village Sacha Khera (Haryana), Vidisha (MP), Neemrana (Rajasthan), Shamsher Nagar (Punjab), Saifai (UP), Labhandi (Chhattisgarh), Mehraj (Punjab) & Pillayarpatti (Tamil Nadu). Land has been obtained at Jhalara Patan (Rajasthan) where Trust intends to start 9th Farmers' Training Centre.

बेहतर पैकेज पर और कृषि फसलों व सम्बद्ध कार्यकलापों, भू-जांच और जटरोफा खेती आदि के अभ्यास के सम्बन्ध में घर घर जाकर प्रशिक्षण देने के लिए किसान प्रशिक्षण केन्द्र, सच्चा खेड़ा में एक मोबाइल वैन का उपयोग किया जा रहा है। इसके अतिरिक्त, यह वैन एक ही स्थान पर सारी सूचना प्रदान करने का कार्य भी करती है।

Mobile Van at FTC Sacha Khera is 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.

कृषक कल्याण न्यास योजना के मुख्य उ÷ेश्य की दृष्टि से, ये एफटीसी किसानों, छोटे व्यापारियों, कृषि-व्यापारियों, उद्यमियों आदि के लिए प्रशिक्षण

As a major objective of the Farmers' Welfare Trust Scheme, these FTCs have become training ground for

स्थल बन गए है। इन केन्द्रों में निःशुल्क प्रशिक्षण दिया जाता है। इन किसान प्रशिक्षण केन्द्रों ने मार्च 2008 तक 1,34,646 किसानों और युवाओं को निःशुल्क प्रशिक्षण दिया जिनमें 18,900 महिलाएं शामिल हैं। इसके साथ ही, 2007-08 के दौरान, 50 कृषि विश्वविद्यालयों/ कॉलेजो/ सरकारी खेतों के दौरों के साथ-साथ 30 मानव स्वास्थ्य जांच शिविर और 88 पशु स्वास्थ्य जांच शिविर आयोजित किए गए। प्रत्येक किसान प्रशिक्षण केन्द्र ने एक-एक गांव को भी अंगीकार किया है जिसे रुपये 5 लाख की लागत से आदर्श ग्राम के रूप में विकसित किया जा रहा है।

the farmers, small traders, agri-businessmen, entrepreneurs, etc. These Centres provide training **FREE OF COST.** They imparted training to 1,34,646 farmers & youths including 18,900 women till March 2008. Further, during 2007-08, 30 Human Health Check-up Camps and 88 Animal Health Check-up Camps were conducted, in addition to arranging 50 visits to Agricultural Universities/ Colleges/Fairs/Govt. Farms etc. Each FTC has also adopted one village for developing it as a Model Village at a cost of Rs 5 lakh.

(ii) पीएनबी शताब्दी ग्रामीण विकास ट्रस्ट

पंजाब नैशनल बैंक ने **पीएनबी शताब्दी ग्रामीण विकास ट्रस्ट** की स्थापना की है जिसका उद्देश्य है ग्रामीण युवाओं को लाभकारी रोज़गार प्राप्त करने में सहायता प्रदान करना और ग्रामीण विकास करना। इस ट्रस्ट के अधीन तीन यूनिट कार्य कर रहे है : गांव मटकी झरोली (उत्तर प्रदेश) में मृदा परीक्षण (soil testing) तथा कृत्रिम गर्भाधान केन्द्र; गांव ढुडिके (पंजाब) में ग्रामीण युवाओं के लिए स्वरोजगार प्रशिक्षण केन्द्र तथा पटना (बिहार) में बेरोज़गार युवाओं को प्रशिक्षण के लिए पीएनबी स्वरोज़गार विकास संस्थान।

मार्च 2008 तक मटकी झरोली केन्द्र में, 31297 मृदा नमूनों का विश्लेषण किया गया, 7653 पशुओं का कृत्रिम गर्भाधान किया गया तथा 63222 रोगी पशुओं का इलाज किया गया। इसके अतिरिक्त 81211 व्यक्तियों ने कृमि खाद बनाने एवं सौर उर्जा के प्रदर्शन में भाग लिया। लाला लाजपतराय के जन्म स्थान ढुडिके केन्द्र में अब तक 555 लड़कों व 526 लड़कियों को स्व-रोज़गार के लिए खेती की मशीनों के रखरखाव, कटाई, सिलाई और कढ़ाई, कम्प्यूटर कोर्स इत्यादि के लिए निःशुल्क प्रशिक्षण दिया गया। पीएनबी स्वरोजगार विकास संस्थान, पटना (बिहार) एक ग्रामीण विकास एवं स्वरोजगार प्रशिक्षण संस्थान है जिसका उद्घाटन 15.1.2007 को किया गया। इस संस्थान का उद्देश्य है स्वरोजगार कार्य आरम्भ करने के लिए वांछित उद्यम विकास और जानकारी एवं कौशल प्रदान करके युवा शक्ति को धन कमाने के लिए तैयार करना। मार्च 2008 तक 378 व्यक्तियों को प्रशिक्षित किया गया जिनमें से 330 महिलाएं है।

(ii) PNB Centenary Rural Development Trust

The 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 and 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, 31,297 soil samples have been analyzed, 7653 animals artificially inseminated and 63,222 diseased animals have been treated till March 2008. Besides, 81,211 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 and maintenance of farm machinery; cutting, tailoring & embroidery; computer courses etc. have been imparted to 555 boys and 526 girls. PNB Swarojgar Vikas Sansthan, Patna (Bihar) is a Rural Development and Self Employment Training Institute established on 15.1.2007 for channelising youth power in wealth creation through entrepreneurship development and imparting knowledge and skill required for taking up self employment ventures. Till March 2008, training has been provided to 378 persons including 330 women by the Institute.

क 2) *माइक्रो क्रेडिट*

बैंक ने स्वयं सहायता समूहों के संघटन और उनके साथ ऋण-संबंध स्थापित कर के माइक्रो-वित्त को प्रोत्साहित करना जारी रखा जो कि आय स्तर की वृद्धि और गरीबी एवं बेरोज़गारी को कम करने के लिए एक प्रभावशाली उपकरण है। काश्तकार किसान समूहों (टीएफजी) को वित्तीय सहायता प्रदान करने पर भी अधिक बल दिया जा रहा है। इसके अतिरिक्त, बैंक ने सक्षमता को बढ़ाने एवं गैर सरकारी संगठनों/स्वयं सेवक वाहिनियों और अंतिम लाभभोगियों को प्रशिक्षण देने पर अधिक जोर दिया। वर्ष 2007-08 के दौरान, जम्मू एवं कश्मीर सरकार द्वारा चलाए जा रहे ग्रामीण विकास एवं स्वरोज़गार प्रशिक्षण संस्थान (RUDSETI) को आवश्यक सुविधाओं के लिए वित्तीय सहायता की मूल निधि में बैंक ने 22.75 लाख रुपये का अंशदान दिया। इसके साथ ही, निदेशक मण्डल ने अम्बुजा सिमेण्ट फाउन्डेशन के सहयोग से जिला सोलन, हिमाचल प्रदेश में स्थापित ग्रामीण विकास एवं स्वरोज़गार प्रशिक्षण संस्थान (RUDSETI) के आवर्ती खर्चे

A.2 Micro Credit

The Bank continued to promote Micro Finance through formation & credit linkage of Self Help Groups which is an effective instrument for increasing the income level and reducing poverty and unemployment. Adequate thrust is being given to financing Tenant Farmers' Groups (TFGs). In addition, the Bank has laid emphasis on capacity building and training of intermediaries, such as NGOs/Volunteer Vahinis and the ultimate beneficiaries. During 2007-08, the Bank contributed Rs 22.75 lakh to the corpus formed for providing financial assistance towards infrastructure for the RUDSETI being run by J&K Government. Further, the Board approved a budget of Rs 13.09 lakh for recurring expenses of RUDSETI at Distt.

के लिए 13.09 लाख रुपये के बजट का अनुमोदन किया है। मार्च,2008 के अंत में बैंक के ऋण संबद्ध 1,18,952 स्वयं सहायता समूह हैं। इस प्रकार इन में 18.2% की वृद्धि हुई।

बैंक को माइक्रो इन्टरप्राइसिस को ऋणों में श्रेष्ठता के लिए राष्ट्रीय पुरस्कार से सम्मानित किया गया था।

क 3) *लघु एवं मझौले उद्यमों को ऋण*

भारत सरकार द्वारा 2005 में घोषित पॉलिसी पैकेज के अनुसार, सरकारी क्षेत्र के बैंकों द्वारा छोटे तथा मझौले उद्यम क्षेत्र को वितरित किए जाने वाले ऋण 2010 तक की 5 वर्ष की अवधि में दुगुने होने चाहिए। इसके अतिरिक्त, बैंकों की प्रत्येक अर्ध-शहरी/शहरी शाखा द्वारा हर साल 5 नई अत्यन्त लघु, छोटी एवं मझौली उद्यम इकाइयों को ऋण देने थे।

बैंक ने एसएमई क्षेत्र को दिए जाने वाले ऋणों में वर्ष-दर-वर्ष कम से कम 20 प्रतिशत वृद्धि का लक्ष्य निर्धारित किया है। मार्च 2008 के अन्त में बैंक द्वारा छोटे एवं मझौले उद्यम क्षेत्र को दिए गए सकल ऋणों में 25.4 प्रतिशत की वृद्धि हुई और ये बढ़कर 18198 करोड़ रुपये हो गए। यह वृद्धि भारत सरकार द्वारा घोषित पॉलिसी पैकेज की आशाओं के अनुसार है। बैंक ने प्रत्येक अर्ध-शहरी/शहरी शाखा द्वारा हर साल 5 नई अत्यन्त लघु, छोटी एवं मझौली उद्यम इकाइयों को ऋण देने के लक्ष्य की तुलना में 15 नई इकाइयों को ऋण प्रदान किए।

मार्च 2008 के अन्त तक, बैंक ने छोटे एवं मझौले उद्यम क्षेत्र को दिए गए ऋणों में मार्च 2005 में निर्धारित लक्ष्य की तुलना में 100 प्रतिशत से अधिक वृद्धि प्राप्त की।

बैंक ने 2.00 लाख रुपये (50000 के मौजूदा स्तर को बढ़ा कर) तक के ऋणों वाली परियोजनाओं के ऋणों पर मार्जिन की छूट का फैसला किया है। इसी प्रकार, बैंक ने माइक्रो और छोटे उद्यमियों के लिए ऋण गारंटी निधि न्यास योजना के अन्तर्गत ऋण गारंटी प्राप्त करके 50.00 लाख रुपये तक के छोटे एवं मझौले उद्यम के ऋणों को सम्पार्श्विक प्रतिभूति और तृतीय पार्टी गारंटी से भी छूट दे दी है। अग्रिमों की कुछ चुनिंदा श्रेणी में बैंक गारंटी लागत का खर्चा भी वहन कर रहा है। मार्च 2008 के अन्त तक, गारंटी योजना के अन्तर्गत बैंक के खातों की संख्या 11,000 से अधिक है।

वर्ष के दौरान, बैंक ने एसएमई क्षेत्र में विभिन्न ऋण सम्बद्ध सरकारी नवीन योजनाओं में भाग लिया जिनमें कपड़ा एवं जूट उद्योग ; खाद्य प्रसंस्करण उद्योग के आधुनिकीकरण और ऋण सम्बद्ध पूंजी अंशदान योजना (सीएलसीएसएस) के अन्तर्गत चुने हुए अन्य उद्योगों के लिए ऋण देना शामिल है। इसी प्रकार बैंक केवीआईसी द्वारा चलाए जा रहे ग्रामीण रोज़गार गारंटी कार्यक्रम (आरईजीपी) को वित्त देने और उसकी सहायता करने में लगा हुआ है।

क.4 *कमज़ोर वर्गों और अनुसूचित जाति/अनुसूचित जनजाति लाभार्थियों को ऋण*

कमज़ोर वर्गों को दिये गये ऋणों में 892 करोड़ रुपये की वृद्धि हुई जो 31 मार्च, 2008 को बढ़कर 11,403 करोड़ रुपये हो गये। समंजित शुद्ध बैंक ऋणों में कमज़ोर क्षेत्र के अग्रिमों का अनुपात 11.59 प्रतिशत रहा जोकि 10 प्रतिशत के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है। 2007-08 में अनुसूचित जाति/अनुसूचित जनजाति के लाभार्थियों को दिये गये ऋण बढ़कर 3,172 करोड़ रुपये हो गये और इस प्रकार इनमें 14.68 प्रतिशत की वृद्धि हुई।

Solan, Himachal Pradesh, established in association with Ambuja Cement Foundation. As at end March 2008, the Bank has credit-linked 1,18,952 SHGs, registering a growth of 18.2 percent.

The Bank was awarded National Award for Excellence in lending to Micro Enterprises.

A.3 *Credit to Small and Medium Enterprises (SME)*

As per the Policy package announced by the Govt. of India in 2005, the credit to SME segment of Public Sector Banks was to double within 5 years upto 2010. Besides, banks were required to make concerted efforts to provide credit cover on an average to at least 5 new Tiny, Small & Medium enterprises at each semi-urban/urban branch every year.

The Bank fixed a minimum target of 20 percent y-o-y growth in credit to SME Sector. The gross credit portfolio of the SME sector of the Bank as at the end of March, 2008 grew by 25.4 percent to Rs 18,198 crore. This growth is in line with the expectations of the policy package announced by the Govt of India. The Bank has also extended credit cover to more than 15 new Tiny, Small & Medium Enterprises per semi-urban/urban branch, as against the target of *5* new units every year.

As at the end of March 2008, the Bank achieved credit growth of more than 100 percent under SME sector over March 2005.

The Bank has waived the margin requirement for projects with loan upto Rs 2 lakh (by raising the threshold from the existing level of Rs 50,000). The Bank has also waived the need for collateral security and third party guarantee for SME loans up to Rs 50 lakh, by taking credit guarantee cover under the Credit Guarantee Fund Trust Scheme for Micro and Small enterprise(CGTMSE). The Bank is also bearing the cost of the guarantee in select category of advances. The Bank has over 11,000 accounts covered under the guarantee scheme as at the end of March 2008.

During the year, the Bank participated in various credit linked Government initiatives in the SME Sector, which includes financing for modernisation of the Textile and Jute industry; Food Processing industries and other select industries under Credit Linked Capital Subsidy Scheme (CLCSS). The Bank has also been extending the finance and supporting the Rural Employment Generation Programme (REGP) operated by KVIC.

A.4 *Credit to Weaker Sections & SC/ST beneficiaries*

Credit to Weaker Sections increased to Rs 11,403 crore as at March 31, 2008, registering an increase of Rs 892 crore. Ratio of Weaker Section Advances to ANBC at 11.59 percent continued to be higher than the National Goal of 10 percent. Credit to SC/ST beneficiaries increased by 14.68 percent to Rs 3,172 crore in 2007-08.

क 5) *महिला लाभार्थियों को ऋण*

महिलाओं को दिए गए ऋणों में 348 करोड़ रुपये की वृद्धि दर्ज की गई जो 31 मार्च 2008 को बढ़कर 5209 करोड़ रुपये हो गए। समंजित शुद्ध बैंक ऋणों में महिलाओं के अग्रिमों का अनुपात 5.29 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 महिला अधिकारी हैं जो महिला लाभार्थियों के लिए योजनाओं के अन्तर्गत दिए जाने वाले विभिन्न ऋणों की प्रगति की मॉनिटरिंग करती हैं।

क 6) *वित्तीय समावेश को बढ़ावा देना*

बैंकिंग सेवा से वंचित जनता को कम लागत पर वित्तीय सुविधाएं प्रदान करने के उद्देश्य से बैंक ने वर्ष 2008 को "वित्तीय समावेश का वर्ष" घोषित किया है। बैंक ने अन्तिम छोर के ग्राहकों तक पहुँचने के लिए कारोबार प्रतिनिधियों /कारोबार सहायकों की मदद से वित्तीय समावेश के लिए इस परियोजना के विकास के लिए बायो मीट्रिक स्मार्ट कार्ड तकनीक का प्रयोग किया है। कारोबार प्रतिनिधि/कारोबार सहायक इस परियोजना को आगे बढ़ाने का कार्य करेंगे और प्रौद्योगिकी लागत प्रभावी और पारदर्शी सेवाएं प्रदान करने में सहायक सिद्ध होगी। बैंक को आशा है कि कुछ समय में ही, वित्तीय समावेश के अन्तर्गत इस के ग्राहक फलने फूलने लगेंगे जिससे बैंक को भी लाभ होगा।

बैंक ने 11,043 गांवों में पहले ही वित्तीय समावेश का 100 प्रतिशत लक्ष्य प्राप्त कर लिया है। वित्तीय समावेश के लिए एसएलबीसी/ भारतीय रिज़र्व बैंक/ राज्य सरकार द्वारा चुने गए 198 ज़िलों में 100 प्रतिशत वित्तीय समावेश का कार्य चल रहा है।

- *'नो फ्रिल' खाते खोलना :*

  अधिक से अधिक वित्तीय समावेश के लिए पीएनबी मित्र बचत खाता योजना आरम्भ की गयी है। इस योजना को ग्राहकों के लिए अधिक अनुकूल बनाने के उद्देश्य से इसमें शून्य शेष की सुविधा प्रदान करने के साथ-साथ ग्राहकों को 2000 रुपये तक की ओवर ड्राफ्ट सुविधा भी प्रदान की गई है। 31मार्च, 2008 को, नो फ्रिल खातों की संख्या 6.51 लाख हो गई। इन खातों में बकाया राशि 120 करोड़ रुपये थी। 35 लाख रुपये के डेबिट बैलेंस के साथ 7275 खातों में ओवर ड्राफ्ट सुविधा प्रदान की गई।

- *पायल्ट परियोजना आरम्भ करना*

  बैंक ने कारोबार प्रतिनिधियों /कारोबार सहायकों द्वारा प्रौद्योगिकी समर्पित वित्तीय समावेश आरम्भ करने के लिए 27 प्रायोगिक परियोजनाओं का चुनाव किया है जिनमें से 20 परियोजनाएं ग्रामीण इलाकों में तथा 7 शहरी इलाकों में हैं। 20 ग्रामीण वित्तीय समावेश योजनाओं में से 6 परियोजनाएं निमराणा (राजस्थान); तीनेरी पंचायत (बिहार), गया (बिहार), सहारनपुर (उ.प्र.) चण्डीगढ़ (ग्रामीण) तथा कुल्लू (हि.प्र.) में आरम्भ की जा चुकी हैं।

  महिलाओं को समर्थ बनाने के लिए एक और नवोन्मेष कदम उठाया गया है जिसके अन्तर्गत वाराणसी शहर के बीचोंबीच बसे हुए इलाके लल्लापुर की महिलाओं को बैंकिंग दायरे में

A.5 Credit to Women beneficiaries

Credit to women beneficiaries rose by Rs 348 crore to Rs 5,209 crore, as on March 31, 2008. Credit to women as percent to ANBC stood at 5.29 percent at the end of March 2008, 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

With a vision to reach a majority of low income population by providing financial services at a fair cost, the Bank declared the Year 2008 as the "Year of Financial Inclusion". The Bank has launched a drive for biometric smart card based technology enabled Financial Inclusion with the help of Business Correspondents/Business Facilitators (BC/BF) so as to reach out to the last mile customer. The BC/BF will address the outreach issue while technology will provide cost effective and transparent services. The bank hopes that over a period of time, its customers under financial inclusion plan will start prospering making the Bank beneficiary of their prosperity.

The Bank has already achieved 100 percent financial inclusion in 11,043 villages. The work of 100 percent financial inclusion is going on in 198 Districts identified by SLBC/RBI/State Governments for financial inclusion.

- *Opening 'No Frill' Accounts*

  For greater 'Financial Inclusion', 'PNB Mitra Saving Account' Scheme was made more customer-friendly by reducing the account opening amount to zero and permitting overdraft facility of upto Rs 2,000 to customers. As on March 31, 2008, the number of "No Frill" accounts under the scheme reached 6.51 lakh with an outstanding amount of Rs 120 crore. The number of accounts where OD facility is provided is 7275 with a debit balance of Rs 35 lakh.

- *Launch of Pilot Projects*

  The Bank has identified 27 pilot project sites for launching technology enabled financial inclusion through BC/BFs, out of which 20 projects are in rural areas, while 7 are in urban areas. Out of 20 rural financial inclusion projects, the Bank has already launched 6 Pilot Projects at Neemrana (Rajasthan), Tineri Panchayat (Bihar), Gaya (Bihar), Saharanpur (UP), Chandigarh (Rural) and Kullu (HP).

  Another innovative initiative has been empowerment of women by bringing them under banking fold in Lallapura, an area situated

लाया जा रहा है। यहां पर बसे हुए लोग अधिकत्तर परम्परागत बनारसी सिल्क के बुनकर हैं। यह परियोजना "अन्तर्राष्ट्रीय महिला दिवस " के दिन आरम्भ की गई।

- ***रिक्शा परियोजना का आरम्भ***

  बैंक ने रिक्शा चालकों को आत्मनिर्भर बनाने के लिए उनकी सहायता हेतु 2 रिक्शा परियोजनाएं आरम्भ कीं। एक परियोजना ग्रामीण विकास केन्द्र, एक गैर सरकारी संस्था, के साथ वाराणसी (उ.प्र.) में और दूसरी माइक्रो वित्त संस्थान "सम्मान फाउन्डेशन "जो लाभ के लिए कार्य नही करती, के साथ पटना (बिहार) में आरम्भ की हैं।

- ***वित्तीय साक्षरता और शिक्षा परामर्श***

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

  इसके लिए बैंक ने पंजाब और हरियाण में एसएलबीसी के संयोजक होने के नाते इन दो राज्यों में 9 केन्द्र खोले हैं (पंजाब के सभी अग्रणी ज़िलों में 7 और हरियाणा के अग्रणी ज़िलों में 2)

- ***कारोबार प्रतिनिधि के रूप में पीएनबी कृषक कल्याण न्यास***

  "पीएनबी कृषक कल्याण न्यास' कारोबार प्रतिनिधि के रूप में कार्य कर रहा है। इसके लिए ट्रस्ट ने "किसान बन्धु योजना" आरम्भ की है। जिसमें स्थानीय युवकों को प्रशिक्षण दिया गया है ताकि वे (i) बैंक में खाता खोलने और (ii) विस्तार सेवाएं प्रदान करने के लिए लोगों से सम्पर्क कर सकें।

- ***कारोबार प्रतिनिधि के रूप में पीएनबी शताब्दी ग्रामीण विकास ट्रस्ट***

  पीएनबी शताब्दी ग्रामीण विकास ट्रस्ट की मटकी झरोली ईकाइ भी कारोबार प्रतिनिधि के रूप में कार्य कर रही है।

- ***चलते-फिरते एटीएम***

  बैंक ने एक अनोखा कदम उठाकर 14 अप्रैल, 2008 को **4 चलते-फिरते एटीएम** (Mobile ATM) आरम्भ किए हैं। इन एटीएम की सुविधा मुख्यतः मण्डल कार्यालय, दिल्ली के अन्तर्गत आने वाले बैंकिंग सुविधा से वंचित ग्रामीण/ झुग्गी झोपड़ी इलाकों में रहने वाले लोगों को प्रदान की जाएगी। ये एटीएम विशेष समय अवधि के लिए पहले से निर्धारित स्थानों पर लगाए जाएंगे। यह एटीएम सेवाएं पीएनबी के साथ साथ साझेदारी व्यवस्था के अन्तर्गत अन्य बैंकों के ग्राहकों को भी उपलब्ध कराई जाएंगी।

in the heart of Varanasi City, comprising mainly of weavers of traditional Banaras Silk. This was launched on "International Women's Day".

- *Launch of Rickshaw Projects*

  The Bank launched two Rickshaw Projects for assisting the rickshaw pullers to become self reliant. While one project was launched at Varanasi (UP) in association with Centre for Rural Development (CRD), an NGO, the other was launched at Patna (Bihar) with Micro Finance Institution "Sammaan Foundation", a non-profit organization.

- *Financial Literacy and Education Counseling*

  In order to foster a "financially inclusive growth", the biggest challenge is the challenge of financial education because an important reason for financial exclusion is lack of awareness on the part of people regarding the importance of being the customers of a bank. A social revolution is needed and the Financial Literacy and Education Counseling Centres are required to face this challenge.

  Towards this, the Bank being the SLBC Convenor in the States of Punjab and Haryana opened 9 such Centres (7 in Lead Districts of Punjab and 2 in Lead Districts of Haryana).

- *PNB Farmers' Welfare Trust working as BC*

  PNB Farmers' Welfare Trust has also been acting as the Business Correspondent. For this, the Trust launched "Kisan Bandhu Scheme" wherein local youth have been trained to contact the people in the villages for (i) opening of Bank accounts and (ii) providing extension services.

- *PNB Centenary Rural Development Trust working as BC*

  PNB Centenary Rural Development Trust's Matki Jharoli unit is also working as Business Correspondent.

- *Mobile ATMs*

  As an unique initiative, the Bank has launched 4 mobile ATMs on April 14, 2008. These ATMs will mainly cover unbanked rural/slum areas under Circle Office Delhi. They will be stationed at pre-determined destinations for specific time. The ATM services will be available to PNB customers as well as other banks' customers under sharing arrangement.

बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक डा. के सी चक्रबर्ती को 'वित्तीय समावेश के लिए वर्ष के समावेश नेतृत्व के स्कॉच चैलेंजर अवार्ड 2008' से सम्मानित किया गया है।

ख) खुदरा ऋण

भारतीय अर्थव्यवस्था में युवा और मध्यम वर्ग की वृद्धि से समाज के इस वर्ग के लिए ऋणों के माध्यम से अवसर की वृद्धि हो रही हैं। बैंक ने भी इस वर्ग को खुदरा ऋण देने पर बल दिया। बैंक का उद्देश्य जोखिम के अनुरुप बेहतर मार्जिन दिलाने वाले उत्पादों के जरिए खुदरा ऋण पोर्टफोलियो तैयार करना और विभिन्न खुदरा ऋण योजनाओं की सहायता से प्रत्येक व्यक्ति के अनुकूल उनकी आवश्यकताओं के अनुसार चरणबद्ध रुप में मूल ऋणों का हिस्सा बढ़ाना है।

बैंक के बकाया खुदरा ऋणों (व्यापारी ऋणों को छोड़कर) में वर्ष-दर-वर्ष 18.5% की वृद्धि हुई और ये बढ़कर रुपये 18834 करोड़ हो गए जो बैंक के सकल ऋणों के 16% रहे।

कुल खुदरा ऋणों (ट्रेडर को छोड़ कर) में, आवास ऋणों का हिस्सा 41 प्रतिशत रहा। वर्ष 2007-08 के दौरान रुपये 9,095 करोड़ के नए ऋणों का संवितरण हुआ। जिन प्रमुख खण्डों के ऋणों में वृद्धि हुई वे हैं भावी पट्टा किराया (129 प्रतिशत), शिक्षा (50 प्रतिशत), वाहन (43 प्रतिशत) और बंधक (40 प्रतिशत) ।

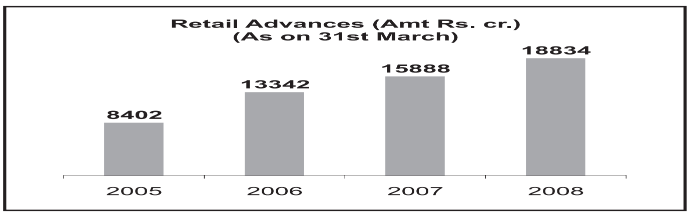
Dr. K.C. Chakrabarty, Chairman & Managing Director was awarded 'Skoch Challenger Award 2008 - Inclusion Leader of the Year for Financial Inclusion' by Skoch Consultancy Services.

B. Retail Credit

The rising young and middle class in Indian economy offers immense opportunity by way of lending to these segments of society. The Bank has also made retail lending a thrust area. The Bank aims at (i) building a remunerative retail loan portfolio through products providing better margins commensurate with risk and (ii) increase the share of retail lending in the total credit in a phased manner with the help of various retail loan schemes and their variants to suit individiual needs.

Outstanding retail credit (excluding Traders) of the Bank experienced a y-o-y growth of 18.5 percent to reach a level of Rs 18,834 crore, constituting 16 percent of the Gross Bank Credit.

In the total retail portfolio (excluding traders) the share of Housing was 41 percent. Fresh disbursements amounted to Rs.9,095 crore during the year 2007-08. Major segments that witnessed good growth were Future Lease Rentals (129 percent), Education (50 percent), Vehicles (43 percent) and Mortgage (40 percent).



बैंक ने समाज के वरिष्ठ नागरिकों को सेवा प्रदान करने के लिए रिवर्स मोर्टगेज के अन्तर्गत ''पीएनबी बाग़बान'' नामक एक नया उत्पाद आरम्भ किया है। योजना के आरम्भ के पहले वर्ष के दौरान, बैंक ने 39 करोड़ रुपये के 94 ऋण मामले स्वीकृत किए हैं।

शिक्षा ऋण एक अन्य क्षेत्र है जिस पर बैंक ने बल देना जारी रखा। वर्ष के दौरान, 28,692 शिक्षा ऋण वितरित किए गए जबकि पिछले वर्ष इन ऋणों की संख्या 18,976 थी। शिक्षा ऋण आवेदन पत्रों को ऑन-लाइन भी स्वीकार किया जाता है। बैंक ने अपने शिक्षा ऋण कर्जदारों को बीमा सुविधा प्रदान करने के लिए मै. कोटक महिन्द्रा ओल्ड म्यूचुअल लाइफ इन्श्योरेन्स लिमिटेड के साथ व्यवस्था की है।

ऋणों के वितरण में गति सुनिश्चित करने के लिए :-

- बैंक ने खुदरा ऋणों की स्वीकृति के लिए 49 हब स्थापित किए हैं।
- जिन स्थानों पर हब्स नहीं हैं, वहां की सभी शाखाओं को शामिल करने के लिए वहां के मण्डल कार्यालयों में क्षेत्रीय केन्द्रकृत प्रौसेसिंग कक्षों (RCPC) की स्थापना की गई है।

The Bank has pioneered a new product "PNB Baghban" under Reverse Mortgage concept to serve the senior citizens of the society. During the first year of launch, the Bank has sanctioned 94 loan cases involving Rs 39 crore.

Education Loan is another area that is being accorded emphasis by the Bank. During the year, 28,692 education loans have been disbursed, as compared to 18,976 education loans last year. The Education Loan applications are being accepted online. The Bank has made a tie up arrangement with M/s Kotak Mahindra Old Mutual Life Insurance Ltd for providing an insurance cover to its Education Loan borrowers.

For ensuring faster credit delivery :-

- The Bank has set up 49 Hubs for sanction of retail loans;
- Retail Centralised Processing Cells (RCPCs) have been set up at Circle Offices to cover all branches, where Hubs are not available and

- ऋणों की तीव्र एवं एकसमान प्रक्रिया के लिए रूल बेस्ड लेंन्डिंग मॉडल, जोकि अंक निर्धारित स्वीकृति पूर्व ऋण मूल्यांकन उपकरण है, को कार्यान्वित किया जा रहा है।

खुदरा ऋण पोर्टफोलियो को लाभप्रद बनाने के लिए:-

- वसूली और एनपीए प्रबन्धन नीति को सुदृढ़ किया गया है।

- प्र.का. स्तर पर 10 लाख तथा उससे अधिक राशि के सभी अनियमित/एनपीए खातों की मॉनिटरिंग की जा रही है।

  बैंक ने बाह्य स्रोत-उपयोग करके तथा अपने स्टाफ के जरिए ग्राहकों के घर पर दस्तावेज और नकदी लेने-देने की सुविधा प्रदान करने के लिए डोर स्टैप बैंकिंग सेवा के लिए नीति का अनुमोदन भी किया है। प्रायोगिक आधार पर इस योजना को दिल्ली तथा चण्डीगढ़ में आरम्भ किया जा रहा है।

ग. विदेशी मुद्रा कारोबार

वर्ष 2007-08 के दौरान, बैंक का कुल निर्यात और आयात टर्नओवर क्रमशः 7,346 मिलियन अमरीकी डॉलर एवं 8,020 मिलियन अमरीकी डॉलर रहा। इस प्रकार निर्यात टर्नओवर में 22 प्रतिशत तथा आयात टर्नओवर में 23 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की गई। मार्च 2008 के अन्त में निर्यात ऋण बकाया बढ़कर 1,863 मिलियन अमरीकी डॉलर हो गए। इस प्रकार इनमें 29 प्रतिशत वृद्धि हुई।

बहुमूल्य धातुओं के कारोबार के अंतर्गत वर्ष 2007-08 के दौरान बैंक ने 297 मिलियन डॉलर का स्वर्ण आयात कारोबार किया और चांदी के आयात का कारोबार 87 मिलियन डॉलर रहा।

विदेशी मुद्रा लेन-देन करने के लिए पीएनबी ने 161 शाखाओं को प्राधिकृत किया है और इन शाखाओं में स्विफ़्ट कनैक्टिविटी उपलब्ध करवाई गई है। बैंक ने विदेशी मुद्रा लेन-देन को सुविधाजनक बनाने के लिए विश्व भर के 178 से अधिक बैंकों के साथ प्रतिनिधि बैंकों के रूप में संबंध स्थापित किया है। इसके अतिरिक्त, अपने निर्यातक/आयातक ग्राहकों को देश के प्रमुख केन्द्रों में समर्पण की भावना से सेवा प्रदान करने के लिए बैंक ने 11 विशेष अंतर्राष्ट्रीय बैंकिंग शाखाएं (आईबीबी) भी स्थापित की हैं। बैंक निर्यात/आयात दस्तावेजों की प्रक्रिया को तीव्र गति से निपटाने के लिए फरीदाबाद (हरियाणा) में व्यापार वित्त के लिए केन्द्रीकृत बैंक कार्यालय खोलने की प्रक्रिया में है।

बैंक ने विदेशी पर्यटकों/ अनिवासी भारतीयों को विदेशी मुद्रा नोट/यात्री चैक भुनाने तथा निवासी भारतीय व्यक्तियों को विनिमय सुविधा प्रदान करने के लिए प्रमुख पर्यटन केन्द्रों में एक्सचेंज ब्यूरो स्थापित किए है। पोर्टफोलियो निवेश योजना के अन्तर्गत हमारा बैंक गौण बाज़ार में भारतीय कम्पनियों के शेयरों/डिबेंचरों में अनिवासी भारतीयों के निवेश के संग्रहण के प्रयास कर रहा है।

अनिवासी भारतीयों द्वारा भेजी जाने वाली रकमों को सुगम बनाने के लिए बैंक ने एक सिंगापुर और मध्यपूर्व देशों में 20 विदेशी विनिमय गृहों से रुपया आहरण व्यवस्थाएं (RDA) की हैं। जनवरी 2008 से, रुपया आहरण व्यवस्थाओं (RDA) के ज़रिए होने वाले लेन-देन को सीबीएस के साथ जोड़ दिया गया है जिससे हमारे ग्राहकों की संख्या बढ़कर लगभग 37 मिलियन हो गई है और आवक विप्रेषण के लिए हम उन्हें रियल टाइम बैंकिंग सेवा प्रदान कर रहे हैं। इसके अतिरिक्त, हमने 2 कम्पनियों को ऑन-लाइन विप्रेषण सुविधा भी प्रदान की हुई है।

- Rule Based Lending Model, a score based pre-sanction credit appraisal tool is being implemented for quick & uniform processing of loans.

Towards building a healthy retail loan portfolio :-

- Recovery and NPA management has been strengthened and

- At HO level, close monitoring of each account with outstanding of Rs.10 lac & above under irregular and NPA categories is being done.

  The Bank has also approved a policy for Door Step Banking services through outsourcing as well as through own staff for pick up and delivery of instruments and cash. The same is being launched on pilot basis at Delhi & Chandigarh.

C. Forex Business

During the year 2007-08, the Bank has achieved export and import turnover of USD 7,346 million and USD 8,020 million, respectively, thus registering a growth of 22 percent in export turnover and 23 percent in import turnover. Export credit outstanding rose by 29 percent to USD 1,863 million as at the end of March 2008.

Under precious metal business, the bank has achieved gold import turnover of USD 297 million and silver import business of USD 87 million during 2007-08.

The Bank has 161 branches authorized for handling foreign exchange business and are provided with the SWIFT connectivity. The Bank has correspondent relationship with 178 banks worldwide to facilitate trade transactions of our clients. Besides, the Bank has set up 11 specialized International Banking Branches (IBBs) at important centres for dedicated service to our exporter/importer clients. The Bank is also in the process of opening a Centralized Back Office for Trade Finance at Faridabad (Haryana), in order to expeditiously process the export/import documents.

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

The Bank has entered into Rupee Drawing Arrangements (RDA) with 20 Exchange Houses in Gulf countries and 1 in Singapore to facilitate remittances from NRIs. Since January 2008, all transactions through RDA have been linked with CBS, thus enhancing our reach to around 37 million customers and offering them real time banking services for inward remittances. In addition, we have online remittance facility with 2 companies.

घ. कोष संबंधी कार्य

वर्ष 2007-08 के दौरान, भारतीय रिज़र्व बैंक ने अर्थ सुलभता प्रबन्धन के लिए सीआरआर पर अधिक भरोसा किया। मुद्रा स्फीति को नियंत्रित करने हेतु प्रणाली से अत्यधिक नकदी को बाहर निकालने के लिए सीआरआर में तीन बार कुल 150 मूल अंकों की वृद्धि करके 7.50% किया गया। वर्ष के दौरान रेपो दर में कोई परिवर्तन नहीं किया गया।

मार्च 2008 के अन्त तक, 10 वर्षीय सरकारी प्रतिभूतियों पर 7.93% आय हुई जबकि मार्च 2007 के अन्त तक, यह 7.97% थी। मार्च 2008 के अन्त में एक वर्षीय और 10 वर्षीय सरकारी प्रतिभूतियों के बीच स्प्रैड 45 मूल अंक रहा जबकि मार्च 2007 के अंत में सरकारी प्रतिभूतियों पर स्प्रैड 42 मूल अंक था। वर्ष 2007-08 के दौरान, गिल्ट मार्किट में औसत दैनिक राशि 8104 करोड़ रुपये रही। वर्ष 2007-08 में, गिल्ट मार्किट से बैंक को 124.21 करोड़ रुपये का व्यापार लाभ हुआ।

वर्ष के दौरान, निवेश पोर्टफोलियो को जोखिम से दूर रखने के लिए बैंक ने बिक्री के लिए उपलब्ध श्रेणी से 'परिपक्वता तक के लिए रोकी गई' श्रेणी में 5331.49 करोड़ रुपये की प्रतिभूतियों को अन्तरित किया। इस अन्तरण से 497.74 करोड़ रुपये की हानि हुई।

बैंक ने अपनी व्यापार आय में वृद्धि के लिए इक्विटी, विदेशी मुद्रा और डेरिवेटिव मार्केट पर ज़ोर देना जारी रखा। वर्ष के दौरान अत्यधिक विदेशी मुद्रा के आगमन और देश में सुदृढ़ वृद्धि के कारण घरेलू इक्विटी मार्किट में 10 जनवरी, 2008 को सैन्सेक्स 21206.77 के अधिकतम अंक पर पहुँच गया। हालांकि, अमरीका में सब-प्राइम संकट के बीच में गिरावट के डर से वैश्विक इक्विटी बाज़ार की तरह वित्तीय वर्ष 2007-08 की अन्तिम तिमाही में घरेलू इक्विटी मार्किट पर कुछ दबाव देखा गया।

वर्ष 2007-08 में हमारे बैंक को इक्विटी मार्किट में 282.01 करोड़ रुपये का ट्रेडिंग लाभ हुआ जबकि पिछले वर्ष यह लाभ 181.05 करोड़ रुपये था। वर्ष 2007-08 में विदेशी मुद्रा से ट्रेडिंग लाभ बढ़कर लगभग दुगुना होकर 39.90 करोड़ रुपये हो गया। बैंक अपने कार्पोरेट ग्राहकों को अपने पास बनाए रखने के लिए ब्याज दर और मुद्रा डेरिवेटिव उत्पाद उपलब्ध कराता है। वर्ष के दौरान, बैंक को निवेशों की बिक्री से 442 करोड़ रुपये का शुद्ध लाभ हुआ जबकि वर्ष 2006-07 के दौरान यह लाभ 373 करोड़ रुपये था।

बैंक का सकल निवेश पोर्टफोलियो 31 मार्च,2008 को 54,911.91 करोड़ रुपये हो गया जबकि 31 मार्च 2007 को यह 46,517.79 करोड़ रुपये था।

नकदी प्रारक्षित अनुपात (CRR) और सांविधिक अर्थ-सुलभता अनुपात (SLR) 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 गया।

ड पारा बैंकिंग पहल

i) म्यूचुअल फण्ड कारोबार

बैंक "प्रिंसिपल पीएनबी एएमसी के म्यूचुअल फण्ड उत्पादों के साथ-साथ यूटीआई एएमसी उत्पादों के वितरण और मार्केटिंग का कार्य कर रहा है। वितरण का कार्य बैंक के 68 मण्डल कार्यालयों के माध्यम

D. Treasury Operations

During the year 2007-08, the Reserve Bank of India relied on CRR for liquidity management. The CRR was hiked thrice by total of 150 bps to 7.50 percent to suck out excess liquidity from the system to tame inflation. During the year, the repo rate was left unchanged.

As at the end of March 2008, the yield on 10 year Govt paper was 7.93 percent, as against 7.97 percent at the end of March 2007. As at the end of March 2008, the spread between 1 year and 10 year Govt paper was 45 bps, as compared to 42 bps at the end of March 2007. During 2007-08, the average daily volume in the gilt market amounted to Rs. 8104 crore. In the Gilt market, the Bank earned a trading profit of Rs 124.21 crore during 2007-08.

To de-risk the investment portfolio, the Bank transferred securities worth Rs. 5331.49 crore from "Available for Sale" to "Held to Maturity" category, booking a loss of Rs. 497.74 crore on this transfer.

The Bank continued its focus in equity, forex and derivative market to boost its trading income. In the domestic equity market, sensex touched an all time high of 21,206.77, on January 10, 2008 on the back of huge foreign funds inflow and strong growth domestically. However, the domestic equity market witnessed some pressure in the last quarter of the financial year 2007-08, in line with global equity market on account of fear of slowdown in US amid sub-prime crisis.

In the equity market, the Bank earned a trading profit of Rs 282.01 crore in the year 2007-08, as against Rs. 181.05 crore last year. Trading profit from forex market has almost doubled to Rs. 39.90 crore in the year 2007-08. In the derivative segment, the Bank is providing interest rate and currency derivative products to its corporate clients to hedge their exposure. During the year, the Bank's net profit on sale of investments rose to Rs.442 crore from Rs. 373 crore during the year 2006-07.

The gross investment portfolio of the Bank stood at Rs. 54,911.91 crore as on 31st March 2008 as compared to Rs. 46,514.79 crore as on 31st March 2007.

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

E. Para Banking Initiatives

i) Mutual Fund Business

The 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

से किया जा रहा है और 400 से अधिक (एनसीएफएम) योग्यता प्राप्त अधिकरी इन म्यूचुअल फण्ड उत्पादों की मार्केटिंग का कार्य कर रहे हैं।

ii) गोल्ड कॉइन कारोबार

बैंक द्वारा गोल्ड कॉइन योजना 16.10.2006 को आरम्भ की गई। इस समय, बैंक 5 ग्राम, 8 ग्राम, 10 ग्राम और 20 ग्राम के सोने के सिक्के बेच रहा है।

iii) डिपोज़िटरी सेवाएं

बैंक 1998 से नैशनल सिक्योरिटी डिपोज़िटरी लि. (एनएसडीएल) का डिपोज़िटरी पार्टीसिपेण्ट (डीपी) है। बैंक के दो डिपोज़िटरी पार्टीसिपेण्ट (डीपी) हैं अर्थात् शाखा कार्यालय, संसद मार्ग, नई दिल्ली ओर ब्रैडी हाउस, मुम्बई। बैंक ने सीडीएसएल के डिपोज़िटरी पार्टीसिपेण्ट (डीपी) बनने के लिए भी कदम उठाए है।

iv) मर्चेण्ट बैंकिंग

मर्चेन्ट बैंकिंग कार्यकलापों को आगे बढ़ाने के लिए बैंक ने नई दिल्ली और मुम्बई में एक-एक केपिटल मार्केट सर्विस शाखा खोली है। मर्चेन्ट बैंकिंग का एक अलग अनुषंगी कार्यालय खोलने के लिए बैंक ने भारतीय रिज़र्व बैंक से अनुमोदन प्राप्त कर लिया है।

श्रेणी-1 के मर्चेण्ट बैंकर के रूप में, वित्तीय वर्ष 2007-08 के दौरान बैंक ने 6 निर्गमों के "निर्गम बैंकर" के रूप में कार्य किया और लाभांश वारण्टों,धनवापसी आदेशों इत्यादि के 31 भुगतान संबंधी कार्य भी किए। बैंक " मॉनिटरिंग एजेंसी" के रूप में सौंपे गए 8 कार्य कर रहा है और विभिन्न कम्पनियों के 31 निर्गमों के सम्बन्ध में डिबेन्चर ट्रस्टी की भूमिका भी निभा रहा है।

v) नकदी प्रबन्धन सेवा

नकदी प्रबन्धन सेवाएं (सीएमएस) सीबीएस के ज़रिए उपलब्ध करवाई जाती हैं। यह सुविधा 1500 से अधिक केन्द्रों पर उपलब्ध है। कार्पोरेट ग्राहकों को एकीकृत वसूली और भुगतान सेवा उपलब्ध कराने के उद्देश्य से सीएमएस साफ्टवेयर उच्च स्तर तक अपग्रेड किया जा रहा है। नया साफ्टवेयर भुगतान, वसूली, अर्थ सुलभता, चार्जिंग और बिलिंग, खातों का समाधान, अधिक राशि का भुगतान, उत्तर दिनांकित चैक, प्रेषण इत्यादि सभी नकदी प्रबन्धन कार्य करेगा। नए साफ्टवेयर को कार्यान्वित करने का कार्य प्रगति पर है और जुलाई 2008 तक यह सुविधा बैंक के ग्राहकों को उपलब्ध हो जाएगी।

vi) इलैक्ट्रॉनिक क्लियरिंग सेवा

इस समय बैंक 68 केन्द्रों में ईसीएस (क्रेडिट/डेबिट) सुविधा प्रदान कर रहा है। इन केन्द्रों में से हमारा बैंक भारतीय रिज़र्व बैंक की ओर से 13 केन्द्रों अर्थात् आगरा, इलाहाबाद, औरंगाबाद, जलन्धर, कोल्हापुर, लखनऊ, लुधियाना, मैसूर, उदयपुर, वाराणसी, गोरखपुर, जम्मू तथा इरोड में ईसीएस परिचालन का प्रबन्धन कर रहा है।

being offered through 68 Circle Offices and more than 400 (NCFM) qualified officials are marketing these mutual fund products.

ii) Gold Coin Business

The Bank launched Gold Coins Scheme on 16.10.06. Presently, the Bank is selling Gold Coins of 5 gm, 8 gm, 10 gm and 20 gm.

iii) Depository Services

The Bank is Depository Participant (DP) of NSDL since 1998. The main DP at Sansad Marg, New Delhi is extending depository services to customers through authorized branches spread across the country. The Bank has initiated steps to become DP of CDSL also.

iv) Merchant Banking

In order to expand Merchant Banking activities, two specialized Capital Market Services Branches have been set up one each at New Delhi and Mumbai. The Bank has also sought the approval of RBI for setting up of a separate Merchant Banking Subsidiary.

As Category – I Merchant Banker, the Bank has handled 6 assignments as "Banker to the Issue" and 31 assignments of dividend payment, refund orders etc during the financial year 2007-08. The Bank is also handling 8 assignments of "Monitoring Agency" and acting as Debenture Trustee to 31 issues of different companies.

v) Cash Management Services (CMS)

Cash Management Service is being provided through CBS system which is made available at more than 1500 locations. With an objective of providing a well integrated collection and payment solution to the corporate clients, existing CMS software is being upgraded to a robust platform. The new software will handle large transactions of all Cash Management functions including payment, collection, liquidity management, charging & billing, account reconciliation, bulk payment, post dated cheque, remittances etc. The implementation of the new software is under progress and same will be available to the Bank's clients by July 2008.

vi) Electronic Clearing Services

The Bank is providing ECS (credit/debit) facility at 68 centers. Out of the above, our bank is managing ECS operations on behalf of RBI at 13 centers, i.e. Agra, Allahabad, Aurangabad, Jalandhar, Kolhapur, Lucknow, Ludhiana, Mysore, Udaipur, Varanasi, Gorakhpur, Jammu and Erode.

च. सरकारी कारोबार

वर्ष के दौरान बैंक ने सरकारी कारोबार से 87 करोड़ रुपये की फीस आधारित आय प्राप्त की। बैंक में ई-भुगतान की सुस्थापित सुविधा उपलब्ध है और बैंक कन्टेनर कार्पोरेशन ऑफ इण्डिया (concor), विदेश व्यापार महानिदेशालय (DGFT), दिल्ली इन्टरनैशनल एयरपोर्ट अथोरिटी (DIAL) जैसे कार्पोरेट ग्राहकों को ई-भुगतान की सुविधा प्रदान कर रहा है।

हमारा बैंक कम्पनी कारोबार मंत्रालय (एमसीए-21 भारत सरकार की स्वप्न परियोजना, वित्त मंत्रालय (CPAO)), कार्मिक, जन शिकायत एवं पैंशन मंत्रालय और नागर विमानन एवं पर्यटन मंत्रालय के लिए प्रधान बैंकर है।

बैंक ने 261 शाखाओं के जरिए लगभग 11 लाख विप्रेषण सफलता से किए और उन्हें निर्धारित समय अवधि के अन्दर सरकारी कोष भेजा, सचिव कम्पनी कारोबार मंत्रालय ने बैंक के इस कार्य की सराहना की।

लगभग 10 लाख पैंशनर बैंक की 3862 शाखाओं से पैंशन प्राप्त कर रहे हैं। बैंक ने पैंशन के वितरण का कार्य एक ही स्थान से करने के लिए केन्द्रीकृत पैंशन प्रौसेसिंग केन्द्र की स्थापना का कार्य आरम्भ कर लिया है। दिल्ली मण्डल के सभी 70000 पैंशनरों की पैंशन एक ही स्थान से क्रेडिट/अपलोड की जाती है।

बैंक को साफ सुथरे नोट नीति कार्यान्वित करने का बोध है और बैंक के 184 करेंसी चैस्ट जनता को नए नोट उपलब्ध करवाने और पुराने/सड़े-गले नोट बदलने का कार्य कर रहे हैं।

6. सहयोग प्रणाली

क. शाखाओं की संख्या

मार्च 2008 के अन्त में, घरेलू शाखाओं की कुल संख्या 4264 थी जिनमें से 1995 ग्रामीण, 841 अर्धशहरी, 864 शहरी और 564 महानगरीय शाखाएं हैं। बैंक की 3 विदेशी शाखाएंः- काबुल (अफगानिस्तान), हाँग काँग और मुम्बई में ऑफशोर बैंकिंग यूनिट है।

अलोच्य वर्ष के दौरान, बैंक ने 150 शाखाएं खोलीं, जिनमें से 50 नई शाखाएं और 100 विस्तार पटलों का दर्जा बढ़ाकर उन्हें शाखाओं में परिवर्तित किया गया। 322 विस्तार पटलों सहित 4589 कार्यालयों के साथ हमारे बैंक की शाखाओं की संख्या राष्ट्रीयकृत बैंकों में सबसे अधिक है। बैंक में 109 विशिष्ट कार्यालय है अर्थात् 35 शाखाएं लघु एवं मझौले उद्यमियों के लिए, 11 अन्तर्राष्ट्रीय बैंकिंग शाखाएं, 11 आस्ति वसूली प्रबन्धन, 10 मिड कार्पोरेट कार्यालय, 8 लार्ज कार्पोरेट कार्यालय, 8 व्यापार वित्त शाखाएं, 5 हाई वैल्यू शाखाएं, 4 खुदरा ऋण शाखाएं, 4 विदेशी विनिमय कार्यालय, 4 बैंक ऑफिस, 3 कृषि वित्त शाखाएं, 1 व्यक्तिगत बैंकिंग, 2 केपिटल मार्किट सर्विस शाखाएं 1 अन्तर्राष्ट्रीय सेवा शाखा,1 रिटेल हब और 1 समस्त महिला शाखा।

F. Government Business

During the year, the Bank earned fee based income of Rs 87 crore for transacting the Government business. The e-payment facility is well established in the Bank and it has been extended to all corporate clients, like CONCOR (Container Corporation of India), DGFT (Directorate General of Foreign Trade), DIAL (Delhi International Airport Pvt. Ltd.) etc.

The Bank is also a principal banker to the Ministry of Corporate Affairs (MCA -21, a dream project of Govt. of India, Ministry of Finance (CPAO)), Ministry of Personnel, Public Grievances and Pension and Ministry of Civil Aviation and Tourism.

The Bank has successfully handled around 11 lakh transactions through 261 branches and remitted funds to Govt treasury within stipulated time, which has been acknowledged and appreciated by the Secretary, Ministry of Corporate Affairs.

More than 10 lakh pensioners are getting pension from 3862 branches of the Bank. The Bank is in the process to establish a Centralised Processing Cell for uploading the pension from a single point. The pension of entire 70,000 pensioners of Delhi Circle is credited/uploaded from a single point only.

The Bank is conscious of implementing clean note policy and is having 184 Currency Chests for providing quality note to the public including exchange of soiled mutilated notes.

6. Support Systems

A. Branch Network

At the end of March 2008, the total number of domestic branches of the Bank stood at 4264 comprising 1995 rural, 841 semi-urban, 864 urban and 564 metropolitan branches. The Bank has 3 foreign branches at Kabul (Afghanistan), Hong Kong and an Offshore Banking Unit (OBU) in Mumbai.

During the year under review, the Bank opened 150 branches, out of which 50 are new and 100 branches have been added through upgradation of Extension Counters. With 4589 offices including 322 Extension Counters, the Bank has the largest network amongst nationalised banks. The Bank has 109 specialised offices i.e. 35 branches for SMEs; 11 International Banking Branches, 11 Asset Recovery Management Branches, 10 Mid Corporate Offices, 8 Large Corporate Finance Offices, 8 Trade Finance Branches, 5 High Value Branches, 4 Retail Lending Branches, 4 Foreign Exchange Offices, 4 Back Offices, 3 Agriculture Finance branches, 1 Personal Banking Branch, 2 Capital Market Service Branches, 1 International Service Branch, 1 Retail HUB and 1 All Ladies Branch.

ख. अन्तर्राष्ट्रीय स्तर पर हमारी मौजूदगी

निकट भविष्य के लिए पीएनबी का विज़न है बैंक को सुव्यवस्थित रुप से वैश्विक बैंक बनाना। 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 ग्राहको तक पहुँचना 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 हो रहा हो/आरम्भ किया जाना हो और विभिन्न देशों में हम अपनी पहचान बनाना चाहते हैं।

अन्तर्राष्ट्रीय स्तर पर अधिक से अधिक शाखाएं खोलने के उद्देश्य से बैंक ने लंदन (यू के) में 10 मई, 2007 से पंजाब नैशनल बैंक इन्टरनैशनल लिमिटेड (पीएनबीआइएल) के नाम से एक अनुषंगी कार्यालय ने कार्य करना आरम्भ किया है जिसकी एक शाखा साउथआल और दूसरी शाखा ग्रेशम स्ट्रीट, लन्दन में है। यह अनुषंगी कार्यालय खुदरा और थोक, दोनों प्रकार की बैंकिंग आवश्यकताओं को पूरा करता है और अपने परिचालन के पहले वर्ष से ही लाभ प्राप्त कर रहा है।

काबुल (अफ़ग़ानिस्तान) में शाखा और मुम्बई में ऑफशोर बैंकिंग यूनिट के अतिरिक्त 17 दिसम्बर, 2007 को हाँगकाँग में एक नयी शाखा ने कार्य करना आरम्भ किया। यह खुदरा और थोक, दोनों प्रकार के बैंकिंग कार्यों को करता है।

विश्व स्तर पर अपनी अधिक से अधिक शाखाएं खोलने के लिए, बैंक ने केनडा में अनुषंगी कार्यालय और सिंगापुर में ऑफशोर बैंकिंग इकाई और डीआईएफसी, दुबई (यूएई) में शाखा खोलने के लिए भारतीय रिज़र्व बैंक से अनुमोदन प्राप्त हो गया है। बैंक ने स्थानीय समर्थकों के साथ भूटान में एक संयुक्त उद्यम बैंक स्थापित करने का निर्णय लिया है।

दुबई, यूएई और अलमाटी,कज़ाकिस्तान में पीएनबी के प्रतिनिधि कार्यालय हैं। बैंक शंघाई के अपने प्रतिनिधि कार्यालय का दर्जा बढ़ाकर उसे शाखा में परिवर्तित करने की प्रक्रिया में है। इसके अतिरिक्त, बैंक नॉर्वे में कारोबार की सम्भावनाओं को देखते हुए शुरु में वहां पर प्रतिनिधि कार्यालय खोलने पर विचार कर रहा है।

एवरेस्ट बैंक लिमिटेड (ईबीएल नेपाल) के साथ हमारे बैंक की 20 प्रतिशत इक्विटी सहभागिता है। साथ ही उन्हें उच्च प्रबन्धन सहयोग प्रदान करने के लिए एक तकनीकी सेवा करार (टीएसए) भी किया हुआ है। 31 मार्च, 2008 को एवरेस्ट बैंक लिमिटेड का कुल कारोबार भारतीय रुपयों में आईएनआर 2500 करोड़ रहा। बैंक की सभी 24 शाखाओं और प्रधान कार्यालय में "फिनेकल", कोर बैंकिंग सोल्यूशन को सफलता से आरम्भ कर लिया गया है। **"दि बॉस " पत्रिका द्वारा" वर्ष 2007-08 के लिए बैंक को "सर्वोत्तम बैंक के लिए नामित किया गया है"।**

ग. जोखिम प्रबन्धन

बैंक की जोखिम प्रबन्धन नीति जोखिम को समझने, उसका आकलन और प्रबन्धन करने के लिए बैंक के दृष्टिकोण का मूर्तिमान रूप है और इसका उद्देश्य लाभप्रद ऋण पोर्टफोलियो की वृद्धि को सुनिश्चित करना है। इससे अधिक जोखिम वाले क्षेत्रों में ऋणों को कम करने, आशाजनक उद्योगों पर बल देने, जोखिम तथा आय के बीच संतुलन बना कर आय को बढ़ाने तथा शेयर धारकों के हिस्से के प्रतिफल में सुधार लाया जा सकेगा।

B. International Presence

PNB's vision is to systematically achieve the aspiration of becoming a truly global universal Bank in the foreseeable future. This is an attempt to serve our customers, who are increasingly going global and to serve the NRIs/PIOs. We are also looking for presence in countries with linguistic and legal affinity, countries where we have substantial existing/evolving bilateral trade and for achieving geographical footprint in different time zones.

In pursuit of Bank's objective to have larger international presence, the U.K subsidiary PNB International Ltd, started operation on 10th May 2007 with one branch each at Southall and Gresham Street, London. The subsidiary is catering to retail as well as wholesale banking needs and posted profit in the very first year of its operations.

In addition to branch at Kabul and an Offshore Banking Unit at Mumbai, a new branch at Hong Kong started operation on 17th December 2007. It caters to retail as well as wholesale banking segments.

Towards increasing its global presence, the Bank has in place RBI's approval for opening a Subsidiary in Canada, an Offshore Banking Unit in Singapore and a branch at DIFC, Dubai (UAE). The Bank has finalised the plan to set up a new joint venture bank in Bhutan with local promoters.

The Bank has Representative Offices at Dubai (UAE) and Almaty (Kazakhstan). The Bank is also in the process of upgrading its Representative Office in Shanghai to a branch. Besides, the Bank has identified Norway as a potential centre for business and proposes to start a Representative Office, initially.

The Bank has equity participation to the extent of 20 percent in Everest Bank Limited (EBL), Nepal along with a Technical Services Agreement (TSA), to provide Top Management support to them. As on 31st March 2008, total business of EBL was equivalent to INR 2500 crore. The Everest Bank completed successful migration to Finacle, the core banking solutions, of all its 24 branches and Head office. **The Everest Bank was nominated as the "Best Bank" in Nepal by 'The Boss' magazine for the year 2007- 08.**

C. Risk Management

The risk management 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 reducing exposure in high risk areas, emphasizing more on the promising industries, optimizing the return by

बैंक ने "पीएनबी ट्रैक" नामक अपना एक ऋण जोखिम मूल्यांकन मॉडल तैयार किया है जो ऋणी के साथ जुड़े हुए जोखिम का मूल्यांकन करने के लिए वैज्ञानिक तथा सुदृढ़ प्रणाली प्रदान करता है और डाटा को स्टोर करने और उसका विश्लेषण करने जैसे स्थानान्तरण विश्लेषण, गिनी को-एफिशैन्ट इत्यादि करने में सुविधा प्राप्त होती है। बैंक ने खुदरा बैंकिंग की योजनाओं के सम्बन्ध में अंक आधारित रेटिंग मॉडल तैयार किया है।

मार्केट सम्बन्धी जोखिम के प्रबन्धन के लिए बैंक का एक सुपरिभाषित संगठनात्मक तंत्र है जो मार्केट सम्बन्धी जोखिम के प्रबन्धन की प्रक्रिया जैसे ब्याज दर जोखिम और अर्थ सुलभता जोखिम एवं उनके आकलन और मॉनिटरिंग के लिए सिद्धान्तों का कार्यान्वयन का कार्य करता है। कोष परिचालन में जोखिम प्रबन्धन के लिए दबाव सम्बन्धी जांच, आवधिकता, संशोधित आवधिकता इत्यादि जैसे साधनों का उपयोग प्रभावशाली ढंग से किया जाता है।

बैंक यथासमय परिचालन जोखिम प्रबन्धन के लिए "उन्नत उपाय दृष्टिकोण (AMA)" अपनाना चाहता है बशर्ते भारतीय रिज़र्व बैंक से अनुमोदन प्राप्त हो। इसके साथ-साथ बैंक "मानकीकृत दृष्टिकोण (TSA)" को मध्यस्थ दृष्टिकोण के रुप में अपनाने की तैयारी भी कर रहा है। योग्यता मापदण्ड को पूरा करने के लिए कई कदम उठाए गए हैं जैसे बैंक द्वारा प्रारम्भ किए गए सभी कार्यकलापों को कारोबार पद्धति के आठ नियमों के अनुसार तैयार करना तथा कुल आय के आधार पर विभिन्न खण्डों के लिए कारोबार करना, परिचालन जोखिम प्रबन्धन ढांचा स्थापित करना, परिचालन जोखिम आन्तरिक हानि डाटा एकत्रित करना, जोखिम एवं नियंत्रण स्व मूल्यांकन सर्वेक्षण तथा प्रमुख जोखिम सूचकांकों को पहचानना आदि।

भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार, बैंक ने 31 मार्च, 2008 से परिचालन जोखिम में ऋण जोखिम और मूल सूचक दृष्टिकोण के अन्तर्गत मानकीकृत दृष्टिकोण को अपनाकर बेसल II में सफलता से कार्य करना आरम्भ कर लिया है। बैंक ने बाज़ार जोखिम के लिए मानक अवधि दृष्टिकोण को पहले ही अपना लिया है। जब कभी भारतीय रिज़र्व बैंक से अनुमति प्राप्त होगी विभिन्न जोखिमों के अन्तर्गत उन्नत दृष्टिकोण को यथासमय अपनाने के लिए बैंक अपने आप को तैयार कर रहा है।

घ. ऋण लेखा परीक्षा एवं समीक्षा

ऋण लेखा परीक्षा एवं समीक्षा प्रभाग (कार्ड) ऋण लेखा परीक्षकों और समवर्ती लेखा परीक्षकों द्वारा शाखा में ही (ऑन साइट) लेखा परीक्षा करता रहा है। यह लेखा परीक्षा 8.00 करोड़ रुपये और उससे अधिक राशि के मानक ऋण खातों तथा 1 करोड़ रुपये और उससे अधिक बकाया राशि के अधिक जोखिम वाले खातों में की जाती है। अनुवर्ती लेखा परीक्षा कुल 50 करोड़ रुपये तथा अधिक राशि वाले ऋण खातों (जोखिम दर बीबी- और अधिक) में पहले की गई लेखा परीक्षा के छह महीने के बाद की जाती है। इसके अतिरिक्त, 5 करोड़ रुपये से 8 करोड़ रुपये तक के बीच की राशि के ऋण खातों और 3 करोड़ रुपये तथा अधिक राशि के बकाया वाले का 5% ऋण खातों की यों ही (रेण्डम चुने गए) लेखा परीक्षा भी करनी होती है।

striking a balance between the risk and the return on assets and striving towards improving market share to maximise shareholder value.

The Bank has placed credit risk rating models on central server based system 'PNB TRAC', which provides a scientific and robust method for assessing credit risk rating of a client and facilitates storage of data and its analysis such as Migration Analysis, Gini Co-efficient etc. The Bank has also developed Score based rating models in respect of schemes of retail banking.

The Bank has in place a well defined organizational structure for market risk management functions, which looks into the process of overall management of market risk viz. Interest Rate Risk and Liquidity Risk and implement methodologies for measuring and monitoring the same. Tools like Stress Testing, Duration, Modified Duration etc. are being used effectively in managing risk in the Treasury operations.

The Bank intends to adopt "Advanced Measurement Approach (AMA)" for management of operational risk in due course, subject to RBI's approval and is making simultaneous preparations to adopt "The Standardised Approach (TSA)" as an intermediary approach. Several steps have been initiated to fulfil the qualifying criteria viz. mapping of all the activities undertaken by the Bank into eight business lines & generation of business line wise gross income, establishing the Operational Risk Management Framework, collection of Operational Risk Internal Loss Data, conducting Risk & Control Self-assessment Surveys and identification of Key Risk Indicators, etc.

In terms of RBI guidelines, the Bank has migrated to Basel II accord by adopting Standardised Approach under Credit Risk and Basic Indicator Approach under Operational Risk w.e.f March 31, 2008. The Bank has already adopted Standard Duration Approach for Market Risk. The Bank is gearing itself to adopt the advanced approaches in due course of time under different risks whenever permitted by RBI.

D. Credit Audit & Review

The Credit Audit & Review Division (CARD) is conducting on-site credit audit by Credit Auditors as well as by Concurrent Auditors. The Division is conducting credit audit of loan accounts in standard category with exposure of Rs 8 crore & above and identified high risk accounts with outstanding balance of Rs 1 crore and above. Follow-up audit is conducted for high value accounts (risk rating BB- and below) with total exposure of Rs 50 crore & above after 6 months of previous audit. Further, 5 percent of the accounts (selected at random) with exposure between Rs 5 crore and Rs 8 crore and outstanding balance of Rs 3 crore & above are also subjected to Credit Audit.

ऋण समीक्षा की यह पद्धति ऋण खातों की कमियों के बारे में समय पर पता लगाने और उसके लिए उपायों के बारे में बताने के लिए अपनायी जाती है। ऋण लेखा परीक्षा के द्वारा ऋण इकाइयों के समग्र मूल्यांकन पर ध्यान दिया जाता है। ऋण समीक्षा तंत्र बैंक के ऋणों की गुणवत्ता और जोखिम का निरन्तर मूल्यांकन करने और ऋण प्रशासन में सुधार लाने के लिए एक महत्वपूर्ण साधन है।

वर्ष 2007-08 के दौरान, 1436 खातों की ऋण लेखा परीक्षा की गई जो ऋण पोर्टफोलियो का 51 प्रतिशत है। भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार प्रति वर्ष कम से कम 30-40% ऋण पोर्टफोलियो की समीक्षा की जानी चाहिए।

ङ आंतरिक नियंत्रण

बैंक ने दैनिक परिचालन में जोखिम का पता लगाने, उसके आकलन, मॉनिटरिंग और उसे कम करने पर बल दिया है। विनियामक निकायों द्वारा जारी किए गए निर्देशों/मार्गनिर्देशों का सख्ती से अनुपालन सुनिश्चित करने के लिए प्रयास किए गए। वर्ष के दौरान, 760 शाखाएं संगामी लेखा परीक्षा के अधीन रहीं जिनके द्वारा अग्रिमों के 76.68%,जमा राशियों में से 56.21% और बैंक के कुल कारोबार का 64.47% कार्य किया जा रहा है। भारतीय रिजव बैंक द्वारा निधारित लक्ष्यों के अनुसार शाखाओं/कारोबार को संवर्ती लेखा परीक्षा के अंतर्गत शामिल किया गया है।

बैंक ने 1.1.2006 से जोखिम आधारित आन्तरिक लेखा परीक्षा प्रारम्भ की है। 31 मार्च 2008 तक आरबीआईए के अन्तर्गत 4124 शाखाओं का मूल्यांकन किया गया। तदनुसार, बैंक की शाखाओं का दर निर्धारण कम जोखिम (289), मध्यम जोखिम (3154), उच्च जोखिम (679), अधिक उच्च जोखिम (01) और अत्याधिक उच्च जोखिम (01) के रुप मे किया गया है। हालांकि, अत्यधिक/अधिक उच्च जाखिम वर्ग के अंतर्गत इन दोनों शाखाओं का दर्जा बढ़ा दिया गया है।

बैंक आईएसए/सीआईएसए/सीआईएसएसपी योग्यता प्राप्त लेखा परीक्षकों से आई एस लेखा परीक्षा करवाई है। आईएस लेखा परीक्षा सूचना प्रौद्योगिकी (IT) के अन्दर नियंत्रणों की जांच है। आईएस लेखा परीक्षा नीति के अनुसार कम्प्यूटरीकृत वातावरण के लिए शाखाओं/कार्यालयों की आईएस लेखा परीक्षा होना जरुरी है जो निदेशक मण्डल की आडिट कमेटी द्वारा विधिवत् अनुमोदित है।

च. प्रबन्ध लेखा परीक्षा

प्रशासनिक कार्यालयों के लिए जोखिम आधारित प्रबन्ध लेखा परीक्षा (RBMA) नीति के अनुसार बैंक ने 2007-08 के दौरान, मार्च 2007 तक 26 अंचल कार्यालयों, 15 एकीकृत क्षेत्रीय कार्यालयों, प्रधान कार्यालय के 32 प्रभागों, 13 आंचलिक लेखा परीक्षा कार्यालयों, 6 प्रशिक्षण कार्यालयों/संस्थानों, 2 अनुषंगी कार्यालयों की जोखिम आधारित प्रबन्धन लेखा परीक्षा एवं 11 क्षेत्रीय कार्यालयों की ऑफ-साइट लेखा परीक्षा की गई और सितम्बर 2007 के अन्त में 6 अंचल कार्यालयों व 4 क्षेत्रीय कार्यालयों, जिनका जोखिम दर मूल्यांकन उच्च स्तर का था, की ऑफ साइट लेखा परीक्षा की गई। अंचल/क्षेत्रीय कार्यालयों, प्रधान कार्यालय प्रभागों, सहायक कंपनियों, प्रशिक्षण कॉलेजों और अंचल लेखा परीक्षा कार्यालयों एवं प्रशासनिक कार्यालयों की जोखिम आधारित प्रबन्ध लेखा परीक्षा का पहला क्रम पूरा कर लिया गया है।

Loan Review Mechanism has been designed to pick up early warning signals and suggest remedial measures. Credit Audit has foccussed attention on overall assessment of the borrowal entity. Loan review mechanism is an effective tool for constantly evaluating the quality and risk of loan book of the Bank and to bring about qualitative improvement in credit administration.

During 2007-08, credit audit was completed in 1436 accounts covering 51 percent of credit portfolio, as against RBI requirement of at least 30-40 percent of credit portfolio to be reviewed every year.

E. Internal Control

The Bank lays emphasis on identification, measurement, monitoring and mitigation of risks in day to day operations. Efforts were taken to ensure strict compliance of directions/guidelines issued by regulatory bodies. During the year, 760 branches were under concurrent audit, covering 76.68 percent of advances, 56.21 percent of deposits and 64.47 percent of total bank's business. It is in line with RBI stipulation with regard to coverage of branches/bussiness under concurrent audit.

The Bank has switched over to Risk Based Internal Audit w.e.f 1.1.2006. Upto March 31, 2008, 4124 branches were rated as per RBIA system. Accordingly, the Bank branches are presently graded as Low Risk (289), Medium Risk (3154), High Risk (679), Very High Risk (01) and Extremely High Risk (01). However, both these branches under Extremely/very High Risk Category have since been upgraded.

Besides, IS audit is got conducted by ISA/CISA/CISSP qualified auditors. IS audit is an examination of the controls within an Information Technology (IT) infrastructure. The Branches/Offices are subjected to IS audit in accordance with IS audit policy for computerized environment, duly approved by the Audit Committee of the Board (ACB).

F. Management Audit

In accordance with the Risk Based Management Audit (RBMA) Policy for administrative offices, during 2007-08 Risk Based Management Audit of 26 Zonal Offices, 15 Integrated Regional Offices, 32 HO Divisions, 13 Zonal Audit Offices, 6 Training Colleges/Institutes, 2 Subsidiaries of the Bank & Off-site audit of 11 Regional Offices for the period ended March 2007 and Off-site audit of 6 Zonal Offices & 4 Regional Offices as at the end of September 2007 whose risk rating was assessed as "High" was conducted. The first round of risk based management audit of all Zonal/Regional Offices, Head Office Divisions, Subsidiaries, Traning Colleges, Zonal Audit Offices and Administrative Offices have been completed.

छ. अनुपालन प्रभाग

निदेशक मण्डल ने 25.7.2007 और 12.9.2007 को आयोजित अपनी बैठकों में क्रमशः एक स्वतन्त्र अनुपालन प्रभाग की स्थापना और बैंक की अनुपालन नीति का अनुमोदन किया।

तदनुसार, महाप्रबन्धक के पद के एक मुख्य अनुपालन अधिकारी की नियुक्ति की गई है। इसके अतिरिक्त, प्रत्येक प्र.का. प्रभाग में प्रभागीय अनुपालन अधिकारी पदनामित किया गया है। भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार विभिन्न स्तरों पर अनुपालन के लिए रिपोर्टिंग अनुक्रम निर्धारित करने के लिए एक रोड मैप कार्यान्वित किया जा रहा है।

ज. सूचना प्रौद्योगिकी

बैंक सभी प्रकार के ग्राहकों को प्रौद्योगिकी के जरिए बेहतर सेवाएं प्रदान करने के लिए प्रयासरत रहता है। सूचना प्रौद्योगिकी के क्षेत्र में बैंक द्वारा किए गए प्रयासों को मान्यता प्रदान करते हुए बैंक के एन्टरप्राइज़ मैनेजमैण्ड सिस्टम के लिए प्रौद्योगिकी श्रेष्ठता के लिए आईडीजी मीडिया प्रा. लि. द्वारा सीआईओ 100 अवार्ड 2007, बैंक के ' एन्टरप्राइज़ मैनेजमैण्ट सिस्टम ' के लिए पी सी क्वैस्ट प्रौद्योगिकी श्रेष्ठता के लिए अवार्ड 2007 और एक्सीलैंस इन ईएमएस रोल आउट के लिए कम्प्यूटर ऐसोसिएटस एक्सीलैंस अवार्ड 2007 से सम्मानित किया गया।

- ***कोर बैंकिंग प्रणाली (सीबीएस)***

  मार्च 2008 के अन्त तक 3200 सेवा केन्द्रों को सीबीएस के अन्तर्गत लाने के महत्वाकांक्षी लक्ष्य को पार करके बैंक 1508 स्थानों पर 3503 सेवा केन्द्रों को सीबीएस के दायरे में ले आया है जिनके द्वारा बैंक का 90 प्रतिशत कारोबार किया जा रहा है। बैंक के 21 मण्डलों में 100 प्रतिशत शाखाएं सीबीएस हो गई हैं और बाकी की सभी शाखाएं 31 मार्च 2009 तक सीबीएस के दायरे में आ जाएंगी।

बैंक की कोर बैंकिंग प्रणाली की स्ट्रैस जांच

बैंक में फिनेकल सिंगल इन्स्टैन्स डाटाबेस पर कोर बैंकिंग प्रणाली सेवा केन्द्रों का सबसे बड़ा नैटवर्क है। वैश्विक स्तर पर इतने बड़े पैमाने पर परिचालन की स्केलेबिलिटी की जांच की कोई मिसाल नही है। और अधिक संख्या में व्यक्तिओं द्वारा कोर बैंकिंग प्रणाली के संवर्ती प्रयोगकर्त्ताओं की व्यवहार्यता और कुशलता सुनिश्चित करने के लिए यूके के सन बैंचमार्क सैन्टर में प्रणाली की एक स्ट्रैस जांच की गई।

प्रणाली की स्केलेबिलिटी की जांच का मुख्य उद्देश्य सिंगल इन्स्टैन्स डाटाबैस और आरएसी, दोनों वातावरणों में चरम सीमा की जांच करना था। यह जांच सॉफ्टवेयर और हार्डवेयर दोनों पर मै. सन, मै. ओरेकल और मै. इन्फोसिस द्वारा की गई जिसके सन्तोषजनक परिणाम प्राप्त हुए। स्ट्रैस जांच के परिणामों से पता चला कि दोनों वातावरणों में इस प्रणाली का उपयोग 35000 प्रयोगकर्त्ता एक साथ एक ही समय में कर सकते हैं।

स्ट्रैस जांच को सफलतापूर्वक पूरा करने पर बैंक इस वर्ष प्रौद्योगिकी के स्तर में सुधार ला पाएगा ताकि 6000 शाखाओं और एक लाख टर्मिनल्स को कोर बैंकिंग सोल्यूशन के अन्तर्गत लाने की व्यवहार्यता स्थापित की जा सके। इससे देश के

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.

Accordingly, a Chief Compliance Officer in the rank of a General Manager has been appointed. Further, Divisional Compliance Officers have been designated at each HO Division. A Road Map is being implemented for establishing reporting line for compliance at various levels in accordance with the guidelines of the Reserve Bank of India.

H. Information Technology

The Bank is continuously endeavoring to offer low cost technological solutions for best customer experience. The Bank's efforts in this direction were suitably rewarded through **conferment of CIO 100 Award 2007 by IDG Media Pvt. Ltd; PC Quest Best IT Implementation Award 2007 for Bank's 'Enterprise Management System' and Computer Associates Excellence Award 2007 for Excellence in EMS Roll Out.**

- *Core Banking System (CBS)*

  The ambitious target of bringing 3200 Service Outlets within the fold of CBS by the end of March 2008 has been surpassed by achieving migration of 3503 Service Outlets on CBS across 1508 centres, thereby covering over 90 percent of business. All the branches in 21 Circles of the Bank have been made 100 percent CBS and the remaining branches will be migrated to CBS by March 31, 2009.

Stress Test of the Bank's Core Banking System

The Bank has one of the largest networks of CBS SOLs on FINACLE and on Single instance Database. Globally, there is no precedent to verify the scalability of the operations at such large scale. To ensure the feasibility and efficient functioning for larger number of concurrent users, a Stress Test of CBS was conducted at SUN's Benchmark Centre, UK.

The main objective was to test the scalability of the system on the given (Single instance Database) and on RAC (Real Application Cluster) for ascertaining the peak scalable level in both the environments. The test was conducted on hardware and software on a simulated environment by teams of M/s Sun, M/s Oracle and M/s Infosys with satisfactory results. The stress test result revealed that 35,000 concurrent users can access the system in both the environments.

Having successfully completed the Stress Test, the Bank will bring out major technology up-gradation this year with a view to establish feasibility for having 6000

गांगेय इलाकों में वित्तीय समावेश अभियान को बढ़ावा मिलेगा। बैंक जीरो डाटा लॉस (ZDL) साइट भी स्थापित करेगा जिससे 24X7X365 सेवा सुचारु रुप से प्रदान करने में किसी प्रकार की होने वाली कठिनाई के समय में इस डाटा सैन्टर के साथ सम्पर्क स्थापित रखा जा सकेगा।

- ***एटीएम***

  बैंक ने 1516 एटीएम लगाए हैं और ग्राहकों की सुविधा के लिए बैंक ने विभिन्न एटीएम साझेदारी की व्यवस्था भी की है जिसमें एटीएम/डेबिट कार्ड धारक (ग्राहक) सदस्य बैंकों के एटीएम का लाभ उठा सकते हैं। बैंक का प्रति एटीएम प्रति दिन औसत लेन-देन 189 है। इसके अतिरिक्त, पीएनबी का एटीएम तीन भाषाओं में अर्थात् हिन्दी और अंग्रेज़ी एवं एटीएम के स्थान के आधार पर क्षेत्रीय भाषा में उपलब्ध है। बैंक ने अभी तक ग्राहकों को 46.68 लाख एटीएम/डेबिट कार्ड जारी किए हैं। वैयक्तीकृत डेबिट कार्ड के अतिरिक्त बैंक ने गैर-वैयक्तीकृत कार्ड भी जारी करने शुरु कर दिए हैं जो ग्राहक को खाता खोलने के समय ही दे दिया जाता है। इसके अतिरिक्त, बैंक ने ग्राहकों के लिए हस्ताक्षर आधारित डेबिट कार्ड भी शुरु किया है। बैंक ने एटीएम के जरिए निधि अन्तरण प्रणाली भी शुरु की है।

- ***इन्टरनेट बैंकिंग सेवा***

  बैंक खुदरा तथा निगमित दोनों प्रकार के ग्राहकों को इन्टरनेट सेवा प्रदान करने के साथ साथ उपयोगी बिलों, सरकारी शुल्क/कर/फीस, अंशदान, बीमा प्रीमियम,शेयर ट्रेडिंग,दान, रेल/ हवाई जहाज़ के टिकटों इत्यादि के ऑन लाइन भुगतान की सुविधा भी प्रदान कर रहा है।

  मौजूदा ढांचे में सुरक्षा उपायों को बढ़ाने के विचार से कार्पोरेट इन्टरनेट बैंकिंग सेवा में डिजिटल प्रमाणपत्र की धारणा आरम्भ की गई है। खुदरा इन्टरनेट बैंकिंग सेवा के अन्तर्गत प्रयोगकर्त्ताओं की संख्या 2,72,117 और निगमित इन्टरनेट बैंकिंग सेवा के अन्तर्गत प्रयोगकर्त्ताओं की संख्या 56,508 है।

- ***आरटीजीएस/एनइएफटी/एसएफएमएस***

  इंटरनेट बैंकिंग सेवाओं के जरिए विदेश से भारत में धन प्रेषण करने वाले लोगों के खातों में तत्काल क्रेडिट करने के लिए रुपया आहरण व्यवस्था सुविधा भी कार्यान्वित की गई। इंटरनैट बैंकिंग के जरिए रियल ग्रौस सैटलमैण्ट सिस्टम (आरटीजीएस) नैशनल इलैक्ट्रॉनिक फण्ड ट्रांसफर (एनइएफटी) प्रणाली कार्यान्वित की गई है। इस सुविधा के द्वारा इन्टरनेट बैंकिंग ग्राहक किसी बैंक/शाखा के हस्तक्षेप के बिना केवल बटन दबा कर अपने धन का प्रेषण किसी सीबीएस शाखा से भारत में किसी अन्य बैंक की आरटीजीएस/एनइएफटी समर्थ शाखा में कर सकते हैं। आरटीजीएस और नैशनल इलैक्ट्रॉनिक फण्ड ट्रांसफर (एनइएफटी) क्रमशः 3033 और 3019 शाखाओं में उपलब्ध करा दिया गया है जबकि स्ट्रक्चर्ड फाइनेंशियल मैसेजिंग सिस्टम (एसएफएमएस) को 1395 शाखाओं में उपलब्ध कराया गया है।

branches and one lakh terminals under the CBS. This will also take care of major 'Financial Inclusion' initiatives launched by the Bank in Indo-Gangetic Belt of the country. The Bank would also set up a Zero Data Loss (ZDL) site which will be synchronous with the Data Centre to take care of any emergency with a view to provide 24x7x365 uptime of services.

- *ATMs*

  The Bank has deployed 1516 ATMs and is also a member of various ATM sharing arrangements for the benefit of the customers, wherein ATM/Debit Card holders (customers) can do banking transactions at ATMs of member banks also. The average transaction at Bank's ATM is 189 per ATM per day. In addition to Hindi and English, one regional language as per the location of ATM has been provided in ATMs of the Bank. More than 46.68 Lac Debit/ATM Cards have been issued to customers. Besides personalized debit card, the Bank has started issuing non-personalized debit cards, which are given to customers instantly at the time of opening of account. Further, the Bank has launched signature based debit cards for customers. The Bank has also implemented funds transfer through ATMs.

- *Internet Banking Services*

  The Bank has implemented Internet Banking Services for both retail and corporate customers, with the additional facility of online payment of utility bills, Government duties/taxes/fees, subscription, insurance premium, share trading, shopping, donation, railway/airline tickets etc.

  With a view to enhance security features in the existing setup, the concept of Digital Certificates has been implemented in Corporate Internet Banking Services. The Bank has 2,72,117 users of Retail Internet Banking and 56,508 users of Corporate Internet Banking services.

- *RTGS/NEFT/SFMS*

  Real Time Gross Settlement System (RTGS) and National Electronic Funds Transfer (NEFT) have been implemented through Internet Banking also. The facility allows Internet Banking customers to remit funds just by click of a button and without any bank/branch intervention from any CBS branch of Bank to any RTGS/NEFT enabled branch of other banks in India. The RTGS and NEFT has been made available in 3033 and 3019 branches, respectively, while Structured Financial Messaging Services (SFMS) have been made live in 1395 branches.

- *द्विभाषिक बैंकिंग सॉल्यूशन*

  बैंक ने अर्द्धशहरी और ग्रामीण शाखाओं में "बैंकमित्र" नामक द्विभाषिक बैंकिंग सॉल्यूशन आरम्भ किया है जो हिन्दी और अंग्रेज़ी के साथ-साथ 8 क्षेत्रीय भाषाओं में कार्य करने में समर्थ है। यह सॉफ्टवेयर 1239 शाखाओं और 19 विस्तार पटलों में परिचालन में है। बैंक को "बैंकमित्र" सॉफ्टवेयर के मार्केटिंग अधिकार भी प्राप्त है। बैंक ने कई क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों और को-ओपरेटिव बैंकों को इस सॉफ्टवेयर का विपणन किया है।

अन्य

- बैंक ने ऑन लाइन ट्रेडिंग सुविधा भी आरम्भ की है। ग्राहक इस सुविधा से ट्रेडिंग कर सकते हैं और आईपीओ, म्युचूअल फण्ड, ऋण लिखतों (debt instruments) में अंशदान कर सकते हैं। इस ट्रेडिंग सुविधा में बिना किसी मानवीय हस्ताक्षेप के गोपनीयता बनाए रखी जाती है।
- बैंक ने प्रधान कार्यालय में एक्टिव डायरेक्ट्री सर्विस (एडीएस) आरम्भ की है जो सभी व्यक्तिगत कम्प्यूटरों की केन्द्रीकृत मॉनिटरिंग करने की सुविधा प्रदान करती है। यह प्रणाली प्रयोगकर्त्ताओं की केन्द्रीकृत नियंत्रण, बेहतर नियंत्रण रखने, सॉफ्टवेयर का केन्द्रीकृत कार्यान्वयन, एन्टीवॉयरस को अद्यतन करने का कार्य करने में सक्षम है।
- बैंक वॉयस ओवर इन्टरनेट प्रोटोकोल (वीओआईपी) प्रौद्योगिकी को कार्यान्वित कर रहा है जिसके द्वारा नियमित फोन लाइन का प्रयोग करने के बजाए ब्रॉडबैण्ड इन्टरनेट कनैक्शन का उपयोग करके वॉयस कॉल की जा सकेगी। इस प्रौद्योगिकी से परम्परागत दूरसंचार नेटवर्क की तुलना में अर्थिक लाभ होगा। इससे मुख्य लाभ होंगे - अधिक कार्य-कुशलता, कम लागत और उच्चतर विश्वास।

झ. बैक एण्ड ओपरेशन्स का केन्द्रीकरण

सम्पूर्ण बैंक में कोर बैंकिंग सॉल्यूशन्स प्रौद्योगिकी को बढ़ाने के लिए बैंक ने प्रचालन भुगतान एवं निपटान प्रभाग (ओपीएसडी) की स्थापना की। ओपीएसडी सीबीएस शाखाओं में से बैक एण्ड परिचालन को लेकर उन्हें शहर/ राष्ट्रीय स्तर पर केन्द्रीकृत करने का काम कर रहा है।

आवक समाशोधन को 88 क्षेत्रीय प्रोसेसिंग केन्द्रों (आरपीसी), इलेक्ट्रानिक समाशोधन प्रणाली (ईसीएस) को 30 केन्द्रों पर; जावक समाशोधन को 47 केन्द्रों पर; खाता खोलने, खातों की स्टेटमैण्ट जारी करने एवं चैक बुक जारी करने का काम 6 केन्द्रों और बिल वसूली (बाह्य चैक) को 44 केन्द्रों पर केन्द्रीकृत कर दिया गया है।

ञ मानव संसाधन विकास

मार्च 2008 के अंत में बैंक के स्टाफ सदस्यों की कुल संख्या 56,025 (अंशकालिक कर्मचारियों को छोड़कर) थी। कुल कर्मचारियों में से महिला कर्मचारियों का प्रतिशत 13 जबकि अनुसूचित जाति/जनजाति कर्मचारियों का प्रतिशत 24 था।

- *Bilingual Banking Solution*

  The Bank has deployed Bilingual Banking Solution 'Bancmate' in semi-urban and rural branches, which is able to work in 8 regional languages in addition to Hindi & English. This software is operational in 1239 branches and 19 extension counters. The Bank has also procured marketing rights for Bancmate software. This software has been marketed to many Regional Rural Banks and Cooperative Banks.

Others

- The 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.
- The Bank has implemented Active Directory Services (ADS) in Head Office, which facilitates centralised monitoring of all the Personal Computers. The system enables centralised control of users, brings better control, centralised implementation of software, antivirus updates etc.
- The Bank is implementing Voice over Internet Protocol (VoIP) technology that allows making voice calls using a broadband Internet connection instead of a regular phone line. This technology provides economic benefits over traditional telecommunication networks. The major advantages are greater efficiency, lower cost and higher reliability.

I. Centralisation of Back End Operations

In the Bank, Operations Payment & Settlement Division (OPSD) has been set up to leverage Core Banking Solution technology. OPSD is taking back end operations out of CBS branches and centralizing the same at city/national level. It facilitates sharper focus on front end operations and improved customer service at branches.

Inward clearing has been centralised at Regional Processing Centres (RPCs) at 88 centres; ECS at 30 centres; Outward clearing at 47 centres; Account opening, issue of statement of accounts & issuance of cheque books at 6 centres and collection of bills(outstation cheques) at 44 centres.

J. Human Resource Management

The Bank had staff strength of 56,025 employees (excluding part-time employees) at the end of March, 2008. Of the total workforce, women employees constituted 13 percent while employees belonging to Scheduled Caste & Scheduled Tribes category formed 24 percent.

स्टाफ संख्या

संवर्ग	मार्च 2007		मार्च 208	
	संख्या	%	संख्या	%
अधिकारी	18853	32.9	19141	34.17
लिपिक	27508	48.0	26620	47.51
अधीनस्थ वर्ग	10955	19.1	10264	18.32
कुल	**57316**	**100.0**	**56025**	**100.0**

*Excluding part-time employees 3226 as on 31.03.2007 & 3304 as on 31.03.2008

अनुसूचित जाति/ जनजाति कर्मचारी संवर्ग

	मार्च 2007		मार्च 2008	
	अनु.जाति	अनु. जनजाति	अनु. जाति	अनु. जनजाति
अधिकारी	2790	1042	2911	1078
लिपिक	5216	843	5136	822
अधीनस्थ वर्ग	3103	609	2900	599
कुल	**11109**	**2494**	**10947**	**2499**

वर्ष 2007-08 के दौरान, बैंक ने 25 वित्तीय विश्लेषकों, 45 आईटी अधिकारियों, 21 अधिकारियों (आईटी-बैंकिंग कौशल वाले), 44 प्रबन्धक (सुरक्षा) , 4 मुख्य प्रबन्धक(आईटी) , 225 लिपिक और 4 हॉकी खिलाड़ी नियुक्त किए। ग्रामीण क्षेत्र को ऋण और एसएमई क्षेत्र को वित्तीय सहायता पर बल देने के लिए 75 कृषि अधिकारियों और 25 अधिकारियों (उद्योग) की नियुक्ति के लिए कार्य आरम्भ किया गया है। 16 वरिष्ठ प्रबन्धकों (आईटी) के साथ-साथ जोखिम प्रबन्धन और कोष के लिए 26 तकनीकी अधिकारियों (स्केल III/IV/V) की नियुक्ति का कार्य भी प्रगति पर है। अनुभवी अधिकारियों को बैंक के उत्पादों और सेवाओं की मार्केटिंग के कार्य में लगाया गया है।

i) प्रशिक्षण कार्यक्रम

बैंकिंग परिचालन में प्रमुख क्षेत्रों में प्रशिक्षण देकर निपुण कर्मचारी तैयार करने और आई टी, जोखिम प्रबन्धन और कोष परिचालन के क्षेत्र में विशेषज्ञों की नियुक्ति के लिए बैंक ने कई कदम उठाए हैं। जिस तरह से सूचना प्रौद्योगिकी को बैंक की प्रमुख कारोबारी प्रक्रियाओं में पूर्ण रुप से समेकित किया जा रहा है, उसके लिए मानव संसाधन विकास प्रभाग ने प्रशिक्षित और अनुभवी आईटी व्यवसायकों का एक निकाय तैयार करने के प्रयास किए हैं।

ii) मानव संसाधन प्रबन्ध प्रणाली (एचआरएमएस)

बैंक ने केन्द्रीकृत ऑन-लाइन मानव संसाधन प्रबन्ध प्रणाली (HRMS) को कार्यान्वित किया है। इस प्रणाली में वेतन रोल, प्रशिक्षण, अनुशासनात्मक कार्रवाई, अस्पतालीकरण योजना इत्यादि जैसे विभिन्न मॉड्यूल उपलब्ध हैं। यह प्रणाली डाटा का सही ढंग से रखरखाव, निपुण प्रबन्धन और मानव शक्ति का अधिकतम उपयोग करने के साथ-साथ मानव संसाधनों के लिए योजना तैयार करने और उनके पूर्वानुमान करने की सुविधा प्रदान करता है।

Staff Strength

Cadre	March 2007		March 2008	
	No.	Percent	No.	Percent
Officers	18853	32.9	19141	34.17
Clerks	27508	48.0	26620	47.51
Sub Staff *	10955	19.1	10264	18.32
Total	**57316**	**100.0**	**56025**	**100.00**

*Excluding part-time employees 3226 as on 31.03.2007 & 3304 as on 31.03.2008

SC / ST Employees

Cadre	March 2007		March 2008	
	SC	ST	SC	ST
Officers	2790	1042	2911	1078
Clerks	5216	843	5136	822
Sub Staff	3103	609	2900	599
Total	**11109**	**2494**	**10947**	**2499**

During the year 2007-08, the Bank has recruited 25 Financial Analysts, 45 IT Officers, 21 Officers (IT-Banking Domain), 44 Managers (Security), 4 Chief Managers (IT), 225 Clerks and 4 Hockey Players. To give thrust to rural lending and financing to the SME sector, the process for recruitment of 75 Agriculture Officers and 25 Officers (Industry) has been initiated. The recruitment of 16 Senior Managers (IT) as well as 26 Technical Officers (Scale III/IV/V) for Risk Management & Treasury is underway. Experienced officials have been spared for marketing of Bank's products and services.

i) Training Activities

The Bank has taken initiatives for developing employee expertise by imparting training in key areas of banking operations as well as recruitment of specialists in the field of Information Technology, Risk Management and Treasury Operations. The way information technology is being thoroughly integrated into major business processes of the Bank, HRD Division has made efforts to maintain a pool of trained and experienced IT professionals.

ii) HRMS

The Bank has implemented centralised on-line Human Resource Management System (HRMS) with various modules like payroll, training, disciplinary action, hospitalization etc. available in the system. This system enables maintenance of a proper database, efficient management and optimum utilization of manpower as well as facilitating planning and forecasting of human resources.

ट. प्रबन्ध सूचना प्रणाली

प्रबन्ध सूचना प्रणाली प्रभाग(एमआईएस प्रभाग) की स्थापना का उद्देश्य है एमआईएस का केन्द्रीकरण करना। लैडर (लोंज़ एंड एडवांसेज़ डेटा डेस्क फॉर इवैल्यूएशन एंड रिपोर्ट्स) प्रणाली इस प्रभाग द्वारा कार्यान्वित की जाती है। जो निम्न कार्यो के लिए उपयोग में लायी जाती हैः-

- ऋणों से सम्बन्धित एमआईएस तैयार करना
- एनपीए की मॉनिटरिंग और खातों को एनपीए में परिवर्तित होने से रोकना
- एनपीए और मानक आस्तियों पर प्रावधान की गणना
- ऋण प्रशासन
- बैंक में स्थापित किये जाने वाले एन्टरप्राइज़ वाइड डाटा वेयरहाउस (EDW) के लिए ऋण सम्बन्धी डाटा इनपुट सोर्स

वर्ष के दौरान, बैंक ने अब तक चले आ रहे मानवीय आस्ति वर्गीकरण के स्थान पर सितम्बर 2007 से नियमित (सिस्टम डिटरमिन्ड ऐसेट क्लासिफिकेशन) में कार्य करना आरम्भ कर दिया है। लैडर को अद्यतन करने के चक्र को कम करके इसे भी जुलाई 2007 से मासिक कर दिया गया है जिससे इस प्रणाली से माह के अन्त तक की ऋण रिपोर्टें तैयार की जा सकेंगी।

इसके अतिरिक्त, भारतीय रिज़र्व बैंक के अन्तिम मार्गनिर्देशों के अनुसार ऋण जोखिम के लिए मानकीकृत दृष्टिकोण को लैडर प्रणाली के बैसल II माड्यूल द्वारा कार्यान्वित किया जा रहा है जिससे ऋणों एवं अग्रिमों के सम्बन्ध में जोखिम भारित आस्तिओं की गणना की जा सकेगी।

सिबिल मॉड्यूल जो लैडर प्रणाली का विस्तार है, को भी कार्यान्वित किया गया जिससे क्रेडिट इन्फॉर्मेशन ब्यूरो (इंडिया) लि. (सिबिल) को आंकड़े भेजने सुविधाजनक हो गया है अतः ऋण सम्बन्धी निर्णय लेने के लिए प्रयोगकर्त्ता क्रेडिट इन्फॉर्मेशन रिपोर्ट्स (सीआईआर) प्राप्त कर सकते हैं। सिबिल डाटाबेस का प्रयोग 70,452 भावी ऋणियों के सम्बन्ध में उपभोक्ता ब्यूरो से क्रेडिट इन्फॉर्मेशन रिपोर्ट्स (सीआईआर) और वाणिज्यिक ब्यूरो से 1919 सीआईआर प्राप्त करने के लिए किया गया जबकि पिछले वर्ष सिबिल डाटाबेस का प्रयोग 23,560 भावी ऋणियों के सम्बन्ध में उपभोक्ता ब्यूरो से क्रेडिट इन्फॉर्मेशन रिपोर्ट्स (सीआईआर) और वाणिज्यिक ब्यूरो से 659 सीआईआर प्राप्त करने के लिए किया गया। प्रभाग विवरणियों/विवरणों के युक्तिकरण का कार्य भी कर रहा है।

ठ. ग्राहक सेवा

प्रौद्योगिक नवोन्मेष ने कार्यकुशलता,सुविधा और विश्वसनीयता की दृष्टि से ग्राहकों की उम्मीदें बढ़ा दी हैं। उसे ध्यान में रखते हुए बैंक ने प्रौद्योगिकी का स्तर बढ़ाने की अपनी गति को तेज़ कर दिया है ताकि ग्राहकों को अच्छी सेवा प्रदान की जा सके और मज़बूत तथा दीर्घकालीन ग्राहक संबंध बनाए जा सकें। बैंक एटीएम,टेलीबैंकिंग,इंटरनैट बैंकिंग आदि वैकल्पिक डिलीवरी चैनल पहले ही उपलब्ध करा रहा है। जिन शाखाओं में स्टाफ की संख्या 25

K. Management Information System

Management Information System Division (MISD) was set up with the objective of centralisation of MIS. LADDER (Loans and Advances Data Desk for Evaluation & Reports) System is being implemented through the Division, which is being used for :

- Generation of credit related MIS
- Monitoring of NPAs and arresting slippages
- Calculation of Provisioning on NPAs & Standard assets
- Credit administration
- Credit related data input source for Enterprise wide Data Warehouse (EDW) being established in the Bank.

During the year, the Bank has switched over to Regular Mode (System determined Asset classification) from September 2007 quarter in place of manual asset classification hitherto. Also, the updation cycle for LADDER has been reduced to monthly from July 2007 thus, enabling generation of month end credit reports from the System.

Further, Standardised approach for credit risk is also being 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.

CIBIL module, an extension of LADDER System has also been implemented facilitating transmission of data to Credit Information Bureau (India) Ltd thus enabling users to draw CIRs (Credit Information Reports) for taking credit related decisions. CIRs in respect of 70,452 prospective borrowers under consumer bureau and 1919 under commercial category were drawn from CIBIL database during the year against 23,560 and 659 CIRs respectively for the previous year. The Division is also working on rationalisation of Returns/ Statements.

L. Customer Service

Technological innovations have increased customer expectations in terms of efficiency, convenience and reliability. Recognizing this, the Bank has accelerated the pace of technology adoption to provide best quality service to its customers and build strong and lasting customer relationships. The Bank is already providing

या अधिक है वहां पर बैंक ने "क्या मैं आपकी सहायता कर सकता हूँ" काउण्टर खोले हैं। बैंक का सम्पर्क केन्द्र (कॉल सैन्टर) अनिवार्य सेवाओं के अतिरिक्त अपने ग्राहकों को सीबीएस शाखाओं में उनके खातों, बैंक तथा उसके उत्पादों के बारे में सूचना देने के लिए 24घण्टे सातों दिन कार्य करता रहता है जिसके टॉल फ्री टेलीफोन नं.हैं 1800 180 2222 और 0124-2340000.

बैंक का एक सुपरिभाषित शिकायत निवारण तंत्र है तथा निर्धारित समय सीमा के भीतर सभी शिकायतों के निराकरण के प्रयास किए जाते हैं। निदेशक मण्डल की ग्राहक सेवा समिति तथा ग्राहक सेवा सम्बन्धी स्थायी समिति सुनिश्चित करती हैं कि शिकायतों के सम्बन्ध में कुशलता से तथा बैंक की प्रतिष्ठा के अनुरूप कार्रवाई की जाए। बैंक सेवाओं में जिस कमी या भूल/चूक के लिए बैंक सीधे जिम्मेदार है उसके कारण ग्राहक को हुई वित्तीय हानि की औचित्यपूर्ण क्षतिपूर्ति के लिए क्षतिपूर्ति योजना भी लागू है।

i) **ग्राहक सेवा केन्द्र**

ग्राहक सेवा केन्द्र उच्च स्तरीय 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 रिज़र्व बैंक, प्रमुख व्यक्तिओं से प्राप्त की जाने वाली) का निवारण करने के अतिरिक्त उनका विश्लेषण किया जाता है और प्रभावशाली कदम उठाए जाते हैं ताकि वैसी शिकायतें दुबारा न हों। इसके अतिरिक्त, ग्राहकों को बैंक द्वारा किए गए वायदों की संहिता का सम्पूर्ण 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**

1	1 अप्रैल, 2007 को बकाया शिकायतों की संख्या	244
2	वर्ष के दौरान प्राप्त शिकायतों की संख्या	20380
3	वर्ष के दौरान निवारण की गई शिकायतों की संख्या	20464
4	वर्ष के अन्त में बकाया शिकायतों की संख्या	160

नोटः आज तक सभी बकाया शिकायतों का समाधान कर दिया गया है।

alternative delivery channels like ATMs, telebanking, internet banking, etc. The Bank has set up 'May I help You Counter' in the branches with staff strength of 25 and above. The Bank's Relationship Centre (Call Centre) with Toll free telephone line (1800 180 2222) and 0124-2340000 provides 24x7 information to customers about their accounts in CBS branches, about Bank & its products besides certain other services.

The Bank has a well defined grievance redressal mechanism and efforts are made to resolve all the complaints within the stipulated time. The Customer Service Committee of the Board and Standing Committee on Customer Service ensure that handling of complaints is efficient and in line with the performance requirements of the Bank. The Bank has also put in place a compensation policy for reasonably compensating for the financial loss to the customer due to deficiency in service or an act of omission/commission, directly attributable to the Bank.

i) **Customer Care Centre**

Customer Care Centre endeavours 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 undertaken 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 nationalized banks situated at Delhi has been entrusted to PNB.

ii) **Customer Complaints**

1	No of complaints pending, as on Apr 1, 2007	244
2	No of complaints received during the year	20380
3	No of complaints redressed during the year	20464
4	No of complaints pending as on Mar 31, 2008	160

Note: As on date all outstandings stand resolved

iii) **बैंकिंग लोकपाल द्वारा पारित अवार्ड**

1	वर्ष के आरम्भ में कार्यान्वित न किए गए अवार्डो की संख्या	शून्य
2	वर्ष के दौरान बैंकिंग लोकपाल द्वारा पारित अवार्डो की संख्या	6
3	वर्ष के दौरान कार्यान्वित किए गए अवार्डो की संख्या	3
4	वर्ष के अन्त में कार्यान्वित न किए गए अवार्डो की संख्या	3*

*बैंक ने 3 में से 2 अवार्डों के सम्बन्ध में समीक्षा प्राधिकारी को अपील की है। तीसरे अवार्ड के मामले में शिकायकर्त्ता उसकी प्राप्ति के 15 दिन के अन्दर अवार्ड की स्वीकृति प्रस्तुत करने में असफल रहा। अतः बैंकिंग आम्बड्समेन योजना के अनुसार अवार्ड समाप्त हो गया।

iv) **सिटिज़न चार्टर**

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

v) **अपने ग्राहक को जानना/काले धन को सफेद बनाने के विरुद्ध कार्रवाई**

तकनीकी उन्नति के कारण काले धन को सफेद बनाने वाले लोग निधियों को तेज़ी 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 (AOFs) में संशोधन किए गए हैं।
- इलैक्ट्रॉनिक फार्म में नकदी लेनदेन रिपोर्ट (CTR) फाइनान्शियल इन्टेलीजैन्स यूनिट - भारत को मासिक आधार पर नियमित रुप से भेजी जाती है।
- सीबीएस वातावरण में संदिग्ध लेन-देन पर नज़र रखने के लिए एण्टी मनी लौंडरिंग (एएमएल) सॉफ्टवेयर कार्यान्वित किया गया और संदिग्ध लेन-देन रिपोर्ट फाइनान्शियल इन्टेलीजैन्स यूनिट - भारत को नियमित रुप 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 सम्बन्धित बैंक की सूचना बैंक की वेबसाइट (www.pnbindia.com) पर उपलब्ध है। 2007-08 के दौरान, बैंक को 1195 आवेदन पत्र प्राप्त हुए। सभी आवेदन पत्रों का निपटान कर

iii) **Awards Passed By Banking Ombudsman**

1	No of unimplemented awards as on Apr 1, 2007	Nil
2	No of awards passed by the Banking Ombudsman during the year	6
3	No of awards implemented during the year	3
4	No of unimplemented awards as on Mar 31, 2008.	3*

*The Bank has gone for appeal to Reviewing Authority in respect of 2 of 3 awards. In case of 3rd award, complainant failed to furnish acceptance of award within 15 days from receipt thereof. As such the award lapsed in terms of Banking Ombudsman Scheme 2006.

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 the 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. The Bank has taken following initiatives to be more vigilant while opening accounts and 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 (AML) Software for Suspicious Transactions in CBS environment has been implemented and Suspicious Transaction Reports (STRs) are being 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 Act has been put on the Bank's website (www.pnbindia.com). During

दिया गया। 565 आवेदकों द्वारा मांगी गई सूचना उन्हें मुहैया कराई गई। अधिनियम के प्रावधान के अन्तर्गत 552 आवेदन पत्रों को छूट दी गई और 78 आवेदक अधिनियम के अन्तर्गत पात्र नही थे।

ढ. सतर्कता

बैंक ने केन्द्रीय सतर्कता आयोग (सीवीसी) के मार्ग निर्देशों के अनुरूप सतर्कता मामलों और शिकायतों के त्वरित निपटारे पर पर्याप्त ज़ोर दिया। मुख्य सतर्कता अधिकारी ने आंचलिक 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 के दौरान, दैनंदिन कार्यों में हिन्दी के प्रयोग को बढ़ावा देने और उसका प्रचार करने पर विशेष ज़ोर दिया गया। हिन्दी के प्रयोग के संबंध में क, ख और ग, तीनों क्षेत्रों के लिए निर्धारित सभी लक्ष्य बैंक ने प्राप्त कर लिए। बैंक ने बैंकिंग शब्दावली की एकरुपता सुनिश्चित करने के लिए बैंकिंग की नई अवधारणा के साथ एक द्विभाषिक शब्दावली प्रकाशित की।

वर्ष के दौरान, इंदिरा गांधी राजभाषा शील्ड प्रतियोगिता में वर्ष 2005-06 के लिए बैंक को तीसरा पुरस्कार मिला। भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा राजभाषा शील्ड प्रतियोगिता में क्षेत्र-ख को चौथा पुरस्कार मिला। बैंक से छपने वाली पत्रिका (पीएनबी स्टाफ जर्नल) को भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा लगातार तीसरे वर्ष सर्वश्रेष्ठ द्विभाषिक आंतरिक जर्नल घोषित करते हुए प्रथम पुरस्कार दिया गया। दिल्ली बैंक नगर राजभाषा कार्यान्वयन समिति, जिसका संयोजक पंजाब नैशनल बैंक है, को प्रथम पुरस्कार से सम्मानित किया गया।

वर्ष के दौरान संसदीय राजभाषा समिति ने विभिन्न शाखाओं के दौरों के दौरान राजभाषा नीति और उसके नियमों के कार्यान्वयन के सम्बन्ध में बैंक द्वारा किए गए प्रयासों की सराहना की।

त. निगमित समाजिक उत्तरदायित्व

i) हमारा समाज

समाज के प्रति हमारी निगमित ज़िम्मेदारी इस बात में निहित है कि हमें ग़रीबी रेखा से नीचे रहने वाले लोगों और समाज के दलित वर्ग को सहायता प्रदान करनी है।

वर्ष 2007-08 के दौरान, दलितों और समाज के कमज़ोर वर्गों, जनजातियों के अनाथों, वंचित वर्गों बेसहारा लोगों, मंदबुद्धि, विकलांग लोगों, घायल सैनिकों, आश्रय गृहों में रहने वाली महिलाओं आदि के हित के लिए रुपये 1.81 करोड़ के दान देकर बैंक ने विभिन्न समितियों, धर्मार्थ संस्थाओं और संगठनों को सहायता दी।

2007-08, the Bank received 1195 applications. All applications stand disposed off. Information was provided to 565 applicants. Information sought in 552 application was in exempted category and 78 applicants were not eligible under the Act.

N. Vigilance

The Bank laid emphasis on speedy disposal of vigilance cases and complaints in line with the Central Vigilance Commission (CVC) guidelines. Review meetings with zonal 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 and prevention of frauds.

O. Implementation of Official Language Policy

During the period, all out efforts were made to promote and propagate progressive use of Hindi in day to day working of the Bank. The Bank achieved targets in almost all the segments fixed for Regions 'A', 'B' and 'C'. The Bank published a Billingual Banking Glossary with new banking concept to ensure uniformity of banking terminology.

The Bank received during the year the third prize for Indira Gandhi Rajbhasha Shield (for 2005-06). The Bank has also got Fourth Prize in Region 'B' in Reserve Bank of India Rajbhasha Shield Competition. The Bank's bilingual in-house journal (PNB Staff Journal) has been awarded first prize by Reserve Bank of India continuously for last 3 years. Delhi Bank Town Official Language Implementation Committee under Convenership of PNB was awarded First Prize.

The efforts of the Bank in implementation of Official Language Policy and Rules framed thereunder were appreciated by the Parliamentary Committee on Official Language on their visits to various branches during the year.

P. Corporate Social Responsibility

i Our Community

PNB's approach to Corporate Responsibility in the community is firmly rooted in its commitment to support people below poverty line and downtrodden section of the society.

During the year 2007-08, the Bank also took many initiatives to support various NGOs, societies, charitable institutions, educational institutions and organizations working for the benefit of downtrodden and weaker sections of the society, tribal orphans, underprivileged, spastics, handicapped, mentally retarded children, women in shelter homes, etc. through donations to the tune of Rs. 1.81 crore.

बैंक ने बालासोर ज़िले (उड़ीसा) के बाढ़ प्रभावित इलाके में 20 निवासी इकाइयों के निर्माण के लिए 10 लाख रुपये की राशि दान में दी। बैंक ने ज़िला सोलन (हि.प्र.) में ग्रामीण विकास और स्व रोजगार प्रशिक्षण संस्थान (RUDSETI) की स्थापना में भी भाग लिया। इसका उद्देश्य प्रधान मत्री रोज़गार योजना के आवेदकों, स्वयं सहायता समूहों एवं सरकार द्वारा प्रायोजित अन्य योजनाओं के लाभभोगियों को अल्पावधि प्रशिक्षण देना तथा आत्म निर्भर बनाने के लिए प्रशिक्षार्थियों को तैयार करना है।

The Bank donated a sum of Rs.10 lac for construction of 20 dwelling units in the flood-affected area of Balasore District (Orissa). The Bank also participated in setting up a Rural Development and Self Employment Training Institute (RUDSETI) in Solan Distt. (HP). The objective is to train and impart short duration training to PMRY applicants, SHGs and beneficiaries of other Govt. Sponsored Schemes and equip the trainees so as to be self-supporting.

इसके अतिरिक्तें, बैंक ने उच्च शिक्षा देने और आर्थिक क्षेत्र एवं उससे सम्बन्धित अन्य उप-क्षेत्रों में अनुसंधान करने के लिए मद्रास स्कूल ऑफ इक्नोमिक्स को 50 लाख रुपये की सहायता राशि दी है।

In addition, the Bank contributed a sum of Rs.50 lac to Madras School of Economics for imparting higher education and conducting research in the area of economics including its various sub-disciplines.

समुदायिक कार्यक्रमों का आयोजन

Conducting community based programme

बैंक ने देशभर में 688 सामुदायिक कार्यक्रम आयोजित किए जिनमें चिकित्सा, नेत्र और सामान्य शारीरिक जांच के 124 निःशुल्क शिविर, कृत्रिम अंग वितरण के 2 शिविर, वृक्षारोपण के 324 शिविर और रक्तदान के 40 शिविर शामिल थे। बैंक की ओर से पंजाब, मध्यप्रदेश, हरियाणा, बिहार, पूर्वी क्षेत्र, हिमाचल प्रदेश और उत्तरप्रदेश के ग्रामीण क्षेत्रों में 24 पुस्तकालय व वाचनालय भी चल रहे हैं।

The Bank has organized 688 community based programmes throughout the country, which includes 124 free medical, eye and general check-up camps, 2 camps to distribute artificial limbs, 324 Tree Plantation Camps and 40 Blood Donation Camps. The Bank is also maintaining 24 Library-cum-Reading Rooms in rural areas in Punjab, M.P., Haryana, Bihar, Eastern region, Himachal Pradesh and Uttar Pradesh States.

खेलों को बढ़ावा देना

Promoting Sports

नई प्रतिभाओं को विकसित करने में बैंक विशेष रुचि लेता है। इसी उद्देश्य की पूर्ति के लिए "पीएनबी हॉकी अकादमी" 25 ऐसे प्रतिभावान युवा खिलाड़ियों को प्रशिक्षण दे रही है जो अपनी पढ़ाई भी कर रहे हैं। बैंक में एक वरिष्ठ हॉकी टीम का गठन भी किया गया है और बैंक ने सभी 20 खिलाड़ियों को नौकरी पर रख लिया है। "पीएनबी हॉकी अकादमी" द्वारा तैयार किए गए हॉकी के खिलाड़ी कई अन्तर्राष्ट्रीय स्तर की हॉकी प्रतियोगिताओं में देश का प्रतिनिधित्व कर चुके हैं जैसेः एशिया कप, जूनियर वर्ल्ड कप, ओलम्पिक के लिए क्वालिफाई करना आदि। बैंक लगातार तीन वर्ष " विनर्स ट्रॉफी इन बैंक " ओलम्पियाड का विजेता रहा है।

The Bank takes keen interest in nurturing young talent. Towards this end, "PNB Hockey Academy" is giving training to 25 talented young players who have also been pursuing their academic curriculum. A Senior Hockey Team has been formed in the Bank and the Bank has employed 20 players. The hockey players groomed by PNB Hockey Academy represented the country at various International level hockey tournaments viz. Asia Cup, Junior World Cup, Olympic Qualifiers etc. The Bank has won the Winner's Trophy in Banks' Olympiad by winning for three consecutive years.

ii) हमारा पर्यावरण

ii) Our Environment

निगमित नागरिक होने के नाते बैंक पर्यावरण के प्रति अपनी ज़िम्मेदारी को समझता है और ज़िम्मेदारी से कार्य करता है तथा ऋण देता है। बैंक महसूस करता है कि प्रदूषण, जो वैश्विक उष्णता के लिए ज़िम्मेदार हे, के बारे में जागरुकता पैदा करने के अतिरिक्त सम्पूर्ण बैंकिंग प्रणाली द्वारा प्रदूषण को कम करने के लिए कदम उठाने की आवश्यकता भी है। बैंक निम्नलिखित के लिए प्रतिबद्ध हैः-

- वित्तीय परियोजनाओं के सामाजिक और पर्यावरणात्मक प्रभाव के प्रबन्धन के लिए भारतीय रिज़र्व बैंक के साथ-साथ प्रदूषण नियंत्रण बोर्ड से प्राप्त मार्गनिर्देशों/ आवश्यक सांविधिक एवं अन्य अनुमोदनों/ अनुमतियों का सख्ती से अनुपालन।

As a corporate citizen, the Bank recognises its responsibility to the environment and aims to operate & lend responsibly. The 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. The Bank is committed to

- strict adherence to RBI guidelines/all necessary statutory & other approvals/permissions including from Pollution Control Board for managing the social and environmental impact of financing projects;

- ओज़ोन-परत को नष्ट करने वाले तत्वों का उत्पादन करने वाले उद्योगों को वित्तदेने पर अंकुश।
- यह सुनिश्चित किया जाए कि वित्तीय सहायता देने/निवेश करने से पहले जांच बिन्दु अपनाये जायें और छान-बीन की जाये ताकि प्रदूषणकारी कारोबार के साथ किसी प्रकार की सहभागिता से होने वाले मूल्यांकन सम्बन्धी घाटे, कानूनी जोखिम और प्रतिष्ठा को होने वाले नुक्सान से बचा जा सके।
- नवीकरण योग्य ऊर्जा परियोजनाओं को वित्तीय सहायता प्रदान करना।
- 'कार्बन फुटप्रिंट' को कम करने के बारे में कर्मचाारियों को प्रशिक्षण दिया जाए तथा उन्हें प्रतिस्पर्धात्मक मूल्यों पर ऊर्जा और परिवहन सम्बन्धी सेवाएं खरीदने की सलाह दी जाए।
- बैंक के 'कार्बन फुटप्रिंट' को कम करना। पूरे बैंक में प्रौद्योगिकी जैसे ई-मैल और इलैक्ट्रॉनिक भुगतान, के उपयोग से कागज़ का उपयोग काफी कम हो गया है। पिछले एक वर्ष में, 2000 नए ई-मेल आईडी बनाए गए हैं। इस समय बैंक में 10000 ई-मेल आईडी हैं। मेल बाक्स की स्टोर करने की क्षमता और अटैचमैण्ट के आकार को क्रमशः 10 एमबी से बढ़ाकर 50 एमबी और 1 एमबी से बढ़ाकर 4 एमबी कर दिया गया है।
- बैंक सामग्री के पुनः चक्रण के लिए कदम उठाता है। मौजूदा प्रचलन के अनुसार, कार्यालय भवनों से एकत्रित की जाने वाली रद्दी या बेकार सामग्री रखरखाव ठेकेदारों या रद्दी के डीलरों को निपटान या पुनःचक्रण के लिए दे दी जाती है।
- बैंक अधिक ऊर्जा कुशल बनने हेतु कदम उठाता है और जहां कहीं सम्भव हो ऊर्जा के स्वच्छ स्रोत प्रयोग करता है।

  ऊर्जा बचाना ऊर्जा उत्पन्न करने के बराबर है और इससे पर्यावरण में कोई गंदगी भी नही होती। अतः यह हमारी सबसे बड़ी जिम्मेदारी है कि हम हर प्रकार से ऊर्जा को बचाएं। प्रस्ताव है कि बैंक किसी भी उद्योग को ऋण देते समय यह भी सुनिश्चित करे कि उसके लिए उचित पर्यावरण मंजूरी प्राप्त कर ली गई है तथा प्रस्तावित परियोजना समाज और उसके आस-पास के वातावरण के लिए हानिकारक नहीं है।

iii) हमारे लोग

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

इस वर्ष, कर्मचाारियों के लिए ' पीएनबी समाधान ' नामक एक मंच प्रदान किया गया है जिससे कर्मचारी अपनी शिकायत सीधे

- restrict financing to industries producing Ozone depleting substances;
- ensure that adequate checkpoints and research has been applied before financing/investing, so as to avoid valuation losses, legal risk and reputational loss arising out of any association with polluting businesses.
- provide finance to renewable energy projects;
- provide training to employees about how to reduce 'carbon footprint' and advise them to buy competitively priced energy and transport services.
- reduce the Bank's 'carbon footprint'. The use of technology, such as e-mail and electronic payments, across the Bank has significantly reduced paper usage. During the last one year, 2000 new e-mail IDs have been created. Presently, the Bank is having 10000 e-mail IDs. The storage space and attachment size of mail box have been increased to 50 MB from 10 MB and 4 MB from 1 MB, respectively.
- take significant steps towards recycling of materials. As per the prevailing practice, the waste material collected from the office buildings is given to the maintenance contractors or scrap dealers for further disposal or recycling.
- take significant steps towards becoming more energy efficient and making greater use of cleaner sources of energy wherever possible.

  Energy conserved is energy generated without any deterioration in the environment. It therefore becomes quintessential for us to conserve energy in every possible way. The Bank proposes to incorporate additional check at the time of financing an industry ensuring that appropriate environmental clearances and permission are in place and proposed project is not detrimental to the interest of society and surroundings.

iii) Our People

The success of the Bank is directly attributable to the dedication and commitment of our employees. The 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

उच्चाधिकारियों और अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक को तत्काल निपटारे के लिए भेज सकते हैं। बैंक के कर्मचारियों के प्रतिनिधियों के साथ कारोबार वृद्धि और अन्य स्टाफ सम्बन्धी मामलों के बारे में विचारों का आदान-प्रदान नियमित रूप से होता रहा। बैंक की कर्मचारी कल्याण योजनाओं के निम्नलिखित शामिल हैंः-

- कर्मचारियों के बच्चों को छात्रवृत्तियाँ देना ;
- योग्यता प्राप्त चिकित्सक की सुविधा ;
- विश्राम तथा मनोरंजन के लिए अवकाश गृह ;
- मृत्यु होने पर वित्तीय सहायता तथा आवास-ऋण की आंशिक माफी;
- सेवा-निवृत्ति के उपरान्त चिकित्सा - बीमा कवर की सुविधा।

वर्ष के दौरान, बैंक ने कर्मचाारियों के लिए कार्य-निष्पादन संबद्ध नकद पुरस्कार योजना बनायी है। इस योजना के लिए विभिन्न मानदंडों के अन्तर्गत निर्धारित लक्ष्यों की तुलना में कर्मचाारियों के कार्य-निष्पादन के आधार पर उन्हें चुना जाएगा।

थ. पीएनबी की अनुषंगी कम्पनियाँ और क्षेत्रीय ग्रामीण३ा बैंक

(i) पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड

इस कम्पनी ने वर्ष 2007-08 में सभी मानदण्डों की दृष्टि से अच्छा कार्य किया। जहाँ तक कारोबार का प्रश्न है कम्पनी ने आवास ऋणों और गैर आवास और गैर आवासीय ऋणों और व्यक्तियों तथा एस्टेट डेवेलपमेंटों दोनों को ही दिए जाने वाले ऋणों में संतुलित वृद्धि प्राप्त की। वर्ष के दौरान, कम्पनी द्वारा किये गए नए कारोबार (वितरण) की राशि 676 करोड़ रुपये रही। कम्पनी ने एस्टेट डवेलपरों को व्यक्तिगत ऋण देने के लिए उनकी निर्माण परियोजनाओं को अनुमोदित करके उनसे समझौता किया है जिससे आने वाले वर्ष में कम्पनी को काफी लाभ होगा।

वर्ष के दौरान अधिक ध्यान दिया गया एनपीए में कमी लाने पर जिससें न केवल लाभप्रदत्ता बढ़ती है बल्कि उससे कम्पनी की रेटिंग में भी सुधार होता है। मार्च 2008 तक की स्थिति के अनुसार सकल एनपीए 17 करोड़ रुपये और शुद्ध एनपीए 12 करोड़ रुपये से घटकर क्रमशः 9 करोड़ रुपये और 6 करोड़ रुपये हो गये। कम्पनी का शुद्ध एनपीए अनुपात 0.32 प्रतिशत है जो मार्च 2007 में 0.79 प्रतिशत था।

वर्ष के दौरान, कम्पनी ने बाण्डों के द्वारा 450 करोड़ रुपये के दीर्घावधि संसाधन और बैंकों से बहुत ही प्रतिस्पर्धात्मक दरों पर बैंकों से मियादी ऋणों के रुप में 350 करोड़ रुपये से अधिक राशि प्राप्त की। बैसल II शर्तों के अन्तर्गत क्रिसिल ने कम्पनी को जमा राशियों के लिए AA मूल्यांकन दिया गया है जिससे बहुत ही प्रतिस्पर्धात्मक दरों पर संसाधनों के लिए समझौता करने में सहायता प्राप्त होगी। कम्पनी को बॉण्डों के लिए AA+ जमाराशियों के लिए AAA और वाणिज्यिक पत्र के लिए p1+मूल्यांकन प्रदान किया है।

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. The Staff Welfare Schemes of the Bank include the following:-

- providing scholarships to wards of employees;
- facilities of qualified medical practitioners;
- holiday homes for rest & recreation;
- financial aid & partial waivement of Housing Loan in case of death and
- facilities of post-retirement medical insurance cover.

During the year, the Bank has formulated a performance linked Cash Incentive scheme for employees. Under the scheme, the employees would be 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

The year 2007-08 was another year of good performance under all parameters for the Company. On the business front, the Company has achieved a balanced growth in housing and non-housing segment as well as between individuals and real estate developers. During the year the Company's fresh business (disbursements) amouted to Rs. 676 crore. The Company has also tied up with real estate developers by approving their projects for individual financing, which will ensure good business growth in the years to come.

One of the key areas of concentration during the year was reduction in NPAs, which not only contributes significantly to the profitability but also improves the rating of the Company. The gross NPAs as on March 2008 were Rs 9 crore and net NPAs were Rs 6 crore down from Rs 17 crore and Rs 12 crore respectively. The net NPA ratio of the Company is 0.32 percent as compared to 0.79 percent in March 2007.

During the year, the Company has raised long-term resources of Rs 450 crore through bonds and over Rs 350 crore by way of term loan from Banks at most competitive rates. CRISIL has assigned the Company AA rating under Basel II norms, which will further help it to tie up resources at most competitive rates. The Company has AA+ rating for bonds, AAA for deposits and P1+ for Commercial paper.

इन सभी तथ्यों के कारण, कम्पनी को कर से पहले लाभ में 73% वृद्धि दर्ज की गई और यह रुपये 57 करोड़ हो गया और कर के पश्चात् लाभ में 45% वृद्धि दर्ज की गई और यह रुपये 41 करोड़ हो गया। हालाँकि, सांविधिक रुप से आवश्यकता नहीं है फिर भी कम्पनी ने तुलन पत्र को सुदृढ़ करने के लिए मानक आवास ऋणों पर 0.30 प्रतिशत का प्रावधान भी किया। चालू वर्ष के दौरान कम्पनी को इस वृद्धि के बने रहने की आशा है।

(ii) पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड

सरकारी प्रतिभूतियों में प्राथमिक डीलर होने के नाते पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड ने 2007-08 के दौरान बहुत अच्छे परिणाम प्राप्त किए हैं। कम्पनी को कर पूर्व लाभ में 309 प्रतिशत वृद्धि दर्ज की गई और यह रुपये 67.01 करोड़ हो गया, जबकि कर-पश्चात् लाभ में 183 प्रतिशत वृद्धि दर्ज की गई और यह रुपये 45.15 करोड़ हो गया। 31 मार्च, 2008 को कम्पनी की शुद्ध मालियत 525.41 करोड़ रुपये रही। कम्पनी ने प्राथमिक के साथ-साथ गौण बाज़ार में भी प्राथमिक डीलर होने के नाते सभी औपचारिकताओं को पूरा किया।

ब्याज दरों में वृद्धि और भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा मौद्रिक उपायों को कठोर बनाने के बावजूद लाभ में वृद्धि हुई। इन चुनौतियों का सामना करने के लिए कम्पनी ने अपनी व्यापार नीतियों और जोखिम प्रबन्धन प्रणाली को पुनर्गठित किया ताकि वातावरण में होने वाले परिवर्तनों का सामना किया जा सके। वर्ष के दौरान, कम्पनी का कुल टर्नओवर 59,868 करोड़ रुपये रहा। जबकि पिछले वर्ष यह 33,745 करोड़ रुपये था। कम्पनी ने इक्विटी/ इक्विटी डेरीवेटिव्स में निवेश जैसे अन्य गौण विविध कार्यकलापों में भी और मौजूदा फीस आधारित कार्यकलापों जैसे परियोजना मूल्यांकन, म्यूचुअल फण्ड उत्पादों के वितरण और अन्य मर्चेन्ट बैंकिंग कार्यकलापों में अपनी उपस्थिति को सुदृढ़ किया।

निदेशक मण्डल ने 15 प्रतिशत (10 रुपये के अंकित मूल्य के शेयर पर 1.50 रुपये प्रति शेयर) लाभांश की घोषणा की।

(iii) पंजाब नैशनल बैंक (इन्टरनैशनल) लिमिटेड (PNBIL)

वित्तीय सेवा प्राधिकरण ने पीएनबीआईएल को 13 अप्रैल, 2007 को यू.के. में बैंकिंग कारोबार करने के लिए प्राधिकृत किया। इसने 10 मई, 2007 से कार्य करना आरम्भ किया। 31.3.2008 को पीएनबीआईएल की जमाराशियां 81.42 मिलियन अमरीकी डॉलर थी जबकि इसके अग्रिम 73.55 मिलियन अमरीकी डॉलर थे और शुद्ध लाभ 0.61 मिलियन अमरीकी डॉलर रहा।

(iv) क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक

उत्तर प्रदेश राज्य में 4 क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों के एक इकाई में समामेलन से अब बैंक द्वारा प्रायोजित क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की संख्या 6 हो गई है। वर्ष 2007-08 के दौरान क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों द्वारा कृषि तथा संबद्ध क्षेत्रों को 3302 करोड़ रुपये के नए ऋण वितरित किए इस प्रकार इनमें 34.3 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की गई। क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों द्वारा दिए गए अग्रिम 4152 करोड़ रुपये से बढ़कर 5230 करोड़ रुपये हो

All these factors have enabled the Company to achieve 73 percent growth in Profit before tax at Rs 57 crore and 45 percent growth in Profit after tax at Rs 41 crore. Although, not statutorily required, the Company has made 0.30 percent provision on standard housing loans in order to strengthen the Balance Sheet. The Company expects to maintain the growth trend during the current year.

(ii) PNB Gilts Limited

PNB Gilts Limited, a leading Primary Dealer in Government securities posted excellent results during the year 2007-08. The Company's profit before tax grew by 309 percent to Rs. 67.01 crore, while the profit after tax increased by 183 percent to Rs. 45.15 crore. The net worth of the company as on March 31, 2008 was Rs. 525.41 crore. The company continued to fulfill all its obligations as a primary dealer in primary as well as secondary market.

The increase in profits was achieved despite interest rate hikes and monetary tightening measures by RBI. To meet these challenges, the company reoriented its trading strategies and risk management systems to respond optimally to the emerging environment. The total turnover of the company rose during the year to Rs 59,868 crore from Rs 33,745 crore last year. The company also strengthened its presence in other non-core activities like investment in equity/ equity derivatives and existing fee based segments like project appraisal, mutual fund distribution and other merchant banking activities.

The Board has recommended a dividend of 15 pecent (Rs 1.50 per share of the face value of Rs 10).

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

The PNBIL was authorized 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 31.3.2008 deposits of PNBIL were USD 81.42 million while its advances stood at USD 73.55 million and Gross profit was USD 0.61 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. During the year 2007-08, the RRBs made fresh disbursement of Rs 3302 crore to agriculture and allied sector registering a growth of 34.3 percent. Aggregate

गए। इस प्रकार इनमें 26 प्रतिशत की वृद्धि हुई। क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की जमाराशियाँ 7818 करोड़ रुपये से बढ़कर 9111 करोड़ रुपये हो गईं। इनमें 16.5 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की गई। वर्ष 2007-08 के दौरान क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों का शुद्ध लाभ (कर पूर्व लाभ) 159 करोड़ रुपये था।

क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक वित्तीय समावेश के सम्बन्ध में अपने प्रयोजित बैंक के विज़न का उपयोग करते हैं। क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों द्वारा वर्ष के दौरान 7,13,301 "No Frill" खाते खोले गए तथा 1,80,710 नए सामान्य किसान कार्ड जारी किए गए।

यह निर्णय लिया गया है कि सभी क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की शाखाओं में कोर बैंकिंग सोल्यूशन कार्यान्वित किया जाए जिसके लिए एक संयुक्त डाटा सैन्टर स्थापित किया जाएगा। वे बीमा कम्पनियों के साथ जीवन बीमा तथा सामान्य बीमा की मार्केटिंग करने की व्यवस्था भी करेंगे।

द. आने वाला वर्ष

- जनवरी 2008 तक यह स्पष्ट हो गया था कि मूल दर से कम दर पर दिये जाने वाले (subprime) बंधक ऋणों में विश्व अर्थव्यवस्था के लिये सबसे अधिक जोखिम है। अंतर्राष्ट्रीय मुद्रा निधि (आईएमएफ) के वर्ल्ड इकनॉमिक आउटलुक के अनुसार विश्व स्तर पर आर्थिक वृद्धि के धीमे होकर वर्ष 2008 में 3.7 प्रतिशत होने (तथा वर्ष 2009 में लगभग इसी स्तर पर रहने) की अशंका व्यक्त की गई है जबकि 2007 में यह वृद्धि 5 प्रतिशत दर्ज की गई थी। यद्यपि उभरते हुए एशिया में वृद्धि की गति धीमी होने की आशंका है तथापि वर्ष 2008 में इसके 7.5 प्रतिशत और 2009 में 7.8 प्रतिशत पर बने रहने की आशा है जबकि 2007 में यह 9.1 प्रतिशत थी।

- अंतर्राष्ट्रीय मुद्रा निधि (आई एम एफ) के अनुसार भारत में सकल घरेलू उत्पाद की वृद्धि दर 2008 में 7.9 प्रतिशत तथा 2009 में 8.0 प्रतिशत रहने की आशा है। हांलाँकि एशियन डेवेलपमेंट बैंक ने कहा है कि सकल घरेलू उत्पाद की वृद्धि दर 2007-08 में लगभग 8.0 प्रतिशत तथा 2008-09 में 8.5 प्रतिशत होने की पूरी संभावना है। योजना आयोग ने 11वीं योजना के अपने दस्तावेज़ में 9.0 प्रतिशत औसत सकल घरेलू उत्पाद का लक्ष्य निर्धारित किया है।
- भारतीय रिज़र्व बैंक ने वास्तविक सकल घरेलू उत्पाद की वृद्धि दर के वर्ष 2008-09 में 8 - 8.5 प्रतिशत के बीच रहने की आशा प्रकट की है। यह आशा इस अनुमान पर आधारित है कि (i) वर्तमान अनुमानों के अनुसार वैश्विक वित्तीय तथा पण्य बाज़ार तथा वास्तविक अर्थव्यवस्था केन्द्रीय परिदृश्य के साथ तालमेल बनाकर रहेंगे और (ii) घरेलू स्तर पर मानसून सामान्य रहेगा।

द.1 अवसर

- बैंक का मज़बूत आधार, दूर दूर तक फैली शाखायें, उन्नत प्रौद्योगिकी के साधन, जोखिम प्रबंधन के मज़बूत मानक और सुलभ पूंजी आधार के साथ साथ कुशल परिचालन ढांचा सतत् दृढ़ कारोबार तथा आय को सहारा देते रहेंगे। कम लागत की जमाराशियां प्राप्त करने तथा आस्तियों की गुणवत्ता सुधारने का कार्य बैंक जारी रखेगा।

advances of RRBs increased from Rs 4152 crore to Rs 5230 crore showing a growth of 26 percent. Deposits of all the RRBs increased from Rs 7818 crore to Rs 9111 crore, registering a growth of 16.5 percent. During the year 2007-08, Profit (PBT) of the RRBs stood at Rs 159 crore.

RRBs also share the Vision of their sponsor bank on financial inclusion. The RRBs opened 7,13,301 "No Frill" accounts and issued 1,80,710 fresh Kisan Credit Cards during the year.

It has been decided to implement Core Banking Solution in the branches of all RRBs for which a common data centre will be established. They will also enter into tie-ups with insurance companies for marketing of life and non-life insurance products.

R. The Year Ahead

- By January 2008, it was clear that the subprime mortgage crisis carries by far the gravest risks for the World economy. As per World Economic Outlook (WEO) of IMF, Global growth is projected to slow to 3.7 percent in 2008 (projected to remain broadly unchanged in 2009) from around 5 percent growth recorded in 2007. Though growth in emerging Asia is expected to decelerate but would still remain robust at about 7.5 percent in 2008 and 7.8 percent in 2009, compared with 9.1 percent in 2007.

- As per IMF, GDP growth in India is likely to be at 7.9 percent in 2008 and 8.0 percent in 2009. While Asian Development Bank has projected that the GDP growth will in all likelihood be around 8.0 percent in 2007-08 and at 8.5 percent in 2008-09. The Planning Commission, in its approach paper for the 11th Plan has aimed for average GDP growth of 9.0 percent.
- RBI has estimated real GDP growth in 2008-09 in the range of 8-8.5 percent, assuming that (i) global financial and commodity markets and real economy will be broadly aligned with the central scenario as currently assessed and (ii) domestically, normal monsoon conditions prevail.

R.1 Opportunities

- The Bank's strong fundamentals, large branch network, advanced technological resources, robust risk management standards and a comfortable capital base combined with an efficient operating structure will underpin continuing strong business and earnings. The Bank would continue to make efforts to mobilize low cost deposits and improve asset quality.

- भारत में लगभग 6 लाख गाँव हैं और लगभग साढ़े अठारह करोड़ लोग ऐसे हैं जिन्हें बैंकिंग सुविधा प्राप्त नहीं है। इस प्रकार बैंकिंग सुविधाओं के विस्तार की काफी संभावनायें हैं। बहरहाल, इन लोगों तक पहुंचने के लिये कुछ नया करने की आवश्यकता होगी फिर भले ही वह नये परिचालन मॉडल के रूप में हो अथवा कार्यान्वयन की नई नीतियां अपनानी पड़ें। वित्तीय समावेश को बैंक एक अच्छे अवसर के रूप में तथा भावी वृद्धि के लिये कारोबार के प्रस्ताव के रूप में देखता है। वित्तीय समावेश का अधिकाधिक कार्यान्वयन करने के लिये तथा आम आदमी को आसानी से बैंकिंग सेवायें उपलब्ध कराने के लिये बीसी/बीएफ की मदद से दृढ़ प्रयास किये जायेंगे।

- वर्ष के दौरान सूचना प्रौद्योगिकी से समर्थित वित्तीय समावेश पर विशेष ज़ोर दिया जायेगा क्योंकि बैंक वर्ष 2008 को **"वित्तीय समावेश वर्ष"** के रूप में मना रहा है। सूचना प्रौद्योगिकी समर्थित **"वित्तीय समावेश"** के अंतर्गत पायलट परियोजनाओं को सफल बनाने के प्रयास किये जायेंगे और इन परियोजनाओं के अंतर्गत लेन देन बढ़ाने पर ज़ोर दिया जायेगा।

- प्राथमिकता क्षेत्र, विशेषतः कृषि तथा लघु व मझोले उद्यमों के क्षेत्र में उपलब्ध भारी अवसरों को देखते हुए बैंक कृषि तथा लघु व मझोले उद्यमों को बढ़ावा देने की सरकार की महत्वाकांक्षी योजनाओं का सहारा लेगा। माननीय वित्त मंत्री द्वारा 2008-09 के बजट भाषण में ऋण-माफी तथा ऋण-राहत योजना के संबंध में की गई घोषणाओं से बैंक अपने ऋणों को दुरुस्त करने तथा नये संवितरण करने में कामयाब होगा। साथ ही इससे छोटे व सीमांत किसानों को नया जीवन दान मिलेगा।

- सेवा क्षेत्र के लगातार अच्छे प्रदर्शन के फलस्वरूप खुदरा बैंकिंग लाभदायक विकल्प बन गया है। इसलिये बैंक इस क्षेत्र पर ध्यान रखना जारी रखेगा। बैंक द्वारा बाज़ार की ज़रूरतों का अध्ययन करना, देश के हर हिस्से में ग्राहकों तक पहुंचने के लिये नवीन तथा विविधतापूर्ण उत्पाद तैयार करना जारी रखा जायेगा।

  बेहतर निर्णय समर्थन प्रणाली (डीएसएस) , कारोबार आसूचना, प्रबंध सूचना प्रणाली (एमआईएस) एवं निर्णय लेने की दिशा में बैंक डाटा वेयरहाउस बनाये जाने के अंतिम चरण में है। इस परियोजना के प्रथम चरण में ग्राहक संपर्क प्रबंध, आस्ति देयता प्रबंधन, जोखिम प्रबंधन, काले धन को सफ़ेद धन में बदलने विरोधी गतिविधियां, निवारक मॉनिटरिंग कार्य प्रणाली, प्रबंध सूचना प्रणाली, बेसल-II आदि शामिल होंगे।

- India has around 6 lakh villages and nearly 185 million unbanked people which provides a huge untapped potential. However, there is need for innovation in reaching out to these people - whether in the form of new operating models or new implementation strategies. The Bank sees 'Financial Inclusion' as a distinct opportunity and business proposition for future growth. Committed effort will be made with the help of BCs/BFs to make banking services easily accessible to the Common Man in rural and semi urban areas to maximize 'Financial Inclusion'.

- **IT enabled 'Financial Inclusion' shall be given a special thrust during the year as the Bank is celebrating the year (2008) as "Year of Financial Inclusion".** Efforts would be made for making the pilot projects under IT enabled 'Financial Inclusion' a success and special thrust would be given to increase transactions under these projects.

- Considering the huge opportunities available in Priority Sector, especially in agriculture and SME Sectors, the Bank would be leveraging on Govt's ambitious plans to boost agriculture and SME sectors. The announcement of Debt Waiver and Debt Relief Scheme by the Hon'ble Finance Minister in Budget Speech 2008-09 will help the Bank to clean up the agriculture portfolio and go for fresh disbursements. In addition, it will provide a new lease of life to small and marginal farmers.

- As Retail banking is a profitable lending option due to continued good performance of the services sector, the Bank will continue to focus on this segment. The Bank will continue to study the market requirements, evolve innovative and diversified products to reach the customers in every nook and corner of the country.

  For better Decision Support System (DSS), Business Intelligence, Management Information System (MIS) and Decision Making, the Bank is in final stage of rolling out Data Warehouse. The first phase of this project will cover areas viz. Customer Relationship Management, Asset Liability Management, Risk Management, Anti Money Laundering, Preventive Monitoring System, Management Information System, Basel II etc.

द. 2 चुनौतियां

यदि किसी संगठन को सफल होना है तो उस सफलता के लिये जरूरी है अच्छी से अच्छी ग्राहक सेवा प्रदान करना। बैंक कार्यों में प्रौद्योगिकी का इस्तेमाल शुरू किये जाने से सूचना सुरक्षा संबंधी जोखिमों के विरुद्ध बचाव की हमारी जिम्मेदारियां बढ़ गई हैं और हमें ग्राहकों के हितों को और अधिक सुरक्षित रखना है।

- बैंक ने सुरक्षा के अनेक डिक्रिप्शन उपाय अपनाये हैं जैसे सुरक्षित भुगतान नेटवर्क, एनक्रिप्शन-डिक्रिप्शन प्रौद्योगिकी, हाई एंड फायरवॉल्ज़ जैसे सुरक्षा उत्पाद, इंट्रूज़न निवारण व्यवस्था, केन्द्रीकृत एंटी वायरस समाधान, प्रॉक्सी सर्वर, एक्सेस कंट्रोल; व्यवस्था, परिचालन प्रणाली को मज़बूत बनाने के उपाय आदि।

- बैंक की विभिन्न गतिविधियों के लिये उसका कारोबार-सातत्य और आपदा-सुधार कार्यक्रम चल रहा है तथा बैंकिंग जगत में होने वाले परिवर्तनों को उस कार्यक्रम में शामिल करने के लिये कार्यक्रम की समय समय पर समीक्षा की जाती है। कई प्रकार के आडिट किये जाने की भी व्यवस्था है जैसे - सॉफ्टवेयर आडिट, आई एस आडिट, प्रवास पूर्व तथा प्रवासोत्तर ऑडिट, सूचना प्रौद्योगिकी सुरक्षा आडिट तथा मैनेजमेंट ऑडिट आदि। ये ऑडिट भीतरी तथा बाहरी दोनों प्रकार के निरीक्षकों द्वारा किये जाते हैं ताकि कार्य प्रणाली की सुरक्षा एवं नियमों तथा विनियमों का अनुपालन सुनिश्चित् किया जा सके। इस प्रकार हम प्रमुख खतरों से सुरक्षित हो जाते हैं।

- बैंक ने रूटर, स्विचों, सर्वरों, डाटाबेस, मेल (डाक) एप्लिकेशन सेवाओं, डेस्कटॉप आदि सहित सूचना प्रौद्योगिकी के मूलभूत ढांचे की निगरानी तथा प्रबंधन के लिये उद्यम प्रबन्ध व्यवस्था भी लागू की है। यह व्यवस्था ऐसे बनाई गई है जिससे उच्च स्तरीय सेवा की उपलब्धता, प्रभावी सेवा प्रबंध, वर्तमान सूचना प्रौद्योगिकी प्रबंधन प्रक्रिया को स्वचालित बनाने, दोष सुधार में लगने वाले समय को कम से कम करने, सूचना प्रौद्योगिकी संसाधनों के अधिकतम उपयोग और बेहतर सेवा प्रदान करते हुए ग्राहक संतुष्टि में मदद मिल सके।

बैंक को बी एस आई (भारतीय मानक ब्यरो), भारत (ब्रिटिश स्टैंडर्ड इंस्टिट्यूट की सहायक इकाई) से अपने डाटा सेंटर-नेटवर्क परिचालन केन्द्र तथा सीबीएस के आपदा प्रबंधन डाटा केन्द्र के लिये आई एस ओ 27001:2005 प्रमाण पत्र मिला है।

R.2 Threats

Providing the best customer services holds the key for becoming a winning organisation. The introduction of technology in banking operations has also imposed greater responsibility to protect against various information security threats and to ensure wider assurance of safeguard of the interest of customers.

- The Bank has deployed various security measures like secure payment networks, encryption-decryption technology, security products like high end Firewalls, Intrusion Prevention Systems, Centralized Anti Virus solutions, Proxy Servers, Access Control Systems, measures for Hardening of Operating systems etc.

- The Bank has put in place Business Continuity & Disaster Recovery Plan for its various applications and the same are being reviewed periodically to incorporate the changes, which are taking place in the system. There is also provision for various types of audits viz. Software Audit, IS Audit, Pre & Post migration Audit, IT Security Audit and 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. This takes care of major threats and vulnerabilities.

- The Bank has also 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.

The 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).

द. 3 जोखिम और चिन्तायें

उदारीकरण में जहां एक ओर विभिन्न अवसर दिये हुए हैं वहीं उसके साथ-साथ इनसे खतरे भी बढ़ जाते हैं। इसलिये जोखिम प्रबंधन बहुत महत्वपूर्ण है। जोखिम और लाभ का अनुपातिक संबंध है ; इसलिये बैंक को अपने जोखिम प्रबधन पर लगातार नज़र रखनी पड़ती है और सिर्फ उतना ही जोखिम उठाना होता है जिससे प्रभावी ढंग से निपटा जा सके। साथ ही जोखिम प्रबंधन को नफ़ासत के उस स्तर पर लाभ होता है जिससे इस व्यवस्था में अर्थव्यवस्था और बाज़ार के उतार-चढाव से निपटने के लिये स्वयं ही पूंजी और अर्थ सुलभता जुटाने की सामर्थ्य पैदा हो सके।

R.3 Risks and Concerns

Liberalisation opens up various opportunities and at the same time it also increases exposure to risks. Risk management, therefore, is paramount. Since risks have a direct and proportional relation with returns, the Bank has to clearly envisage its risk management and take only such risks which can be managed effectively. Further, risk management systems need to be brought to such a level of sophistication that the systems on their own generate adequate capital and liquidity cushions against economic and market disruptions.

संशोधित पूंजी पर्याप्तता फ्रेमवर्क के शर्ताधीन बेसल-II (स्तम्भ-3) के अन्तर्गत प्रकटीकरण

पंजाब नैशनल बैंक (एकल) से सम्बन्धित प्रकटीकरण इस रिपोर्ट में हैं। बैंक और इसकी 3 अनुषंगियों के सीआरएआर एकल (स्टैंड अलोन) आधार पर पैरा 3.7 में अलग अलग दर्शाए गए हैं।

1. प्रयोग का क्षेत्र

1.1 पंजाब नैशनल बैंक समूह में शीर्ष बैंक है जिसपर संशोधित पूंजी पर्याप्तता फ्रेमवर्क लागू होता है। बैंक की 3 अनुषंगियाँ हैंः

क्रम सं0	अनुषंगी का नाम	निगमीकरण वाला देश	स्वामित्व % की मात्रा
i)	पीएनबी गिल्टस लिमिटेड	भारत	74.07
ii)	पीएनबी हाऊसिंग फाइनैंस लिमिटेड	भारत	100.00
iii)	पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल)लिमिटेड	यू.के.	100.00

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 और अधिक हिस्सा है :

क्रम सं0	संस्था का नाम	निगमीकरण वाला देश	स्वामित्व प्रतिशतता की मात्रा
(i)	एवरेस्ट बैंक लिमिटेड	नेपाल	20%
(ii)	यूटीआई एसेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.	भारत	25%
(iii)	यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.	भारत	25%
(iv)	एसेट केयर एंटरप्राइजेज लिमिटेड	भारत	26%
(v)	प्रिंसीपल पीएनबी एसेट 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 इंश्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि0.	भारत	30%
(ix)	प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इंश्योरेंस 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 गईं 18 संस्थाएं आईसीएआई के संबद्ध लेखांकन मानकों के अनुसार समेकित हैं और कोई भी संस्था आनुपातिक समेकित नहीं है तथा ऐसी कोई संस्था नहीं है जिसे समेकित न किया गया हो या छोड दिया गया हो।

Disclosure under Basel II (Pillar 3) in terms of Revised Capital Adequacy Framework

Disclosures in this report pertain to Punjab National Bank (Solo). The Capital to Risk-weighted Assets Ratio (CRAR) of the bank and its three 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 three 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

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.

Sr. No.	Name of the Entity	Country of incorporation	Proportion of ownership percentage
i)	Everest Bank Ltd.	Nepal	20%
ii)	UTI Asset Management Co. Pvt. Ltd.	India	25%
iii)	UTI Trustee Co. Pvt. Ltd	India	25%
iv)	Asset Care Enterprises Ltd.	India	26%
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 15 entities are consolidated as per Accounting Standard 23 of ICAI.

1.3 The 18 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 किसी भी अनुषंगी में कोई पूंजीगत अपूर्णता 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 शेयरपूंजी में निवेश किया हैः

i) पीएनबी प्रिंसीपल इंश्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि.
ii) प्रिंसीपल पीएनबी लाईफ इंश्योरेंस कम्पनी लि.

1.6 पीएनबी प्रिंसीपल इंश्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि. ऐसी कम्पनी है जो इंश्योरेंस रेगुलेटरी एवं डेवलपमेंट अथारिटी (आईआरडीए) द्वारा प्रदत्त लाइसेंस के अनुसार "प्रत्यक्ष ब्रोकर" कार्यकलाप में संलग्न है। कम्पनी की चुकता पूँजी रूपये 5 करोड़ है और बैंक का इसमें रूपये 1.50 करोड़ का हिस्सा है।

1.7 प्रिंसीपल पीएनबी लाईफ इंश्योरेंस कम्पनी लि. लाईफ इंश्योरेंस कारोबार को आरम्भ करने के लिए रूपये 110 करोड़ की अधिकृत पूँजी के साथ बनी है। कम्पनी की चुकता पूँजी 2 करोड़ रूपये है और बैंक का इसमें 0.60 करोड़ रूपये का हिस्सा है। कम्पनी द्वारा दायर आर आई फार्मेट (लाइसेंस का आवेदन पत्र) पर आई आर डी ए में कुछ सूचना प्राप्ति के लिए रोका हुआ है।

1.8 बैंक ने उपर्युक्त दोनों कम्पनियों की शेयर पूँजी में किए गए निवेश को भारी मात्रा में बिक्री (आफलोड) करने का निर्णय लिया है।

2. पूँजीगत संरचना

2.1 बैंक की टीयर I पूँजी में इक्विटी शेयर, रिजर्वस और नवोन्मेष बेमियादी बंध पत्र शामिल हैं।

2.2 बैंक ने नवोन्मेष बेमियादी बंधपत्र (टीयर-I पूँजी) जारी किए हैं और टीयर-IIपूँजी में अन्य बंधपत्र भी समावेश हेतु पात्र हैं। बंधपत्रों के कुछ महत्वपूर्ण निबंधन निम्नवत् हैं :

क) प्रोमिसरी नोट (टीयर-I बंधपत्र) की प्रकृति में बेमियादी अप्रतिभूति नान कंवर्टीबल गौण बंधपत्र

सीरीज	आबंटन तिथि	बाँड राशि (करोड़ रूपयों में)	कूपन रेट*	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 आप्शन का प्रयोग नहीं किया गया तो सभी परवर्ती वर्षों के लिए 10.90% वार्षिक वर्धक 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
II	11.12.07	300	पहले 10 वर्ष के लिए 9.75% वार्षिक। यदि आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत तक कॉल आप्शनका प्रयोग नहीं किया गया तो सभी परवर्ती वर्षों के लिए 10.25% वार्षिक का वर्धक 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 आप्शन का प्रयोग नहीं किया गया तो सभी परवर्ती वर्षों के लिए 9.95% वार्षिक का वर्धक 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	1100				

* भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा निर्देशों की शर्ताधीन

1.4 There is no capital deficiency in any of the subsidiaries.

1.5 The bank presently is not involved in insurance activity. However, bank has invested in the share capital to the extent of 30% in the following two companies (incorporated in India)

i) PNB Principal Insurance Broking Pvt. Ltd.
ii) 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.

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. The application filed by the company with IRDA on RI format (Requisition of Licence) has been kept in abeyance for want of certain information.

1.8 Bank has decided to off load the investment made in the share capital of the aforesaid two companies.

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 10th year from the date of allotment	Perpetual	At par at the end of 10th 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 10th year from the date of allotment.	Perpetual	At par at the end of 10th 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 10th year from the date of allotment	Perpetual	At par at the end of 10th year from date of allotment and thereafter on each coupon date (with prior RBI permission)	None
Total		1100				

* subject to RBI guidelines

ख. प्रोमिसरी नोट की प्रकृति में बेजमानती प्रतिदेय नॉन कन्वर्टीबल गौण बाँड (अपर

सीरिज	आबंटन तिथि	बाँड राशि (करोड़ रूपयों में)	कूपन रेट*	अवधि	मांग विकल्प*	विक्रय विकल्प	मोचन/परिपक्वता*
I	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 आप्शन का प्रयोग नहीं किया गया तो बाँडों पर पिछले 5 वर्षों के वार्षिक ब्याज संदेय होगा अर्थात् 11 से 15 वर्ष	15 वर्ष	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (भारतीय रिजर्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं	आबंटन की तिथि से 15 वर्ष के अंत में समतुल्य पर यदि 10 वर्ष के अंत में मांग विकल्प का प्रयोग नहीं किया गया है।
II	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 आप्शन का प्रयोग नहीं किया गया तो बाँडों पर पिछले 5 वर्षों के लिए 9.85% की दर से वार्षिक ब्याज संदेय होगा अर्थात् 11 से 15 वर्ष	15 वर्ष	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (भारतीय रिजर्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं	आबंटन की तिथि से 15 वर्ष के अंत में समतुल्य पर यदि 10 वर्ष के अंत में मांग विकल्प का प्रयोग नहीं किया गया है।
III	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 आप्शन का प्रयोग नहीं किया गया तो बाँडों पर पिछले 5 वर्षों के लिए 9.85% की दर से वार्षिक ब्याज संदेय होगा अर्थात् 11 से 15 वर्ष	15 वर्ष	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (भारतीय रिजर्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं	आबंटन की तिथि से 15 वर्ष के अंत में समतुल्य पर यदि 10 वर्ष के अंत में मांग विकल्प का प्रयोग नहीं किया गया है।
IV	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 आप्शन का प्रयोग नहीं किया गया तो बाँडों पर पिछले 5 वर्षों के लिए 9.95% की दर से वार्षिक ब्याज संदेय होगा अर्थात् 11 से 15 वर्ष	15 वर्ष	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (भारतीय रिजर्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं	आबंटन की तिथि से 15 वर्ष के अंत में समतुल्य पर यदि 10 वर्ष के अंत में मांग विकल्प का प्रयोग नहीं किया गया है।
	जोड़	2110					

* भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा निर्देशों की शर्ताधीन

ग. प्रोमिसरी नोट की प्रकृति में बेजमानती प्रतिदेय नॉन कन्वर्टीबल गौण बाँड (टीयर-।। बंधपत्र)

क्रम सं0	सीरीज	आबंटन तिथि	बाँड राशि (करोड़ रू. में)	कूपन रेट (% प्रति वर्ष वार्षिक संदेय)	अवधि (माह में)	परिपक्वता तिथि
i)	VI	01.08.2001	300.00	10.00	80	01.04.2008
ii)	VIII (i)	18.07.2002	95.00	8.30	81	18.04.2009
iii)	VIII (ii)	18.07.2002	295.00	8.80	117	18.04.2012
iv)	IX	04.09.2003	265.00	5.80	116	04.05.2013
v)	X	08.03.2004	500.00	5.90	111	08.06.2013
vi)	XI	16.06.2006	884.80	8.45	118	16.04.2016
vii)	XII	16.08.2006	115.00	9.15	116	16.04.2016
viii)	XIII)	08.09.2006	500.00	8.95	115	08.04.2016
जोड़			2954.80			

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 10th year from date of allotment then the bonds shall carry the interest of 9.30% payable annually for the last five years i.e. 11th to 15th year	15 years	At par at the end of 10th 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 10th 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 10th year from date of allotment then the bonds shall carry the interest of 9.85% payable annually for the last five years i.e. 11th to 15th year	15 years	At par at the end of 10th 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 10th 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 10th year from date of allotment then the bonds shall carry the interest of 9.85% payable annually for the last five years i.e. 11th to 15th year	15 years	At par at the end of 10th 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 10th 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 10th year from date of allotment then the bonds shall carry the interest of 9.95% payable annually for the last five years i.e. 11th to 15th year	15 years	At par at the end of 10th 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 10th year.
	Total	2110					

* 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 payble annually)	Tenor (in months)	Date of Maturity
i)	VI	01.08.2001	300.00	10.00	80	01.4.2008
ii)	VIII (i)	18.07.2002	95.00	8.30	81	18.4.2009
iii)	VIII (ii)	18.07.2002	295.00	8.80	117	18.4.2012
iv)	IX	04.09.2003	265.00	5.80	116	04.5.2013
v)	X	08.03.2004	500.00	5.90	111	08.6.2013
vi)	XI	16.06.2006	884.80	8.45	118	16.4.2016
vii)	XII	16.08.2006	115.00	9.15	116	16.4.2016
viii)	XIII	08.09.2006	500.00	8.95	115	08.4.2016
Total			2954.80			

2.3 बैंक की टीयर। पूँजी में निम्नलिखित सम्मिलित है :

		(रूपये करोड़ में)
i)	चुकता शेयर पूँजी	315.30
ii)	प्रारक्षितियाँ (पुनर्मूल्यन प्रारक्षितियों को छोडकर)	10467.35
iii)	नवोन्मेष बेमियादी बाँड	1100.00
iv)	अन्य पूँजीगत लिखत	-
कटौतियाँ		
v)	अनुषंगियों में इक्विटी निवेश (50%)	158.51
vi)	अमूर्त आस्तियाँ (आस्थगित कर आस्तियाँ + कम्प्यूटर सॉफ्ट.)	264.30
टीयर-। पूँजी (i +ii+iii+iv-v-vi)		11459.84

2.4 टीयर 2 पूँजी की राशि (कटौतियों को घटाकर) रूपये 5737.50 करोड़ है।

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

	(रूपये करोड़ में)
कुल बकाया राशि	2110.00
जिसमें से चालू वर्ष के दौरान उठाई गई राशि	1610.00
पूँजीगत निधि के रूप में मान्य पात्र राशि	2110.00

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

	(रूपये करोड़ में)
कुल बकाया राशि	2954.80
जिसमें से चालू वर्ष के दौरान उठाई गई राशि	0.00
पूँजीगत निधि के रूप में मान्य पात्र राशि	2519.80

2.5 पूँजी से और कोई कटौतियाँ नहीं हैं।

2.6 कुल पात्र पूँजी में निम्नलिखित हैं :

	(रूपये करोड़ में)
टीयर-। पूँजी	11459.84
टीयर-।। पूँजी	5737.50
कुल पूँजी	17197.34

3. पूंजी पर्याप्तता

3.1 ऋण जोखिम प्रबन्धन

3.1.1 बैंक ने ऑन लाइन जोखिम रेटिंग सिस्टम प्रणाली विकसित की है जो काउंटर पार्टी के विविध जोखिम घटकों के और सम्यक् दृष्टि से ऋण सम्बन्धी निर्णय लेने में एकल बिन्दु सूचक के रूप में कार्य करती है। जोखिम रेटिंग प्रणाली संरचनात्मक ढंग से तैयार की गई है जो ऋणकर्ता का सटीक वैशिष्ट्य, उद्योगपरक वैशिष्ट्य आदि जैसे विभिन्न घटकों से ओतप्रोत है। बैंक अपने रेटिंग माड्यूल्स की आवधिक वैधता प्रक्रियाओं को भी कार्यरूप देने के साथ साथ अपने रेटिंग माडलों की सुदृढता के परीक्षण के लिए माइग्रेशन तथा चूक दर विश्लेषणों को भी अंजाम देता है। रूपये 50 लाख तक के पोर्टफोलियो के मामले में चूक दर आधारित सामूहिक आधार (pooled based) पर सौंपे जाते हैं।

2.3 The Tier 1 capital of the bank comprises:

		(Rs in Crores)
i)	Paid up share capital	315.30
ii)	Reserves (excluding revaluation reserves)	10467.35
iii)	Innovative Perpetual Bonds	1100.00
iv)	Other Capital Instruments	—
Deductions		
v)	Equity Investment in subsidiaries (50%)	158.51
vi)	Intangible Assets (Deferred Tax Assets + Computer Software)	264.30
Tier I Capital (i + ii + iii + iv –v –vi)		11459.84

2.4 The amount of Tier 2 capital (net of deductions) is Rs.5737.50 crores

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

	(Rs in Crores)
Total amount outstanding	2110.00
Of which amount raised during the current year	1610.00
Amount eligible to be reckoned as capital funds	2110.00

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

	(Rs in Crores)
Total amount outstanding	2954.80
Of which amount raised during the current year	0.00
Amount eligible to be reckoned as capital funds	2519.80

2.5 There are no other deductions from capital.

2.6 The total eligible capital comprises:

	(Rs in Crores)
Tier – I Capital	11459.84
Tier – II Capital	5737.50
Total Capital	17197.34

3. Capital Adequacy

3.1 Credit Risk Management

3.1.1 Bank has developed online comprehensive risk rating system that serves as a single point indicator of diverse risk factors of counter-party and for taking credit decisions in a consistent 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. Bank is also undertaking periodic validation exercise of its rating models and also conducting migration and default rate analysis to test robustness of its rating models. In case of portfolio up to Rs. 50 lakh, the ratings are assigned on pooled basis based on default rates.

उधार खातों की स्थिति/संचालन पर नियमित अंतराल पर मोनिटरिंग के लिए बैंक ने ऋण हानियों की रोकथाम/न्यूनतम रखने के दृष्टिगत शीघ्र चेतावनी संकेतों के अभिज्ञान के लिए निवारक मॉनिटरिंग प्रणाली (पीएमएस) नामक व्यवस्था को लागू किया है।

बैंक ने एल जी डी (क्षति दात्री चूक) तथा ई ए डी (चूक के प्राकट्य) के अनुमानों के लिए भी खाका विकसित करने के साथ साथ केन्द्रीभूत जोखिम अभिज्ञान के लिए भी खाका तैयार किया है। प्रभावी डाटा प्रबन्धन के लिए एक डाटावेयर हाऊस की भी संस्थापना की जा रही है और जोखिमों के परिमाणन हेतु अनुप्रयोग उपस्करों का भी प्रयोग किया जा रहा है।

3.1.2 ऋण जोखिम प्रबन्धन के मामले में आर एम सी / बोर्ड द्वारा अनुमोदित नीतियों तथा अन्य ऋण नीतियों के कार्यान्वयन हेतु उच्च स्तरीय ऋण जोखिम प्रबन्धन समिति (सी आर एम सी) के कार्यो पर बोर्ड की जोखिम प्रबन्धन समिति (आर एम सी) सम्यक् नजर रखती है।

ऋण पुस्तिका की गुणवत्ता के मूल्यांकन तथा ऋण पुनरीक्षण एवं समीक्षा प्रभाग नामक अलग एवं स्वतंत्र प्रभाग के गठन द्वारा ऋण प्रशासन में गुणात्मक सुधार लाने के दृष्टिगत बैंक ने सुपरिभाषित ऋण पुनरीक्षण तंत्र (एलआरएम) को जोखिम प्रबन्धन प्रणाली के एक अभिन्न अंग के रूप में लागू किया है।

3.1.3 छूट प्राप्त श्रेणियों के अंतर्गत आने वाले कतिपय ऋणों को छोड़कर रूपये 50 लाख से ऊपर के सभी ऋण खाते ऋण जोखिम रेटिंग के अध्यधीन हैं। प्रारम्भिक स्तर अर्थात् 50 लाख रूपये से नीचे के पोर्टफोलियो ,चूंकि समरूप आधार पर विभक्त किए जाते हैं, जिनकी समरूप पूल रेटिंग तदनुसार की जाती है।

इन रेटिंगों की स्वतंत्र प्राधिकारी द्वारा जांच / संपुष्टि की जाती है। इन प्रक्रियाओं को ऋण मूल्यांकन कार्य के स्वतंत्र रूप में किया जाता है।

प्रधान कार्यालय के महाप्रबन्धक तथा इससे ऊपर तथा मंडल प्रमुखों व मंडलों में तैनात उप महाप्रबन्धकों व महाप्रबन्धकों के अधीन मंडलों की शक्तियों के अन्तर्गत आने वाले सभी ऋण प्रस्तावों को स्वीकृति दाता अधिकारी द्वारा अंतिम निर्णय लेने से पूर्व ऋण समिति के माध्यम से प्रस्तुत किया जाता है जिसमें ऋण जोखिम विभाग, ऋण परिचालन विभाग आदि के प्रतिनिधि शामिल हैं। इन ऋण प्रस्तावों पर व्यावसायिक, जोखिम प्रबन्धन तथा नीतिगत परिप्रेक्ष्य में ऋण समिति में विचार विमर्श किया जाता है।

ऋण परिसम्पत्तियों के श्रेणीवार रेटिंग पोर्टफोलियों की परिसम्पत्ति आदि की गुणवत्ता के संमिश्र विश्लेषण हेतु तिमाही आधार पर पुनरीक्षा की जाती है।

3.1.4 सुदृढ जोखिम प्रबन्धन संरचना उपलब्ध कराने की दृष्टि से नीति का उद्देश्य बैंक में मजबूत जोखिम प्रणाली के कार्यान्वयन हेतु मूलभूत तंत्र मुहैया कराना है। इसमें ऋण जोखिम के विभिन्न आयामों, प्राप्त किए जाने वाले लक्ष्यों, वर्तमान पद्धतियों एवं भावी ऋण नीतियों का विवेचन किया जाता है।

यद्यपि बैंक ने भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गदर्शी निर्देशों द्वारा यथा निर्धारित ऋण जोखिम का मानक दृष्टिकोण ही कार्यान्वित किया है, फिर भी बैंक आन्तरिक रेटिंग आधारित दृष्टिकोण को अंगीकार करने की अपनी यात्रा को

For monitoring the health/conduct of borrowal accounts on 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.

3.1.2 The Risk Management Committee (RMC) of the Board oversees the functioning of the high level Credit Risk Management Committee (CRMC), for implementing policies and other strategies approved by RMC/Board in matters of credit risk management.

As an integral part of Risk Management System, the bank has put in place a well-defined Loan Review Mechanism (LRM), for evaluating the quality of loan book and to bring about qualitative improvements in credit administration by formation of a separate and independent Division known as Credit Audit & Review Division.

3.1.3 All borrowal accounts beyond Rs.50 lakh, barring certain advances falling under exempted categories are subject to credit risk rating. The portfolio below the threshold level viz. up to Rs. 50 lacs is segmented based on homogeneity, rating to these homogenous pools is assigned accordingly.

The ratings are vetted/confirmed by an independent authority. These processes are done independent of credit appraisal function.

All loan proposals falling under the powers of GM & above at HO & Circle Heads and DGMs posted at Circles headed by GM are routed through a Credit Committee consisting of representatives from risk management department, credit operations department etc. before taking a final decision by sanctioning authority. These proposals are deliberated in the Credit Committee from business, risk management and policy perspectives.

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 policy 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, as prescribed by Reserve Bank of India in its guidelines, yet the bank shall continue its journey

जारी रखेगा। अतएव ऋण नीति में ऋण जोखिम प्रबन्धन के अल्पकालिक के साथ साथ दीर्घकालिक दृष्टिकोण को ऋण नीति में अंतर्भूत किया है। बैंक की नीति स्वयं में जोखिम की पहचान, जोखिम का परिमाण, जोखिम श्रेणीकरण तकनीकों, रिपोर्टिंग तथा जोखिम नियंत्रण प्रणालियों / परिसीमन तकनीकों, प्रलेखन पद्धति तथा समस्याग्रस्त ऋणों के प्रबन्धन के लिए प्रणाली के आयामों को अपने कलेवर में समेटे है।

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 बाजार 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, बाजार 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 बाजार 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। काऊंटर 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, फारैक्स हेतु वैल्यू ऐट रिस्क (वीएआर), अंतःबैंक लेनदेन तथा निवेश सीमा आदि के माध्यम से जोखिमों को नियंत्रित किया जाता है।

3.2.2 बैंक के बाजार जोखिम प्रबन्धन के लिए इसके पास कोष तथा एएलएम के लिए पृथक् पृथक् डैस्कों से युक्त एक मिडल ऑफिस विद्यमान है। मिडल ऑफिस के कार्यों की जानकारी बैंक के जोखिम प्रबन्धन प्रभाग के माध्यम से जोखिम प्रबन्धन समिति (आरएमसी) तथा बोर्ड को दी जा रही है।

3.2.3 बोर्ड, आर एम सी तथा एलको बैंक के बाजार जोखिम प्रबन्धन की संस्थापना, तत्संबंधी प्रक्रियाओं, जोखिम प्रबन्धन कार्यान्वयन विनियामकों द्वारा जारी मार्गदर्शी निर्देशों, विश्व भर में व्यवहृत उत्कृष्ट जोखिम प्रबन्धन, प्रथाओं तथा आंतरिक पैरामीटरों, प्रक्रियाओं, पद्धतियों/नीतियों के लिए उत्तरदायी है और जोखिम प्रबन्धन विवेकी सीमाओं का पालन करती है।

3.2.4 प्रतिरक्षा और / या न्यूनीकरण (मिटिगेटिंग) जोखिम हेतु नीतियां तथा निरंतर प्रतिरक्षा / प्रशामकों (हैजिंग/ मिटिगेंटस) की सतत प्रभावोत्पादकता के नियंत्रण हेतु प्रक्रियाओं पर एलको में विचार विमर्श होते हैं तथा एलको द्वारा दिए गए विचारों / मंतव्यों के आधार पर हैजिंग के लेनदेन सम्पन्न किए जाते हैं।

3.2.5 विभिन्न समयावधियों 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 (स्ट्रैस टेस्टिंग), अनुकरण (सिम्युलेशन, संवेगी) विश्लेषण इत्यादि जैसी अग्रिम तकनीकों के आधार पर नियमित अंतरालों से विश्लेषण किए जाते हैं ताकि विभिन्न तरलता परिदृश्यों के अन्तर्गत आकस्मिक निधियों को खींचा जा सके।

3.2 Market Risk & Liquidity Risk

The objective of investment policy is to assess and minimize risks associated with treasury operations by extensive use of various 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 treasury and its business activities, the bank sets regulatory / internal limits and ensures the adherence thereof. Migration of ratings 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 Middle Office with separate Desks for Treasury & ALM The functions of Middle Office are being reported to Risk Management Committee (RMC) and to the Board through Risk Management Division of the bank.

3.2.3 The Board, RMC, & ALCO are responsible for establishing the market risk 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. 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 ओआरएम नीति के साथ विस्तृत संचालनगत जोखिम प्रबन्धन तंत्र लागू किया है। बैंक के पास अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक की अध्यक्षता में परिचालन जोखिम प्रबन्धन समित (ओआरएमसी) के सम्यक् पर्यवेक्षण के अन्तर्गत पृथक् से संचालन जोखिम प्रबन्धन विभाग कार्यरत है। परम्परागत क्षति (लुप्त प्राय स्थितियों, संपन्न धोखाधडियों एवं डकैतियों, बाह्य हानियों सहित) के आँकड़ों के विश्लेषण जैसे समस्त संचालनगत जोखिम पहलुओं को तिमाही आधार पर ओ आर एम सी के समक्ष प्रस्तुत किया जाता है।

बैंक अग्रिम दृष्टिकोणों यथा मानकीकृत दृष्टिकोण (टीएसए) तथा अग्रिम मापन दृष्टिकोण (एएमए) की दिशा में उपयुक्त मंच विकसित करने की प्रक्रिया के दौर में भी है।

3.4 ऋण जोखिम के लिए पूँजीगत अपेक्षाएं :

- पोर्टफोलियों के लिए मानकीकृत दृष्टिकोण के अध्यधीन @9% रूपये 9913.06 करोड़.
- प्रतिभूतीकरण कार्य हेतु : शून्य

3.5 बाजार जोखिम के लिए पूँजीगत अपेक्षाएं (मानकीकृत अवधि दृष्टिकोण के अंतर्गत निम्न है):

जोखिम श्रेणी		(रूपये करोड़ों में)
i)	ब्याज दर जोखिम	438.41
ii)	विदेशी विनिमय जोखिम (स्वर्ण सहित)	9.00
iii)	इक्विटी जोखिम	166.38
iv)	मानकीकृत अवधि दृष्टिकोण के अन्तर्गत बाजार जोखिमों के लिए कुल पूँजी प्रभार(i+ii+iii)	613.79

3.6 मूल संकेतक दृष्टिकोण (बेसिक इंडिकेटर अप्रोच) के अन्तर्गत परिचालनगत जोखिम के लिए 31.03.2008 को रूपये 974.62 करोड़ की पूँजी की आवश्यकता है।

3.7 बैंक और अनुषंगियों के पूँजीगत अनुपात निम्नवत् हैं :

पंजाब नैशनल बैंक

सीआरएआर (%)	13.46%
सीआरएआर-टीयर-। पूँजी (%)	8.97%
सीआरएआर-टीयर-।। पूँजी (%)	4.49%

अनुषंगियाँ :

अनुषंगी का नाम	सीआरएआर-टीयर-। पूँजी (%)	सीआरएआर-टीयर-।। पूँजी (%)	सीआरएआर (%)
पीएनबी गिल्टस लिमिटेड	32.34%	शून्य	32.34%
पीएनबी हाऊसिंग फाइनैंस लिमिटेड	10.32%	6.96%	17.28%
पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लि.	56.02%	शून्य	56.02%

3.3 **Operational Risk**

Bank has put in place necessary mechanism to capture required information and an elaborate Operational Risk Management Framework 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. All the operational risk aspects like analysis of historical loss data (including near miss events, attempted frauds & robberies, external loss events), are placed to the ORMC on quarterly basis.

Bank is also in the process of developing suitable platform for moving on to advanced approaches viz. the Standardised Approach (TSA) and Advanced Measurement Approach (AMA)

3.4 The capital requirements for credit risk are:

- for portfolios subject to standardised approach @ 9% Rs. 9913.06 crores

-for securitization exposures: NIL

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

Risk Category		(Rs in Crores)
i)	Interest Rate Risk	438.41
ii)	Foreign Exchange Risk (including Gold)	9.00
iii)	Equity Risk	166.38
iv)	Total capital charge for market risks under Standardised duration approach (i + ii + iii)	613.79

3.6 The capital requirement for operational risk under Basic indicator approach is Rs.974.62 crores as on 31.03.2008.

3.7 The capital ratios of the bank and subsidiaries are:

Punjab National Bank

CRAR (%)	13.46%
CRAR – Tier I capital (%)	8.97%
CRAR – Tier II capital (%)	4.49%

Subsidiaries:

Name of subsidiary	CRAR – Tier I capital (%)	CRAR – Tier II capital (%)	CRAR (%)
PNB Gilts Ltd	32.34%	NIL	32.34%
PNB Housing Finance Ltd	10.32%	6.96%	17.28%
Punjab National Bank (International) Ltd.	56.02%	NIL	56.02%

4. ऋण जोखिम : सामान्य प्रकटीकरण

4.1 यदि बैंक द्वारा निर्धारित देय तिथि पर किसी ऋण सुविधा के अन्तर्गत कोई राशि चुकता नहीं की जाती तो वह राशि बैंक पर अतिदेय होती है। इसके अलावा अपसामान्य आस्ति वहाँ एक उधार या अग्रिम होता है जहाँः

(i) किसी सावधि ऋण के सम्बन्ध में ब्याज और /या मूलधन की किस्त 90 दिनों से अधिक अवधि के लिए अतिदेय रहती है।

(ii) किसी ओवर ड्राफ्ट/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

(iii) खरीदे गए और डिस्काऊंट हुए बिलों के मामले में यदि बिल 90 से ज्यादा दिनों की अवधि के लिए अतिदेय रहता है।

(iv) किस्त या मूलधन या उस पर ब्याज लघु अवधि वाली 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 मूल्यन तथा ऋण समीक्षा पद्धतियों को उपाय स्वरूप प्रयोग में लाया जाता है। ऋण जोखिम विभिन्न उद्योगों और क्षेत्रों, विवेकी ऋणों और पर्याप्त ऋण परिसीमाओं को खंडवार ऋण सीमाओं के माध्यम से जोखिम वितरण द्वारा मापा जाता है तथा संपार्श्विक तथा गारंटियों को प्राप्त कर जोखिमों को कम किया जाता है।

4.3 कुल सकल ऋण जोखिम प्रकटीकरण निम्नवत् हैं :

(रूपये करोड़ में)

श्रेणी	राशि
निधि आधारित	120931.96
गैर निधि आधारित	30616.01

4.4 ऋणों का भौगोलिक संवितरण निम्नवत् है :

(रूपये करोड़ में)

	विदेशी	घरेलू
निधि आधारित	282.79	120649.17
गैर निधि आधारित	27.30	30588.71

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**:**

(i) interest and/or instalment of principal remains overdue for a period of more than 90 days in respect of a term loan.

(ii) 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

(iii) in case of bills purchased & discounted, if the bill remains overdue for a period of more than 90 days

(iv) 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 instruments used by the bank for credit risk management. Credit risk is measured through dispersion of risk through segmental exposure limits to various industries and sectors, prudential exposure and substantial exposure ceilings and risk mitigation by obtaining collateral and guarantees.

4.3 The total gross credit risk exposures are:

(Rs in Crores)

Category	Amount
Fund Based	120931.96
Non Fund Based	30616.01

4.4 The geographic distribution of exposures is:

(Rs in Crores)

	Overseas	Domestic
Fund Based	282.79	120649.17
Non-fund based	27.30	30588.71

4.5 (क) ऋणों का औद्योगिक संवितरण (निधि आधारित) निम्नवत् है :

क्रम सं	कोड	उद्योग		राशि (करोड़ रूपये में)
1	1	कोयला		13.73
2	2	माइनिंग		582.78
3	3	आएरन एवं स्टील		7855.75
4	4	अन्य मेटल एवं मेटल उत्पाद		958.36
5	5	आल इंजीनियरिंग		3408.42
	5.1	जिसमें से (005) इलैक्ट्रानिक्स	992.43	0.00
6	6	इलैक्ट्रीसिटी		4826.29
7	7	काटन टैक्सटाइलस		2277.27
8	8	जूट टैक्सटाइलस		62.25
9	9	अन्य टैक्सटाइलस		3270.66
10	10	चीनी		2448.38
11	11	चाय		6.08
12	12	फूड प्रोसेसिंग		1570.64
13	13	वेजिटेबल ऑयल एवं वनस्पति		682.33
14	14	तंबाकू एवं तंबाकू उत्पाद		15.02
15	15	पेपर एवं पेपर उत्पाद		1145.80
16	16	रबड और रबड उत्पाद		149.15
17	17	कैमिकल डाई पेंट्स आदि		2780.11
	17.1	जिनमें से फर्टीलाइजर	640.81	0.00
	17.2	जिनमें से पैट्रोकैमिकलस	386.33	0.00
	17.3	जिनमें से ड्रग्स और फार्मेसी सम्बन्धी	1079.69	0.00
18	18	सीमेंट		1253.73
19	19	चमड़ा एवं चमड़े उत्पाद		452.99
20	20	रत्न और आभूषण		597.93
21	21	निर्माण		2546.98
22	22	पैट्रोलियम		2065.02
23	23	ट्रकों सहित आटोमोबाइल		358.60
24	24	कंप्यूटर सॉफ्टवेयर		50.07
25	25	इन्फ्रास्ट्रक्चनर		6711.39
	25.1	इनमें से पॉवर	295.95	0.00
	25.2	इनमें से टेलिकम्युनिकेशन	1248.93	0.00
	25.3	इनमें से सड़कें और बंदरगाह	2058.79	0.00
26	26	एनबीएफसी		5878.87
27	27	ट्रेडिंग		1262.67
28	28	अन्य उद्योग		7590.16
		जोड़		60821.43
29	29	अवशिष्ट अन्य अग्रिम		60110.53
		कुल जोड़		120931.96

औद्योगिक ऋण सकल निधि आधारित ऋणों के 5% से अधिक है

1.	3	आयरन एंड स्टील	7855.75

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

S.NO.	CODE	INDUSTRY		AMOUNT (Rs. in crore)
1	1	COAL		13.73
2	2	MINING		582.78
3	3	IRON AND STEEL		7855.75
4	4	OTHER METAL & METAL PRODUCTS		958.36
5	5	ALL ENGINEERING		3408.42
	5.1	Of which (005) Electronics	992.43	0.00
6	6	ELECTRICITY		4826.29
7	7	COTTON TEXTILES		2277.27
8	8	JUTE TEXTILES		62.25
9	9	OTHER TEXTILES		3270.66
10	10	SUGAR		2448.38
11	11	TEA		6.08
12	12	FOOD PROCESSING		1570.64
13	13	VEGETABLE OILS AND VANASPATI		682.33
14	14	TOBACCO & TOBACCO PRODUCTS		15.02
15	15	PAPER & PAPER PRODUCTS		1145.80
16	16	RUBBER & RUBBER PRODUCTS		149.15
17	17	CHEMICALS, DYES, PAINTS, ETC.		2780.11
	17.1	Of which Fertilisers	640.81	0.00
	17.2	Of which Petro-chemicals	386.33	0.00
	17.3	Of which Drugs & Pharmaceuticals	1079.69	0.00
18	18	CEMENT		1253.73
19	19	LEATHER & LEATHER PRODUCTS		452.99
20	20	GEMS AND JEWELLERY		597.93
21	21	CONSTRUCTION		2546.98
22	22	PETROLEUM		2065.02
23	23	AUTOMOBILES INCLUDING TRUCKS		358.60
24	24	COMPUTER SOFTWARE		50.07
25	25	INFRASTRUCTURE		6711.39
	25.1	Of which Power	295.95	0.00
	25.2	Of which Telecommunications	1248.93	0.00
	25.3	Of which Roads & Ports	2058.79	0.00
26	26	NBFCs		5878.87
27	27	TRADING		1262.67
28	28	OTHER INDUSTRIES		7590.16
		TOTAL		60821.43
29	29	Residuary Other Advances		60110.53
		GRAND TOTAL		120931.96

Industry exposure is more than 5% of gross fund based exposure

1	3	IRON AND STEEL	7855.75

ख. ऋणों का औद्योगिक संवितरण (गैर निधि आधारित) निम्नवत् है :

क्रम सं	कोड	उद्योग		राशि (करोड़ रूपये में)
1	1	कोयला		27.66
2	2	माइनिंग		325.00
3	3	आएरन एवं स्टील		5675.19
4	4	अन्य मेटल एवं मेटल उत्पाद		144.76
5	5	आल इंजीनियरिंग		2677.79
	5.1	जिसमें से (005) इलैक्ट्रानिक्स	286.53	0.00
6	6	इलैक्ट्रीसिटी		3.93
7	7	काटन टैक्सटाइलस		169.26
8	8	जूट टैक्सटाइलस		11.55
9	9	अन्य टैक्सटाइलस		447.39
10	10	चीनी		258.83
11	11	चाय		2.32
12	12	फूड प्रोसेसिंग		149.50
13	13	वेजिटेबल ऑयल एवं वनस्पति		524.01
14	14	तंबाकू एवं तंबाकू उत्पाद		5.48
15	15	पेपर एवं पेपर उत्पाद		59.16
16	16	रबड और रबड उत्पाद		56.28
17	17	कैमिकल डाई पेंट्स आदि		895.48
	17.1	जिनमें से फर्टीलाइजर	187.70	0.00
	17.2	जिनमें से पैट्रोकैमिकलस	176.24	0.00
	17.3	जिनमें से ड्रग्स और फार्मेसी सम्बन्धी	236.22	0.00
18	18	सीमेंट		126.89
19	19	चमड़ा एवं चमड़े उत्पाद		31.51
20	20	रत्न और आभूषण		14.37
21	21	निर्माण		649.08
22	22	पैट्रोलियम		1149.86
23	23	ट्रकों सहित आटोमोबाइल		203.70
24	24	कंप्यूटर सॉफ्टवेयर		17.60
25	25	इन्फ्रास्ट्रक्चनर		3939.94
	25.1	इनमें से पॉवर	1107.12	0.00
	25.2	इनमें से टेलिकम्म्युनिकेशन	281.80	0.00
	25.3	इनमें से सड़कें और बंदरगाह	1213.90	0.00
26	26	एनबीएफसी		24.41
27	27	ट्रेडिंग		1931.81
28	28	अन्य उद्योग		1942.90
		जोड़		21465.66
29	29	अवशिष्ट अन्य अग्रिम		9150.35
		कुल जोड़		30616.01
		उद्योग जहां गैर निधिक बकाया सकल गैर निधिक बकाया के 5% से अधिक है		
1.	3	आयरन एंड स्टील		5675.19
2.	5	सभी इंजीनियरिंग		2677.79

4.6 आस्तियों का अवशिष्ट संविदागत परिपक्वता ब्रेक-डाउन निम्नवत् है :

(रूपये करोड़ में)

परिपक्वता का प्रतिमान	अग्रिम*	निवेश (सकल)	विदेशी मुद्रा आस्तियां*
आगामी दिन	1156.11	0.00	242.80
2 दिन - 7 दिन	2771.30	252.36	85.15
8-14 दिन	4405.91	110.69	100.58
15 से 28 दिन	3198.21	783.81	216.96
29 दिन से 3 माह	6761.40	1227.04	814.73
3 माह से अधिक तथा 6 माह तक	5899.85	1648.69	1242.07
6 माह से अधिक तथा 1 वर्ष तक	11310.24	2720.24	230.13
1 वर्ष से अधिक तथा 3 वर्ष तक	54597.30	8686.87	350.17
3 वर्ष से अधिक तथा 5 वर्ष तक	13889.11	8819.14	360.51
5 वर्ष से अधिक	15512.14	30662.73	336.96
जोड़	119501.57	54911.91	3980.06

* ऑकड़े निवल आधार पर दर्शाए गए हैं।

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

S.NO.	CODE	INDUSTRY		AMOUNT (Rs. in crore)
1	1	COAL		27.66
2	2	MINING		325.00
3	3	IRON AND STEEL		5675.19
4	4	OTHER METAL & METAL PRODUCTS		144.76
5	5	ALL ENGINEERING		2677.79
	5.1	Of which (005) Electronics	286.53	0.00
6	6	ELECTRICITY		3.93
7	7	COTTON TEXTILES		169.26
8	8	JUTE TEXTILES		11.55
9	9	OTHER TEXTILES		447.39
10	10	SUGAR		258.83
11	11	TEA		2.32
12	12	FOOD PROCESSING		149.50
13	13	VEGETABLE OILS AND VANASPATI		524.01
14	14	TOBACCO & TOBACCO PRODUCTS		5.48
15	15	PAPER & PAPER PRODUCTS		59.16
16	16	RUBBER & RUBBER PRODUCTS		56.28
17	17	CHEMICALS, DYES, PAINTS, ETC.		895.48
	17.1	Of which Fertilisers	187.70	0.00
	17.2	Of which Petro-chemicals	176.24	0.00
	17.3	Of which Drugs & Pharmaceuticals	236.22	0.00
18	18	CEMENT		126.89
19	19	LEATHER & LEATHER PRODUCTS		31.51
20	20	GEMS AND JEWELLERY		14.37
21	21	CONSTRUCTION		649.08
22	22	PETROLEUM		1149.86
23	23	AUTOMOBILES INCLUDING TRUCKS		203.70
24	24	COMPUTER SOFTWARE		17.60
25	25	INFRASTRTCTURE		3939.94
	25.1	Of which Power	1107.12	0.00
	25.2	Of which Telecommunications	281.80	0.00
	25.3	Of which Roads & Ports	1213.90	0.00
26	26	NBFCs		24.41
27	27	TRADING		1931.81
28	28	OTHER INDUSTRIES		1942.90
		TOTAL		21465.66
29	29	Residuary Other Advances		9150.35
		GRAND TOTAL		30616.01
		Industry where non fund based outstanding is more than 5% of gross non fund based outstanding		
1	3	IRON AND STEEL		5675.19
2	5	ALL ENGINEERING		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	1156.11	0.00	242.80
2 - 7 days	2771.30	252.36	85.15
8 -14 days	4405.91	110.69	100.58
15- 28 days	3198.21	783.81	216.96
29 days - 3months	6761.40	1227.04	814.73
>3 months-6months	5899.85	1648.69	1242.07
>6 months-1yr	11310.24	2720.24	230.13
>1yr-3yrs	54597.30	8686.87	350.17
>3 yrs-5yrs	13889.11	8819.48	360.51
>5 yrs	15512.14	30662.73	336.96
Total	119501.57	54911.91	3980.06

*Figures are shown on net basis

4.7 सकल एनपीए इस प्रकार हैं :

श्रेणी	(रूपये करोड़ में)
अवमानक	1377.37
संदिग्ध - 1	709.63
संदिग्ध - 2	372.85
संदिग्ध - 3	390.92
हानि	468.53
कुल एनपीए (सकल)	3319.30

4.8 शुद्ध एनपीए की राशि रूपये 753.78 करोड़ है।

4.9 एनपीए के अनुपात निम्न प्रकार हैं :-

-सकल अग्रिमों की तुलना में सकल एन पी ए	2.74%
-शुद्ध अग्रिमों की तुलना में शुद्ध एन पी ए	0.64%

4.10 सकल एनपीए का मूवमेंट निम्न प्रकार है :

		(रूपये करोड़ में)
i)	वर्ष के प्रारम्भ में आरम्भिक शेष	3390.72
ii)	वर्ष के दौरान वृद्धि	1953.19
iii)	वर्ष के दौरान कमी	2024.61
iv)	वर्ष के अंत में इतिशेष (i+ii-iii)	3319.30

4.11 एनपीए के लिये प्रावधान का मूवमेंट निम्न प्रकार है :

		(रूपये करोड़ में)
i)	वर्ष के प्रारम्भ में आरम्भिक शेष	2280.14
ii)	वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान	1026.36
iii)	वर्ष के दौरान बट्टे खाते डाले गए	620.85
iv)	वर्ष के दौरान किए गए अतिरिक्त प्रावधानों की प्रतिलेखन व्यवस्था	473.10
v)	वर्ष के अंत में इतिशेष (i+ii-iii-iv)	2212.55

4.12 गैर निष्पादक निवेश की राशि रूपये 113.02 करोड़ हैं।

4.13 गैर निष्पादक निवेश के प्रावधान हेतु रखे गए रूपये 113.02 करोड़ हैं।

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

		(रूपये करोड़ में)
i)	वर्ष के प्रारम्भ में आरम्भिक शेष	1324.96
ii)	वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान	46.06
iii)	वर्ष के दौरान बट्टे खाते डाले गए	0.00
iv)	वर्ष के दौरान किए गए अतिरिक्त प्रावधानों का प्रतिलेखन करना	450.82
v)	वर्ष के अंत में इतिशेष (i+ii-iii-iv)	920.20

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

5.1 बैंक ने भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निम्नलिखित चयनित घरेलू क्रेडिट रेटिंग एजेंसियों को अनुमोदित किया है :

- क्रिसिल
- केयर
- फिच इंडिया
- इक्रा

4.7 The gross NPAs are:

Category	(Rs. in Crores)
Sub Standard	1377.37
Doubtful – 1	709.63
Doubtful – 2	372.85
Doubtful – 3	390.92
Loss	468.53
Total NPAs (Gross)	3319.30

4.8. The amount of net NPAs is Rs.753.78 crores.

4.9 The NPA ratios are as under:

- Gross NPAs to Gross Advances:	2.74%
- Net NPAs to Net Advances:	0.64%

4.10 The movement of gross NPAs is as under:

		(Rs. in Crores)
i)	Opening Balance at the beginning of the year	3390.72
ii)	Addition during the year	1953.19
iii)	Reduction during the year	2024.61
iv)	Closing Balance as at the end of the year (i + ii - iii)	3319.30

4.11 The movement of provision for NPAs is as under:

		(Rs in Crores)
i)	Opening Balance at the beginning of the year	2280.14
ii)	Provisions made during the year	1026.36
iii)	Write-off made during the year	620.85
iv)	Write –back of excess provisions made during the year	473.10
v)	Closing Balance as at the end of the year (i + ii - iii-iv)	2212.55

4.12 The amount of non-performing investment is Rs 113.02crores.

4.13 The amount of provisions held for non-performing investment is Rs 113.02 crores.

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

		(Rs in Crores)
i)	Opening balance at the beginning of the year	1324.96
ii)	Provisions made during the year	46.06
iii)	Write-off made during the year	0.00
iv)	Write-back of excess provisions made during the year	450.82
v)	Closing balance as at the end of the year (i + ii –iii-iv)	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 identified by RBI

- CRISIL
- CARE
- FITCH India
- ICRA

बैंक ने भा.रि. बैंक द्वारा चयनित इन्टरनैशनल क्रेडिट रेटिंग एजेंसियों में से निम्नलिखित 3 एजेंसियों को भी अनुमोदित किया है :

- स्टैण्डर्ड एंड पुअर
- मुडीज
- फिच

5.2 बृहद् कार्पोरेट ऋणियों एवं सार्वजनिक क्षेत्र उद्यमों को इन अनुमोदित बाह्य एजेंसियों में रेटिंग हासिल करने हेतु प्रोत्साहित किया जा रहा है और जहां कहीं ऐसी रेटिंग उपलब्ध होती है वहाँ बैंक ने जोखिम भारित परिसंपत्तियों की संगणना में इन्हीं का उपयोग किया है।

5.3 सार्वजनिक क्षेत्र में उपलब्ध रेटिंग को जोखिम प्रोफाइल तथा भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गदर्शी निर्देशों में यथा परिकल्पित संबद्ध एजेंसियों के ग्रेड की प्रत्येक रेटिंग के वैशिष्ट्य के अनुसार मैपिंग की जाती है।

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

(रूपये करोड़ में)

i)	100% से कम जोखिम भार बकाया	78576.94
ii)	100% जोखिम भार बकाया	70392.29
iii)	100% से ज्यादा जोखिम भार बकाया	12583.01
iv)	कटौती	5006.33

6. ऋण जोखिम मिटिगेशन : मानकीकृत दृष्टिकोण के लिए प्रकटीकरण

6.1 सम्पत्ति, प्लांट एवं मशीनरी के मूल्याँकन के लिए बोर्ड द्वारा एक व्यापक नीति अनुमोदित की गई है।

6.2 बैंक द्वारा सामान्य तौर से जोखिम मिटिगेशन हेतु प्रयुक्त किए जाने वाले संपार्श्विकों में वित्तीय संपार्श्विक (अर्थात् बैंक जमा राशियाँ, सरकारी/ पोस्टल प्रतिभूतियाँ, बीमा पॉलिसियाँ, स्वर्ण जेवरात, म्युचुअल फंडों के यूनिट इत्यादि) विभिन्न श्रेणियों की चल एवं अचल परिसम्पत्तियाँ/ भूमि संपत्तियाँ इत्यादि हैं।

6.3 किसी संगठन के गठन, उसकी वित्तीय स्थिति, उपलब्ध प्रतिभूति जहाँ उसकी नकदी उत्पादन क्षमता संतोषजनक नहीं हैं यद्यपि संबंधित ऋण संरक्षित होते हैं ,पर विचार करते हुए व्यक्तिगत / कारपोरेट गारंटियाँ ली जाती हैं, परिसम्पत्तियों पर प्रभार के सृजन में विलम्ब से कम्पनी तथा आनुषंगिक मामलों में, जिनकी निजी वित्तीय स्थिति संतोषजनक नहीं मानी जाती, समूह द्वारा प्रबन्ध किए जा रहे संस्थानों के बीच निधियों की इंटरलॉकिंग किए जाने में विलम्ब होता है। जहाँ कहीं व्यक्तिगत गारंटी अनिवार्य समझी जाए वहाँ अधिमानतः यह होता है कि ऋणकर्ता कम्पनी में समूहधारक शेयरों के प्रिंसीपल सदस्यगण हों तथा व्यक्ति से आनुमानिक रूप में पर्याप्त अनुपात उनका हो।

6.4 व्यक्तिगत काऊंटर पार्टी अथवा विवेकी सीमाओं की शर्तों द्वारा प्रबन्धाधीन समूह का बृहदत्तर एक्सपोजर ऋणी की रेटिंग से जुड़ा होता है। विभिन्न उद्योग क्षेत्रों के लिए प्रकटीकरण की सीमाओं के लिए एक मॉडल का इस्तेमाल करके परिभाषित किया गया है जो क्षेत्रों के लिए ऐसी सीमाओं को विशेष रूप से निर्धारित करता है।

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

- Standard & Poor
- Moody's
- FITCH

5.2 Large corporate borrowers and Public Sector Enterprises are being encouraged to solicit ratings from approved external rating agencies and wherever such ratings are available, bank has used the same in calculation of risk weighted assets.

5.3 The ratings available in public domain are mapped according to risk profile and specific risk characteristics of each rating grade of respective agencies as envisaged in RBI guidelines.

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

(Rs in Crores)

i)	Below 100% risk weight exposure outstanding	78576.94
ii)	100% risk weight exposure outstanding	70392.29
iii)	More than 100% risk weight exposure outstanding	12583.01
iv)	Deducted	5006.33

6 Credit Risk Mitigation: disclosures for standardised approaches

6.1. A comprehensive policy on valuation of property, plant & machinery, has been approved by the Board.

6.2 The collaterals commonly used by the Bank as the risk mitigants comprise of the financial collaterals (i.e. bank deposits, govt./postal securities, life policies, gold jewellery, units of mutual funds etc.), various categories of movable and immovable assets/landed properties etc.

6.3 The personal/corporate guarantees are taken for the credit facilities, considering the constitution of the organization, its financial condition, security available, where capacity for cash generation is not satisfactory even though the relevant advances are secured, delay in the creation of a charge on assets, interlocking of funds between the company and other concerns owned or managed by a group, in the case of subsidiaries whose own financial condition is not considered satisfactory etc. Where personal guarantee is considered necessary, the guarantee is preferably that of the principal members of the group holding shares in the borrowing company and have reasonable proportion to the estimated worth of the person.

6.4 Large exposures to individual counter party or a group are managed by stipulating prudential limits linked to the rating of the borrower. Exposure limits to various industry sectors are defined using a model that specifically throws out the exposure limits for the sectors.

6.5 प्रकट ऋण जोखिम पोर्टफोलियों के लिए (मानक दृष्टिकोण के अन्तर्गत) कुल परिसीमा कटौती (पात्र वितीय संपार्श्विक) के उपरान्त रूपये 5006.33 करोड़ से कवर्ड है।

7. प्रतिभूतीकरण : मानक दृष्टिकोण का प्रकटीकरण

बैंक का कोई प्रतिभूतीकरण प्रकटीकरण नहीं है।

8. ट्रेडिंग बुक में बाजार जोखिम

8.1 बाजार 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 बैंक भारतीय रिजर्व बैंक के ऐसे मार्गनिर्देशों का पूर्णतः अनुपालन कर रहा है। अब बैंक अग्रिम दृष्टिकोण आधारित जोखिम मूल्य (वीएआर) मॉडल के लिए स्वयं को तैयार कर रहा है , जो कार्यान्वयन अधीन है।

8.2 बाजार जोखिम के लिए पूँजीगत अपेक्षाएं निम्नानुसार हैं :

	जोखिम श्रेणी	(राशि करोड़ रूपये में)
i)	ब्याजदर जोखिम	438.41
ii)	इक्विटी स्थिति जोखिम	166.38
iii)	विदेशी विनिमय जोखिम (स्वर्ण सहित)	9.00
iv)	मानकीकृत अवधि दृष्टिकोण के अन्तर्गत बाजार जोखिमों के लिए कुल पूँजी प्रभार(i+ii+iii)	613.79

9. परिचालनगत जोखिम

भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा निर्देशानुसार बैंक को मूल संकेतक दृष्टिकोण (बीआईए) के अन्तर्गत 31.03.2008 की प्रभावी तिथि से परिचालनगत जोखिम के लिए पूँजी का रखरखाव करना होगा। बीआईए के अनुसार पूँजी प्रभार 31.03.2008 की स्थिति अनुसार रूपये 974.62 करोड़ है।

10. बैंकिंग बुक में ब्याज दर जोखिम (आईआरआरबीबी)

10.1 ब्याजदर जोखिम का प्रबन्धन अन्तर विश्लेषण तथा अवधि अन्तर विषलेषण के माध्यम से किया जाता है। निवल ब्याज आय (एनआईआई), 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 गईं हैं।

ब्याजदर जोखिम मापने के दृष्टिकोण निम्नवत् हैं :

अर्जन दृष्टिकोण - (ब्याजदर संवेदनशीलता - निवल अन्तर)

तालिका -1 : ब्याजदर संवेदनशीलता - निवल अन्तर **(रुपये करोड़ में)**

परिपक्वता अवधि	अन्तर (आर एस ए -आर एस एल)	अन्य उत्पाद* (ब्याजदर)	निवल अंतर (1-2)	कुल आस्तियाँ	कुल आस्तियाँ में निवल अंतर की प्रतिशतता
	1.	2.	3.	4.	5.
1-28 दिन	431.90	2535.00	-2103.10	14930.43	-14%
29 दिन - 3 माह	65820.74	0.00	65820.74	80226.58	82%
>3 से से 6 माह	-54360.84	25.00	-54385.84	6225.13	-874%
>6 से से 12 माह	-27266.45	0.00	-27266.45	10157.59	-268%
>1 से 3 वर्ष	6688.42	-1395.00	8083.42	26163.30	31%
>3 से 5 वर्ष	5046.97	.1165.00	6211.97	13057.05	48%
5 वर्ष से अधिक	22937.63	0.00	22937.63	32270.81	71%

* अन्य उत्पादों में सम्मिलित है :वायदा दर करार (एफ आर ए), अदला बदली (स्वैप), भावी सौदे(फ्यूचर्स), विकल्प(आप्शंस)तथा अन्य व्युत्पन्न(डेरिवेटिव्स)

6.5 The total exposure for disclosed credit risk portfolio (under the standardized approach) is covered by Rs. 5006.33 crores after the application of haircuts (eligible financial collateral).

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:

	Risk Category	(Rs. in crores)
i)	Interest Rate Risk	438.41
ii)	Equity Position Risk	166.38
iii)	Foreign Exchange Risk (including Gold)	9.00
iv)	Total capital charge for market risks under Standardised duration approach (i+ii+iii)	613.79

9. Operational Risk

As per RBI directives, the bank has to maintain capital for operational risk under Basic Indicator approach (BIA) w.e.f. 31.03.2008. The capital charge as per BIA is Rs.974.62 crores as on 31.03.2008.

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 Maximum Duration gap for the Bank.

The approaches for measuring the interest rate risk are:

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	431.90	2535.00	-2103.10	14930.43	-14%
29 days – 3 months	65820.74	0.00	65820.74	80226.58	82%
>3 to 6 months	-54360.84	25.00	-54385.84	6225.13	-874%
>6 to 12 months	-27266.45	0.00	-27266.45	10157.59	-268%
>1 to 3 yrs.	6688.42	-1395.00	8083.42	26163.30	31%
>3 to 5 yrs.	5046.97	-1165.00	6211.97	13057.05	48%
Over 5 yrs.	22937.63	0.00	22937.63	32270.81	71%

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

एनआईआई पर ब्याजदर में 0.5% उर्ध्वमुखी/अधोमुखी(अपवर्ड/ डाउनवर्ड) परिवर्तन का प्रभाव

शेष अवधि	0.5% की दर से उर्ध्वमुखी ब्याजदर के परिवर्तन के साथ एनआईआई पर प्रत्याशित हानि	0.5% की दर से ब्याजदर के अधोमुखी परिवर्तन के साथ एनआईआई पर प्रत्याशित लाभ
1 वर्ष की अवधि तक	रूपये 60.56 करोड़	रूपये 60.56 करोड़

आर्थिक मूल्य दृष्टिकोण

आर्थिक मूल्य अर्थात् आर्थिक मूल्य पर ब्याज दर में 200 बीपीएस की ब्याजदर 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।

Impact of 0.5% change upward/downward in interest rate on NII

Remaining Period	Expected Loss on NII with change in rate of interest upward both for assets and liabilities at 0.5 %	Expected Gain on NII with change in rate of interest downward both for assets and liabilities at 0.5 %
Up to 1 year period	Rs 60.56 Cr	Rs 60.56 Cr

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 का विश्वास न केवल विनियामक अपेक्षाओं का पालन करना रहा है अपितु यह सभी स्तरों पर कार्यकुशलता में अधिकतम बढ़ोतरी के लिए व्यवसायिकता, सामाजिक प्रतिसंवेदनशीलता, 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 कर रहा है। इससे शेयरधारकों को उनकी शेयरधारिता का अधिकतम मूल्य प्राप्त होता है और सभी शेयरधारकों के हितों की रक्षा होती 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 31.3.2008 के अनुसार निदेशक मण्डल की संरचना

क्र. सं.	निदेशक का नाम	नियुक्ति तिथि	श्रेणी	बोर्ड की उप समितियों में सदस्यता की संख्या	समितियों के अध्यक्ष	अन्य कम्पनियों में निदेशक @
1.	डॉ. के. सी. चक्रबर्ती अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक	04.06.2007	कार्यपालक	6	5	5
2.	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक	01.04.2006	कार्यपालक	12	5	3
3.	श्री जे. एम. गर्ग कार्यकारी निदेशक	06.06.2007	कार्यपालक	12	शून्य	शून्य
4.	श्री राकेश सिंह	20.10.2006	गैर कार्यपालक (भारत सरकार के नामिती)	8	शून्य	3
5.	श्री एल. एम. फोन्सिका	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	3	1
7.	श्री पी. के. नायर	20.02.2004	गैर कार्यपालक (अधिकारी निदेशक)	4	शून्य	शून्य
8.	श्री एम. एल. बग्गा	01.09.2004	गैर कार्यपालक (कर्मचारी निदेशक)	3	शून्य	शून्य
9.	डॉ. हर्ष महाजन	13.12.2005	गैर कार्यपालक (शेयरधारक निदेशक)	6	शून्य	2
10.	श्री प्रकाश अग्रवाल	13.12.2005	गैर कार्यपालक (शेयरधारक निदेशक)	3	शून्य	4
11.	श्री मुशताक ए. अन्तुले	27.02.2008	गैर कार्यपालक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)	3	शून्य	1
12.	श्री गौतम पी. खण्डेलवाल	27.02.2008	गैर कार्यपालक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)	3	शून्य	10

@ कोई भी निदेशक अन्य कम्पनियों में बोर्ड की लेखा परीक्षा समिति तथा शेयरधारकों/निवेशकों की शिकायत समिति का अध्यक्ष अथवा सदस्य नहीं है।

2.3 वर्ष 2007-08 में आयोजित निदेशक मण्डल की बैठकों का व्यौरा

क्रम सं0	बैठक की तिथि	बोर्ड में निदेशकों की संख्या	बैठक में उपस्थित निदेशकों की संख्या
1.	28.04.2007	10	7
2.	23.05.2007	10	10
3.	31.05.2007	10	8
4.	15.06.2007	11	11
5.	25.07.2007	11	11
6.	06.08.2007	11	11
7.	12.09.2007	11	11
8.	29.10.2007	11	9
9.	20.11.2007	11	10
10.	19.12.2007	11	9
11.	24.01.2008	11	11
12.	19.02.2008	11	8
13.	14.03.2008	12	11
14.	28.03.2008	12	11

Report on Corporate Governance

1. Corporate Governance Philosophy

The Bank believes not only in complying with the regulatory requirements but also voluntarily adheres 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 maximizes the shareholders' value and 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 31.3.2008

S. No.	Name of Director	Date of Appointment	Category	Membership of Sub Comm. of Board	Chairperson of the Committees	Directorship in other Companies @
1.	Dr. K.C. Chakrabarty Chairman & Managing Director	04.06.2007	Executive	6	5	5
2.	Sh. K. Raghuraman Executive Director	01.04.2006	Executive	12	5	3
3.	Sh. J M Garg Executive Director	06.06.2007	Executive	12	Nil	Nil
4.	Sh. Rakesh Singh	20.10.2006	Non-Executive (GoI Nominee)	8	Nil	3
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 (GoI appointed Chartered Accountant)	7	3	1
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 (Workmen Director)	3	Nil	Nil
9.	Dr. Harsh Mahajan	13.12.2005	Non- Executive (Shareholder Director)	6	Nil	2
10.	Sh. Prakash Agarwal	13.12.2005	Non- Executive (Shareholder Director)	3	Nil	4
11.	Sh. Mushtaq A. Antulay	27.02.2008	Non-Executive (Appointed by GoI)	3	Nil	1
12.	Sh. Gautam P. Khandelwal	27.02.2008	Non-Executive (Appointed by GoI)	3	Nil	10

@ None of the Directors is holding any Chairmanship or membership of Audit Committee and Shareholders'/Investors' Grievance Committee of the Board in other companies.

2.3 Details of Board Meetings held during the Financial Year 2007-08

S. No.	Date of the Meeting	Total No. of Directors on the Board	No. of Directors Present in the meeting
1.	28.04.2007	10	7
2.	23.05.2007	10	10
3.	31.05.2007	10	8
4.	15.06.2007	11	11
5.	25.07.2007	11	11
6.	06.08.2007	11	11
7.	12.09.2007	11	11
8.	29.10.2007	11	9
9.	20.11.2007	11	10
10.	19.12.2007	11	9
11.	24.01.2008	11	11
12.	19.02.2008	11	8
13.	14.03.2008	12	11
14.	28.03.2008	12	11

2.4 वर्ष 2007-08 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 वार्षिक आम बैठक में उपस्थिति (06.08.2007)
1.	डॉ. के. सी. चक्रबर्ती, अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक	11	11	हां
2.	श्री एस. सी. गुप्ता, पूर्व अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक*	3	3	लागू नहीं
3.	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक	14	13	हां
4.	श्री जे. एम. गर्ग, कार्यकारी निदेशक	11	10	हां
5.	श्री राकेश सिंह	14	8	नहीं
6.	श्री एल. एम. फोन्सिका	14	14	हां
7.	श्री एस. आर. खुराना	14	13	हां
8.	श्री पी. के. नायर	14	14	हां
9.	श्री एम. एल. बग्गा	14	14	हां
10.	श्री मोहनजीत सिंह**	12	10	हां
11.	डॉ. हर्ष महाजन	14	12	हां
12.	श्री प्रकाश अग्रवाल	14	13	हां
13.	श्री मुशताक ए. अन्तुले	2	1	लागू नहीं
14.	श्री गौतम पी. खण्डेलवाल	2	2	लागू नहीं

* 31.5.2007 को पद त्याग किया ।

** 21.02.2008 को निधन ।

2.5 वर्ष 2007-08 के दौरान नियुक्त निदेशकों का प्रोफाइल

डॉ. के.सी.चक्रबर्ती

भारत सरकार ने 04.06.2007 को 5 वर्षों की अवधि के लिए अर्थात् 03.06.2012 अथवा आगामी आदेशों, जो भी पहले हो, तक के लिए डॉ. के सी चक्रबर्ती की तैनाती बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के पद पर की है । आप एमएससी (सांख्यिकी) तथा पीएचडी (सांख्यिकी) हैं। आपको बैंक ऑफ बड़ौदा में विभिन्न पदों पर विभिन्न स्तरों, जिनमें बैंकिंग प्रचालन तथा प्रशासन के विभिन्न पहलु शामिल हैं, में 26 वर्षों का बहु-आयामी कार्य अनुभव प्राप्त है । पंजाब नैशनल बैंक में आप 9 माह के लिए कार्यकारी निदेशक रहे और पंजाब नैशनल बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक का कार्यभार ग्रहण करने से पूर्व आप 2 वर्षों तक इंडियन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक थे ।

श्री जे.एम.गर्ग

भारत सरकार ने 06.06.2007 को श्री जे. एम. गर्ग को 31.07.2010 अर्थात् उनकी सेवा-निवृत्ति की तारीख अथवा आगामी आदेश, जो भी पहले हो, तक के लिए कार्यकारी निदेशक नियुक्त किया है। आप एमएससी (भौतिकी)तथा सीएआईआईबी हैं । आपको इंडियन बैंक में 34 वर्षों का व्यापक बैंकिंग अनुभव प्राप्त है और आप ऋण, निगमित वित्त पोषण एवं विदेशी विनिमय, मार्केटिंग तथा अन्य पोर्ट-फोलियो में विशेषज्ञ हैं ।

श्री मुशताक ए. अन्तुले

भारत सरकार ने 27.02.2008 को 3 वर्षों की अवधि के लिए अथवा आगामी आदेशों, जो भी पहले हो, तक के लिए श्री मुशताक ए. अन्तुले की तैनाती बैंक के निदेशक के रूप में की है। आप कला-स्नातक हैं । आप 1992 से 1998 तक महाराष्ट्र विधान परिषद् के सदस्य रहे हैं । आप 2000 से 2004 तक महाराष्ट्र प्रदूषण नियंत्रण बोर्ड के अध्यक्ष थे ।

2.4 Details of Board meetings & last AGM attended by Directors during the Financial Year 2007-08

S. No.	Name of Director	No. of Meetings held during the tenure	No. of Meetings attended	Attendance in last AGM (06.08.2007)
1.	Dr. K. C. Chakrabarty, CMD	11	11	Yes
2.	Sh. S. C. Gupta, Ex-CMD*	3	3	N. A.
3.	Sh. K. Raghuraman, ED	14	13	Yes
4.	Sh. J. M. Garg, ED	11	10	Yes
5.	Sh. Rakesh Singh	14	8	No
6.	Sh. L.M. Fonseca	14	14	Yes
7.	Sh. S.R. Khurana	14	13	Yes
8.	Sh. P.K. Nayar	14	14	Yes
9.	Sh. M.L. Bagga	14	14	Yes
10.	Sh. Mohanjit Singh**	12	10	Yes
11.	Dr. Harsh Mahajan	14	12	Yes
12.	Sh. Prakash Agarwal	14	13	Yes
13.	Sh. Mushtaq A. Antulay	2	1	N.A
14.	Sh. Gautam P. Khandelwal	2	2	N.A.

* Demitted office on 31.05.2007

** Expired on 21.02.2008.

2.5 Profile of Directors appointed during the year 2007-08.

Dr. K. C. Chakrabarty

The Government of India appointed Dr. K. C. Chakrabarty as Chairman & Managing Director of the Bank on 04.06.2007 for a period of 5 years i.e. upto 03.06.2012 or until further orders, whichever is earlier. He is M. Sc (Statistics) and Ph.D (Statistics). He has 26 years' experience in Bank of Baroda in different capacities at different levels involving multi-dimensional exposure in various facets of banking operations and administration. He was Executive Director in PNB for 9 months and before joining PNB as CMD, he was CMD of Indian Bank for 2 years.

Sh. J. M. Garg

The Government of India appointed Sh. J. M. Garg as Executive Director of the Bank on 06.06.2007 till 31.07.2010 i.e. the date of his attaining superannuation or until further orders, whichever is earlier. He is M.Sc.(Physics) and CAIIB. He has 34 years of banking experience with expertise in Credit, Corporate Finance & Foreign Exchange, Marketing and other portfolios in Indian Bank.

Sh. Mushtaq A. Antulay

The Government of India appointed Sh. Mushtaq A. Antulay as Director of the Bank on 27.02.2008 for a period of three years or until further orders whichever is earlier. He is Bachelor of Arts. He was member of Legislative Council of Maharashtra from 1992 to 1998. He was Chairman, Maharashtra

आप केन्द्र सरकार द्वारा गठित विभिन्न समितियों यथा इंडियन एयरलाईन्स की क्षेत्रीय परामर्शदाता समिति, सेन्ट्रल बोर्ड ऑफ फिल्म सेन्सर एवं सर्टिफिकेशन, महानगर टेलीफोन निगम लि. की टेलीफोन परामर्शदात्री समिति के सदस्य थे ।

श्री गौतम पी. खण्डेलवाल

भारत सरकार ने 27.02.2008 को 3 वर्षों की अवधि के लिए अथवा आगामी आदेशों, जो भी पहले हो, तक के लिए श्री गौतम पी. खण्डेलवाल की तैनाती बैंक के निदेशक के रूप में की है। आप कला-स्नातक (अर्थशास्त्र) हैं । आपको उद्योग तथा कारोबार के क्षेत्र में दो-दशकों से अधिक का अनुभव प्राप्त है ।

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 को अंतिम रूप देने से पूर्व सांविधिक लेखा परीक्षकों से विचार-विमर्श करना एवं 'लॉंग 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।

31.3.2008 की स्थिति के अनुसार संरचना

1.	श्री एस. आर. खुराना	-	समिति के अध्यक्ष (गैर-कार्यकारी भारत सरकार द्वारा नियुक्त सनदी लेखाकार निदेशक)
2.	श्री के. रघुरामन	-	कार्यकारी निदेशक
3.	श्री जे. एम. गर्ग	-	कार्यकारी निदेशक
4.	श्री राकेश सिंह	-	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
5.	श्री एल. एम. फोन्सिका	-	गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती)
6.	डॉ. हर्ष महाजन	-	गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

Pollution Control Board from 2000 to 2004. He was Member of various committees set up by Central Government such as Regional Advisory Committee of Indian Airlines, Central Board of Film Censor & Certification, Telephone Advisory Committee of Mahanagar Telephone Nigam Ltd.

Sh. Gautam P. Khandelwal

The Government of India appointed Sh. Gautam P. Khandelwal as Director of the Bank on 27.02.2008 for a period of three years or until further orders whichever is earlier. He is B.A. (Economics). He has experience in industry and business for over two decades.

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 Statutory Auditors before adoption of quarterly/half yearly/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.

Composition as on 31.3.2008.

1.	Sh. S. R. Khurana	-	Chairman of the Committee (Non-Executive GoI appointed Chartered Accountant Director)
2.	Sh. K. Raghuraman	-	Executive Director
3.	Sh. J. M. Garg	-	Executive Director
4.	Sh. Rakesh Singh	-	Non-Executive Director (GoI Nominee)
5.	Sh. L.M. Fonseca	-	Non-Executive Director (RBI Nominee)
6.	Dr. Harsh Mahajan	-	Non-Executive Director (Shareholder Director)

वित्त वर्ष 2007-08 के दौरान आयोजित लेखा परीक्षा समिति की बैठकों के व्यौरेः

क्रम सं.	बैठक की तारीख	बोर्ड में निदेशकों की कुल संख्या	बैठक में उपस्थित निदेशकों की संख्या
1.	11.04.2007	5	4
2.	22.05.2007	5	5
3.	15.06.2007	5	5
4.	06.07.2007	5	4
5.	25.07.2007	6	6
6.	25.09.2007	6	5
7.	10.10.2007	6	4
8.	28.10.2007	6	4
9.	05.12.2007	6	6
10.	19.01.2008	6	4
11.	24.01.2008	6	6
12.	07.03.2008	6	4

सदस्य निदेशकों द्वारा वित वर्ष 2007-08 के दौरान आयोजित लेखा परीक्षा समिति की बैठकों में भाग लेने सम्बंधी विवरण

क्रमांक	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए	तारीख,जब से समिति के सदस्य नहीं रहे
1.	श्री एस. आर. खुराना	3	3	लागू नहीं
2.	श्री के. रघुरामन	12	11	लागू नहीं
3.	श्री जे. एम. गर्ग	8	8	लागू नहीं
4.	श्री राकेश सिंह	12	8	लागू नहीं
5.	श्री एल. एम, फोन्सिका	12	12	लागू नहीं
6.	डॉ. हर्ष महाजन	7	2	लागू नहीं
7.	श्री प्रकाश अग्रवाल	9	9	19.12.2007
8.	श्री मोहनजीत सिंह*	5	4	25.07.2007

* **21.02.2008** को निधन ।

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।

प्रबन्ध समिति की भूमिका/कार्य

समिति, अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक की विवेकाधीन शक्तियों से बाहर निम्नलिखित प्रस्तावों पर विचार करती है :

क) ऋण प्रस्तावों(निधि एवं गैर निधि आधारित) को स्वीकृत करना

ख) ऋण समझौते/बट्टे खाते प्रस्ताव

ग) पूंजी एवं राजस्व व्यय के अनुमोदन हेतु प्रस्ताव

घ) परिसरों को किराये पर लेने/अधिग्रहण संबंधी प्रस्ताव, जिसमे परिसरों को किराये पर लेने/अधिग्रहण सम्बन्धी मानदंडों में विचलन भी शामिल है

Details of Audit Committee meetings held during the Financial Year 2007-08

S. No.	Date of the Meeting	Total No. of Directors of the Committee	No.of Directors present in the Meeting
1.	11.04.2007	5	4
2.	22.05.2007	5	5
3.	15.06.2007	5	5
4.	06.07.2007	5	4
5.	25.07.2007	6	6
6.	25.09.2007	6	5
7.	10.10.2007	6	4
8.	28.10.2007	6	4
9.	05.12.2007	6	6
10.	19.01.2008	6	4
11.	24.01.2008	6	6
12.	07.03.2008	6	4

Details of Audit Committee meetings attended by member Directors during the Financial Year 2007-08

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.	Sh. S. R. Khurana	3	3	N.A.
2.	Sh. K. Raghuraman	12	11	N.A.
3.	Sh J. M. Garg	8	8	N.A.
4.	Sh. Rakesh Singh	12	8	N.A.
5.	Sh. L.M. Fonseca	12	12	N.A.
6.	Dr. Harsh Mahajan	7	2	N.A.
7.	Sh. Prakash Agarwal	9	9	19.12.2007
8.	Sh. Mohanjit Singh*	5	4	25.07.2007

* Expired on 21.02.2008.

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:-

a) Sanctioning of credit proposals (funded & non funded),

b) Loan compromise/write- off proposals,

c) Proposal for approval of capital and revenue expenditure,

d) Proposals relating to acquisition and hiring of premises including deviation from norms for acquisition and hiring of premises,

ड.) वाद/अपील दायर करना, बैंक का बचाव करना

च) सरकारी व अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियों, कंपनियों के अंशपत्रों और ऋण पत्रों में निवेश एवं अण्डरराइटिंग

छ) दान

ज) बोर्ड द्वारा प्रेषित अन्य कोई मामला

31.3.2008 के अनुसार सरंचना

1.	डॉ. के. सी. चक्रबर्ती	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2.	श्री के. रघुरामन	कार्यकारी निदेशक
3.	श्री जे.एम. गर्ग	कार्यकारी निदेशक
4.	श्री एल.एम.फोन्सिका	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.	डॉ हर्ष महाजन	गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)
8.	श्री मुशताक ए. अन्तुले	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)

वित्त वर्ष 2007-08 के दौरान आयोजित प्रबंध समिति की बैठकों का विवरण

क्रम सं.	बैठक की तारीख	समिति के निदेशकों की कुल संख्या	बैठक में उपस्थित निदेशकों की संख्या
1.	23.04.2007	5	5
2.	19.05.2007	6	5
3.	14.06.2007	7	7
4.	05.07.2007	7	7
5.	26.07.2007	8	7
6.	07.08.2007	8	8
7.	22.08.2007	8	7
8.	11.09.2007	8	8
9.	26.09.2007	8	8
10.	11.10.2007	8	6
11.	31.10.2007	8	8
12.	20.11.2007	7	6
13.	06.12.2007	7	7
14.	20.12.2007	7	6
15.	09.01.2008	7	7
16.	24.01.2008	7	7
17.	14.02.2008	7	6
18.	26.02.2008	7	6
19.	10.03.2008	7	7
20	25.03.2008	7	7

e) Filing of suits/appeals, defending the Bank,

f) Investments in Government and other approved securities, shares and debentures of companies including underwriting,

g) Donations,

h) Any other matter as referred by the Board.

Composition as on 31.3.2008

1.	Dr. K.C. Chakrabarty	-	Chairman & Managing Director (Chairman of the Committee)
2.	Sh. K. Raghuraman	-	Executive Director
3.	Sh. J. M. Garg	-	Executive Director
4.	Sh. L. M. Fonseca	-	Non Executive Director (RBI Nominee)
5.	Sh. S.R. Khurana	-	Non-Executive Director (GoI appointed Chartered Accountant)
6.	Sh. P.K. Nayar	-	Non-Executive Director (Officer Director)
7.	Dr. Harsh Mahajan	-	Non-Executive Director (Shareholder Director)
8.	Sh. Mushtaq A. Antulay	-	Non Executive Director (Appointed by GoI)

Details of MC meetings held during the Financial Year 2007-08

S. No.	Date of the Meeting	Total No. of Directors of the Committee	No.of Directors present in the Meeting
1.	23.04.2007	5	5
2.	19.05.2007	6	5
3.	14.06.2007	7	7
4.	05.07.2007	7	7
5.	26.07.2007	8	7
6.	07.08.2007	8	8
7.	22.08.2007	8	7
8.	11.09.2007	8	8
9.	26.09.2007	8	8
10.	11.10.2007	8	6
11.	31.10.2007	8	8
12.	20.11.2007	7	6
13.	06.12.2007	7	7
14.	20.12.2007	7	6
15.	09.01.2008	7	7
16.	24.01.2008	7	7
17.	14.02.2008	7	6
18.	26.02.2008	7	6
19.	10.03.2008	7	7
20.	25.03.2008	7	7

वित वर्ष 2007- 08 के दौरान निदेशकों द्वारा प्रबन्ध समिति की बैठकों में भाग लेने संम्बधी विवरण

क्रम सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में भाग लिया	समिति से सदस्यता समापन तिथि
1.	डॉ. के. सी. चक्रबर्ती अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक	18	18	लागू नहीं
2.	श्री एस.सी. गुप्ता* पूर्व अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	2	1	31.05.2007 को पद त्याग किया
3.	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक	20	20	लागू नहीं
4.	श्री जे.एम. गर्ग कार्यकारी निदेशक	18	17	लागू नहीं
5.	श्री एल.एम. फोन्सिका	16	15	लागू नहीं
6.	श्री एस.आर. खुराना	20	19	लागू नहीं
7.	श्री पी.के. नायर	10	10	12.05.07 से 11.11.07 तक
8.	श्री एम.एल. बग्गा	10	10	12.11.2007
9.	डॉ हर्ष महाजन	10	8	12.05.07 से 11.11.07 तक
10.	श्री प्रकाश अग्रवाल	10	8	12.11.2007
11.	श्री मोहनजीत सिंह**	10	9	12.11.2007
12.	श्री मुशताक ए. अन्तुले	10	9	-

*31.05.2007 को पद त्याग किया।

**21.02.2008 को निधन।

3.3 जोखिम प्रबंधन समिति

बैंक द्वारा जोखिम प्रबन्धन समिति का गठन किया गया है।

कार्य

- ❑ बैंक की नीति/भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा निर्देशों के अनुसार बाजार जोखिम प्रबन्धन प्रक्रिया (व्यक्ति, प्रणाली, प्रचालन, सीमा एवं नियंत्रण सहित) को स्वीकृत करना।
- ❑ प्रभावी समन्वय के लिए ए एल सी ओ, सी आर एम सी, बी आर एम सी तथा ओ आर सी ओ का मार्गदर्शन करना।

31.03.2008 की स्थिति के अनुसार संरचना

1.	डॉ. के. सी. चक्रबर्ती	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2.	श्री के. रघुरामन	कार्यकारी निदेशक
3.	श्री जे.एम. गर्ग	कार्यकारी निदेशक
4.	श्री राकेश सिंह	गैर-कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
5.	श्री एल.एम.फोन्सिका	गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिजर्व बैंक के नामिती)
6.	श्री एस.आर. खुराना	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त सनदी लेखाकार)
7.	श्री गौतम पी. खण्डेलवाल	गैर-कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के द्वारा नियुक्त)

Details of MC Meetings attended by member Directors during the Financial Year 2007-08

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during tenure	No. meetings attended	Ceased to be member of the Committee w.e.f.
1.	Dr. K. C. Chakrabarty, CMD	18	18	N.A.
2.	Sh. S.C. Gupta, Ex-CMD*	2	1	Demitted on 31..05.2007
3.	Sh. K. Raghuraman, ED	20	20	N.A.
4.	Sh. J. M. Garg, ED	18	17	N. A.
5.	Sh. L. M. Fonseca	16	15	N. A.
6.	Sh. S. R. Khurana	20	19	N. A.
7.	Sh. P. K. Nayar	10	10	12.05.07 to 11.11.07
8.	Sh. M.L. Bagga	10	10	12.11.2007
9.	Dr. Harsh Mahajan	10	8	12.05.07 to 11.11.07
10.	Sh. Prakash Agarwal	10	8	12.11.2007
11.	Sh. Mohanjit Singh**	10	9	12.11.2007
12.	Sh. Mushtaq A. Antulay	Nil	Nil	-

* Demitted office on 31.05.2007

** Expired on 21.02.2008.

3.3 Risk Management Committee

The Bank has constituted the Risk Management Committee.

Functions :

- ❑ Approving Market Risk Management process (including people, systems, operations, limits and controls) as per Bank's policy/RBI Guidelines.
- ❑ To guide ALCO, CRMC, BRMC & ORCO for effective coordination.

Composition as on 31.3.2008.

1.	Dr. K. C. Chakrabarty	-	Chairman & Managing Director (Chairman of the Committee)
2.	Sh. K. Raghuraman	-	Executive Director
3.	Sh. J. M. Garg	-	Executive Director
4.	Sh. Rakesh Singh	-	Non-Executive Director (GoI Nominee)
5.	Sh. L.M. Fonseca	-	Non-Executive Director (RBI Nominee)
6.	Sh. S. R. Khurana	-	Non-Executive Director (GoI appointed Chartered Accountant)
7.	Sh. Gautam P. Khandelwal	-	Non-Executive Director (Appointed by GoI)

वित्त वर्ष 2007-08 के दौरान आयोजित जोखिम प्रबन्धन समिति की बैठकों में सदस्य निदेशकों की उपस्थिति के ब्यौरे

क्रम सं.	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1.	डॉ. के सी चक्रबर्ती अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	4	4
2.	श्री एस.सी. गुप्ता,* पूर्व अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	शून्य	शून्य
3.	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक	4	4
4.	श्री जे. एम. गर्ग कार्यकारी निदेशक	4	4
5.	श्री राकेश सिंह	4	1
6.	श्री एल.एम. फोन्सिका	4	4
7.	श्री एस.आर. खुराना	3	2
8.	श्री प्रकाश अग्रवाल**	1	1
9.	श्री गौतम पी.खण्डेलवाल	शून्य	शून्य

*31.05.2007 को पद त्याग किया।

** श्री प्रकाश अग्रवाल 25.07.2007 से समिति के सदस्य नहीं रहे।

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।

31.03.2008 की स्थिति के अनुसार संरचना

1.	डॉ. के सी चक्रबर्ती	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2.	श्री के. रघुरामन	कार्यकारी निदेशक
3.	श्री जे.एम. गर्ग	कार्यकारी निदेशक
4.	श्री राकेश सिंह	गैर-कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
5.	श्री एल. एम. फोन्सिका	गैर-कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिजर्व बैंक के नामिती)

वित्त वर्ष 2007-08 के दौरान आयोजित निदेशक समिति की बैठकों में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति का ब्यौरा

क्रम सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थिति हुए
1.	डॉ. के. सी. चक्रबर्ती अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक	3	3
2.	श्री एस.सी. गुप्ता* पूर्व अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक	1	1
3.	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक	4	4
4.	श्री जे. एम. गर्ग कार्यकारी निदेशक	3	3
5.	श्री राकेश सिंह	4	2
6.	श्री एल. एम. फोन्सिका	4	4

* 31.05.2007 को पद त्याग किया।

Details of Risk Management Committee meetings attended by member-directors during the Financial Year 2007-08.

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. S. C. Gupta, Ex-CMD*	Nil	Nil
3.	Sh. K. Raghuraman, ED	4	4
4.	Sh. J. M. Garg, ED	4	4
5.	Sh. Rakesh Singh	4	1
6.	Sh. L.M. Fonseca	4	4
7.	Sh. S. R. Khurana	3	2
8.	Sh. Prakash Agarwal**	1	1
9.	Sh. Gautam P. Khandelwal	Nil	Nil

* Demitted office on 31.05.2007.

** Sh. Prakash Agarwal ceased to be member of the Committee w.e.f. 25.07.2007.

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.

Composition as on 31.3.2008

1.	Dr. K.C. Chakrabarty	Chairman & Managing Director (Chairman of the Committee)
2.	Sh. K. Raghuraman	Executive Director
3.	Sh. J. M. Garg	Executive Director
4.	Sh. Rakesh Singh	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 2007-08.

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during tenure	No. of meetings attended
1.	Dr. K. C. Chakrabarty, CMD	3	3
2.	Sh. S. C. Gupta, Ex-CMD*	1	1
3.	Sh. K. Raghuraman, ED	4	4
4.	Sh. J. M. Garg, ED	3	3
5.	Sh. Rakesh Singh	4	2
6.	Sh. L.M. Fonseca	4	4

* Demitted office on 31.05.2007.

3.5 सूचना प्रौद्योगिकी समिति

बोर्ड द्वारा समिति का गठन, सूचना-सुरक्षा एवं सूचना प्रौद्योगिकी संबंधी विभिन्न पहलुओं के अध्ययन एवं इन्हें मजबूत करने के उपयुक्त उपाय सुझाने हेतु किया गया है।

31.03.2008 की स्थिति के अनुसार संरचना

1.	श्री के. रघुरामन	कार्यकारी निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2.	श्री जे. एम. गर्ग	कार्यकारी निदेशक
3.	श्री पी. के. नायर	गैर कार्यकारी निदेशक (अधिकारी निदेशक)
4.	श्री एम. एल. बग्गा	गैर कार्यकारी निदेशक (कर्मचारी निदेशक)
5.	श्री प्रकाश अग्रवाल	गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)
6.	श्री गौतम पी. खण्डेलवाल	गैर-कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)

वित्त वर्ष 2007-08 के दौरान आयोजित सूचना प्रौद्योगिकी समिति की बैठकों में सदस्य निदेशकों की उपस्थिति के ब्यौरे

क्रमांक	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1.	श्री के. रघुरामन , कार्यकारी निदेशक	4	4
2.	श्री जे. एम. गर्ग कार्यकारी निदेशक	3	3
3.	श्री पी. के. नायर	4	3
4.	श्री एम.एल.बग्गा	4	4
5.	श्री प्रकाश अग्रवाल	4	3
6.	श्री मोहनजीत सिंह*	3	3
7.	श्री गौतम पी.खण्डेलवाल	शून्य	शून्य

*21.02.2008 को निधन।

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 न होने के संबंध में प्राप्त प्रतिवेदनों पर विचार करती है, साथ ही उच्च कार्यपालक ग्रेड में अधिकारियों की सतत् सेवाओं को बनाए रखने के मामलों पर भी समिति विचार करती है।

31.03.2008 की स्थिति अनुसार संरचना

1.	डॉ. के सी चक्रबर्ती	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2.	श्री राकेश सिंह	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
3.	श्री एल. एम. फोन्सिका	गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती)

उक्त समिति की एक बैठक आयोजित हुई जिसमें सभी तीन निदेशक उपस्थित हुए।

3.5 Information Technology Committee

The Committee was constituted by the Board to study various aspects of Information Security and Information Technology initiatives and suggest appropriate measures to strengthen the same.

Composition as on 31.3.2008

1.	Sh. K. Raghuraman	-	Executive Director (Chairman of the Committee)
2.	Sh. J. M. Garg	-	Executive Director
3.	Sh. P. K. Nayar	-	Non-Executive Director (Officer Director)
4.	Sh. M. L. Bagga	-	Non-Executive Director (Workmen Director)
5.	Sh. Prakash Agarwal	-	Non-Executive Director (Shareholder Director)
6.	Sh. Gautam P. Khandelwal	-	Non-Executive Director (Appointed by GoI)

Details of IT Committee meetings attended by member Directors during 2007-08

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during tenure	No. of meetings attended
1.	Sh. K. Raghuraman, ED	4	4
2.	Sh. J. M. Garg, ED	3	3
3.	Sh. P. K. Nayar	4	3
4.	Sh. M. L. Bagga	4	4
5.	Sh. Prakash Agarwal	4	3
6.	Sh. Mohanjit Singh*	3	3
7.	Sh. Gautam P. Khandelwal	Nil	Nil

* Expired on 21.02.2008.

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, besides considering cases for continuation in service in respect of officers in Top Executive Grade.

Composition as on 31.3.2008

1. Dr. K.C. Chakrabarty	-	Chairman & Managing Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. Rakesh Singh	-	Non-Executive Director (GoI Nominee)
3. Sh. L.M. Fonseca	-	Non-Executive Director (RBI Nominee)

Only one meeting was held, which was attended by all the three member Directors.

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।

31.03.2008 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. डॉ. के सी चक्रबर्ती — अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2. श्री के. रघुरामन — कार्यकारी निदेशक
3. श्री जे.एम. गर्ग — कार्यकारी निदेशक
4. श्री राकेश सिंह — गैर-कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
5. डॉ. हर्ष महाजन — गैर-कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

वित्त वर्ष 2007-08 के दौरान आयोजित बोर्ड की विशेष समिति की बैठकों में सदस्य निदेशकों की उपस्थिति के ब्यौरे

क्रमांक	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकें	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1.	डॉ. के सी चक्रबर्ती अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	6	6
2.	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक	6	6
3.	श्री जे. एम. गर्ग कार्यकारी निदेशक	5	5
4.	श्री राकेश सिंह	6	1
5.	श्री मोहनजीत सिंह*	5	5
6.	श्री प्रकाश अग्रवाल**	1	1
7.	डॉ. हर्ष महाजन	5	4

* 21.02.2008 को निधन !
** 25.7.2007 से समिति के सदस्य नहीं रहे।

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 जिसके आधार पर वे कार्यनिष्पादन से जुड़े प्रोत्साहन पाने के पात्र हैं।

31.03.2008 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री राकेश सिंह — गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
2. श्री एल. एम. फोन्सिका — गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती)
3. श्री एस. आर. खुराना — गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त सनदी लेखाकार)
4. श्री प्रकाश अग्रवाल — गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

समिति की केवल 2 बैठकें आयोजित हुई हैं और उनमें चारों सदस्य निदेशकों ने भाग लिया है।

3.7 Special Committee of Board – For monitoring fraud cases.

The Committee was constituted for monitoring and review all fraud cases of Rs.1.00 crore and above.

Composition as on 31.3.2008

1. Dr. K.C. Chakrabarty - Chairman and Managing Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. K. Raghuraman - Executive Director
3. Sh. J. M. Garg - Executive Director
4. Sh. Rakesh Singh - Non-Executive Director (GoI Nominee)
5. Dr. Harsh Mahajan - Non-Executive Director (Shareholder Director)

Details of Special Committee of Board meetings attended by member Directors during 2007-08

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during tenure	No. of meetings attended
1.	Dr. K.C. Chakrabarty, CMD	6	6
2.	Sh. K. Raghuraman, ED	6	6
3.	Sh. J. M. Garg, ED	5	5
4.	Sh. Rakesh Singh	6	1
5.	Sh. Mohanjit Singh*	5	5
6.	Sh. Prakash Agarwal**	1	1
7.	Dr. Harsh Mahajan	5	4

* Expired on 21.02.2008.
** Ceased to be member of the Committee w.e.f. 25.07.2007.

3.8 Remuneration Committee

The Committee evaluates performance of whole-time Directors (CMD & EDs) of the Bank based on which they are eligible to receive Performance Linked Incentives.

Composition as on 31.3.2008

1. Sh. Rakesh Singh - Non-Executive Director (GoI Nominee)
2. Sh. L.M. Fonseca - Non-Executive Director (RBI Nominee)
3. Sh. S. R. Khurana - Non-Executive Director (GoI appointed Chartered Accountant)
4. Sh. Prakash Agarwal - Non-Executive Director (Shareholder Director)

Only two meetings were held, which were attended by all the four member Directors.

3.9 नामांकन समिति

समिति का पुनर्गठन हाल ही में मार्च, 2008 में किया गया है। समिति का कार्य बैंक के बोर्ड में शेयरधारक निदेशक(कों) के संबंध में ''उपयुक्त तथा समुचित'' मानकों का अनुपालन सुनिश्चित करना है।

31.03.2008 की स्थिति अनुसार संरचना

1.	श्री एस. आर. खुराना	-	समिति के अध्यक्ष गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त सनदी लेखाकार)
2.	श्री राकेश सिंह	-	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
3.	श्री एल. एम. फोन्सिका	-	गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती)
4.	श्री मुशताक ए. अन्तुले	-	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)

समिति की कोई बैठक आयोजित नहीं हुई।

3.10 ग्राहक सेवा समिति

बोर्ड की ग्राहक सेवा समिति का गठन निम्नलिखित कार्यों के लिए किया गया है :-

- जन सेवाओं के सम्बंध में कार्यप्रणाली तथा कार्य निष्पादन लेखा परीक्षा समिति (तारपोर समिति) की सिफारिशों के अनुपालन सहित जब तक बैंक की तदर्थ समिति प्रचालनरत रहती है, उस के कार्यों की निगरानी करना।
- बैंक द्वारा प्रदान की जा रही ग्राहक सेवा की गुणत्ता में सतत् आधार पर सुधार लाना।
- ग्राहक सेवा की गुणवत्ता तथा सभी श्रेणी के ग्राहकों को प्रदान की जाने वाली सेवा में ग्राहक सन्तुष्टि के स्तर को सदैव ऊपर उठाने के लिए न्वोनमेष उपायों की पहल करना।
- समिति का कार्य ग्राहक सेवा पर स्थायी समिति (पूर्व नामकरण) द्वारा तदर्थ समिति के रूप में की गयी पहल की समीक्षा/संशोधन करना तथा निगरानी करना है।

31.3.2008 की स्थिति अनुसार संरचना

1.	श्री के. रघुरामन	कार्यकारी निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2.	श्री जे. एम. गर्ग	कार्यकारी निदेशक
3.	श्री एल. एम. फोन्सिका	गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती)
4.	श्री पी. के. नायर	गैर कार्यकारी निदेशक (अधिकारी निदेशक)
5.	श्री एम. एल. बग्गा	गैर कार्यकारी निदेशक (कर्मचारी निदेशक)
6.	डॉ. हर्ष महाजन	गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

3.9 Nomination Committee

The committee recently re-constituted in the month of March, 2008. The functions of committee are to determine the fulfillment of 'fit and proper' criteria in respect of Shareholder Director(s) in the Board of Bank.

Composition as on 31.03.2008

1.	Sh. S. R. Khurana	-	Chairman of the Committee (Non-Executive GoI appointed Chartered Accountant Director)
2.	Sh. Rakesh Singh	-	Non-Executive Director (GoI Nominee)
3.	Sh. L. M. Fonseca	-	Non-Executive Director (RBI Nominee)
4.	Sh. Mushtaq A. Antulay	-	Non-Executive Director (Appointed by GoI)

No meeting was held.

3.10 Customer Service Committee

Customer Service Committee of the Board was constituted for discharging the following functions :

- Oversee the functions of the ad hoc committee of the Bank so long as it operates including compliance of the recommendations of the committee on procedures and performance audit on public services (Tarapore Committee).
- Bringing improvement on an ongoing basis in the quality of customer service being rendered by the Bank.
- Initiating innovative measures for enhancing the quality of customer service and improving the level of customer satisfaction for all categories of clientele at all times.
- The committee to oversee and review/modify the initiative taken by the Standing Committee on Customer Service (earlier Christened) as Ad hoc Committee.

Composition as on 31.3.2008

1.	Sh. K. Raghuraman	-	Executive Director (Chairman of the Committee)
2.	Sh. J. M. Garg	-	Executive Director
3.	Sh. L. M. Fonseca	-	Non-Executive Director (RBI Nominee)
4.	Sh. P. K. Nayar	-	Non-Executive Director (Officer Director)
5.	Sh. M. L. Bagga	-	Non-Executive Director (Workmen Director)
6.	Dr. Harsh Mahajan	-	Non-Executive Director (Shareholder Director)

वित्त वर्ष 2007-08 के दौरान आयोजित ग्राहक सेवा समिति की बैठकों में सदस्य निदेशकों की उपस्थिति के ब्यौरे

क्रमांक	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकें	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक	4	4
2	श्री जे. एम. गर्ग, कार्यकारी निदेशक	3	3
3	श्री एल. एम. फोन्सिका	3	3
4	श्री पी. के. नायर	3	3
5	श्री एम. एल. बग्गा	3	3
6	डॉ. हर्ष महाजन	3	3
7	श्री प्रकाश अग्रवाल	1	शून्य
8	श्री मोहनजीत सिंह*	1	1

* 21.02.2008 को निधन ।

3.11 मुख्तारनामा समिति

समिति बैंक में कार्य कर रहे अधिकारियों /कर्मचारियों को मुख्तारनामा (पॉवर ऑफ अटार्नी) प्रदान करती है ताकि वे दस्तावेजों को निष्पादित कर सकें और बैंक का प्रतिनिधित्व कर सकें।

31.3.2008 के अनुसार संरचना

1. श्री के. रघुरामन — कार्यकारी निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2. श्री जे. एम. गर्ग — कार्यकारी निदेशक
3. श्री पी. के. नायर — गैर कार्यकारी निदेशक (अधिकारी निदेशक)
4. श्री एम. एल. बग्गा — गैर कार्यकारी निदेशक (कर्मचारी निदेशक)

वर्ष 2007-08 के दौरान आयोजित मुख्तारनामा समिति की बैठकों में सदस्य-निदेशकों की उपस्थिति के ब्यौरेः

क्रमांक	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकें	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1.	श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक	7	7
2.	श्री जे. एम. गर्ग, कार्यकारी निदेशक	4	4
3.	श्री पी.के. नायर	7	6
4.	श्री एम.एल. बग्गा	7	7

3.12 बोर्ड की समिति (अपीलीय अधिकारी/समीक्षा अधिकारी)

समिति का गठन पीएनबी अधिकारी/कर्मचारी (अनुशासन एवं अपील) विनियम, 1977 के अनुसरण में अपीलीय अधिकारी/समीक्षा अधिकारी के रुप में कार्य करने हेतु किया गया था ।

31.03.2008 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. डॉ. के सी चक्रबर्ती — अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2. श्री के. रघुरामन — कार्यकारी निदेशक
3. श्री जे.एम. गर्ग — कार्यकारी निदेशक
4. श्री राकेश सिंह — गैर-कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
5. श्री एल. एम. फोन्सिका — गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती)

समिति की कोई बैठक आयोजित नहीं हुई।

Details of Customer Service Committee meetings during 2007-08

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during tenure	No. of meetings attended
1.	Sh. K. Raghuraman, ED	4	4
2.	Sh. J. M. Garg, ED	3	3
3.	Sh. L. M. Fonseca	3	3
4.	Sh. P. K. Nayar	3	3
5.	Sh. M. L. Bagga	3	3
6.	Dr. Harsh Mahajan	3	3
7.	Sh. Prakash Agarwal	1	Nil
8.	Sh. Mohanjit Singh*	1	1

* Expired on 21.02.2008.

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 31.3.2008

1. Sh. K. Raghuraman - Executive Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. J. M. Garg - Executive Director.
3. Sh. P.K. Nayar - Non-Executive Director (Officer Director)
4. Sh. M.L. Bagga - Non-Executive Director. (Workmen Director)

Details of Power of Attorney Committee meetings attended by member-Directors during 2007-08

S. No.	Name of Director	No. of meetings held	No. of meetings attended
1.	Sh. K. Raghuraman, ED	7	7
2.	Sh. J. M. Garg, ED	4	4
3.	Sh. P.K. Nayar	7	6
4.	Sh. M. L. Bagga	7	7

3.12 Committee of Board (Appellate Authority/Reviewing Authority)

The committee was constituted to act as Appellate Authority/Reviewing Authority in terms of PNB Officer Employees (Discipline & Appeal) Regulations, 1977.

Composition as on 31.3.2008

1. Dr. K.C. Chakrabarty - Chairman and Managing Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. K. Raghuraman - Executive Director
3. Sh. J. M. Garg - Executive Director
4. Sh. Rakesh Singh - Non-Executive Director (GoI Nominee)
5. Sh. L.M. Fonseca - Non-Executive Director. (RBI Nominee)

No meeting was held.

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।

31.3.2008 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री के. रघुरामन — कार्यकारी निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2. श्री जे.एम. गर्ग — कार्यकारी निदेशक (समिति के वैकल्पिक अध्यक्ष)
3. श्री प्रकाश अग्रवाल — गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)
4. डॉ. हर्ष महाजन — गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)
5. श्री विवेक प्रांजपे — बाह्य मानव संसाधन मामलों के विशेषज्ञ

वर्ष 2007-08 के दौरान सदस्य निदेशकों द्वारा मानव संसाधन विकास समिति की बैठकों में उपस्थिति के ब्यौरे :-

क्रमांक	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकें	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक	7	5
2	श्री जे. एम. गर्ग, कार्यकारी निदेशक	7	5
3	श्री प्रकाश अग्रवाल	6	6
4	डॉ. हर्ष महाजन	5	5
5	श्री मोहनजीत सिंह*	4	3
6	श्री विवेक प्रांजपे	7	7

*21.02.2008 को निधन।

3.14 शेयर अंतरण समिति

पंजाब नैशनल बैंक (शेयर एवं बैठकें) 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 उन्हे पुनः मूर्त रुप में जारी करने तथा इससे जुड़े मामलों की निगरानी एवं अनुमोदन करती है।

31.03.2008 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री के. रघुरामन — कार्यकारी निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2. श्री जे.एम. गर्ग — कार्यकारी निदेशक (समिति के वैकल्पिक अध्यक्ष)
3. श्री एस. आर. खुराना — गैर-कार्यकारी निदेशक (सनदी लेखाकार)
4. डॉ. हर्ष महाजन — गैर-कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

3.13 HRD Committee of Directors :

The Committee was 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 31.03.2008.

1. Sh. K. Raghuraman : Executive Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. J. M. Garg : Executive Director (Alternate Chairman of the Committee)
3. Sh. Prakash Agarwal : Non-Executive Director (Shareholder Director)
4. Dr. Harsh Mahajan : Non-Executive Director (Shareholder Director)
5. Sh. Vivek Paranjpe : Outside HR expert

Details of HRD Committee meetings attended by member-Directors during 2007-08

S. No.	Name of Director	No. of meetings held	No. of meetings attended
1.	Sh. K. Raghuraman, ED	7	5
2.	Sh. J. M. Garg, ED	7	5
3.	Sh. Prakash Agarwal	6	6
4.	Dr. Harsh Mahajan	5	5
5.	Sh. Mohanjit Singh*	4	3
6.	Sh. Vivek Paranjpe	7	7

* Expired on 21.02.2008.

3.14 Share Transfer Committee

The Share Transfer Committee was 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 31.3.2008

1. Sh. K. Raghuraman - Executive Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. J. M. Garg - Executive Director (Alternate Chairman of the Committee)
3. Sh. S. R. Khurana - Non-Executive Director (Chartered Accountant)
4. Dr. Harsh Mahajan - Non-Executive Director (Shareholder Director)

वित वर्ष 2007-08 के दौरान सदस्य निदेशकों द्वारा शेयर अन्तरण समिति की बैठकों में उपस्थिति सम्बधी ब्यौरे

क्रमांक	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकों की संख्या	बैठकों में उपस्थिति संख्या
1.	श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक	25	23
2.	श्री जे एम गर्ग, कार्यकारी निदेशक	17	17
3.	श्री पी के नायर	8	8
4.	श्री प्रकाश अग्रवाल	8	8
5.	श्री एस आर खुराना	17	16
6.	श्री मोहनजीत सिंह*	14	10

* 21.2.2008 को निधन।

31.3.2008 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।

31.03.2008 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री एस. आर. खुराना — गैर-कार्यकारी निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2. श्री के. रघुरामन — कार्यकारी निदेशक
3. श्री जे.एम.गर्ग — कार्यकारी निदेशक
4. डॉ. हर्ष महाजन — गैर-कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

वित्त वर्ष 2007-08 के दौरान शेयरधारक/ निवेशक शिकायत समिति की बैठकों में सदस्य निदेशकों की उपस्थिति के ब्यौरे

क्रमांक	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकों की संख्या	बैठकों में उपस्थिति संख्या
1	श्री एस. आर. खुराना	4	3
2	श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक	6	5
3	श्री जे एम गर्ग, कार्यकारी निदेशक	4	4
4	श्री प्रकाश अग्रवाल	2	2
5	श्री पी के नायर	2	2
6	श्री मोहनजीत सिंह*	3	3

* 21.2.2008 को निधन।

सूचीकरण करार के खंड 47 के अनुसरण में श्री आर के कोचर, कंपनी सचिव को अनुपालना अधिकारी के रुप में नियुक्त किया गया है।

बैंक को वित्तीय वर्ष के दौरान शेयरधारकों से 3466 शिकायतें प्राप्त हुई जिनमें से 3464 का निपटान किया जा चुका है और 31.03.2008 की स्थिति अनुसार केवल दो शिकायतें ही बकाया थीं।

4. आचार संहिता

बोर्ड के सभी सदस्यों तथा वरिष्ठ प्रबन्धन वर्ग के अधिकारियों ने आचार संहिता अनुपालन की पुष्टि की है। इसे बैंक की वैबसाइट अर्थात pnbindia.com में "हमें जानिए" शीर्षक (संगठन संरचना) के अन्तर्गत दर्शाया गया है।

Details of meetings attended by member Directors during Financial Year 2007-08.

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during tenure	No. of meetings attended
1.	Sh. K. Raghuraman, ED	25	23
2.	Sh. J M Garg, ED	17	17
3.	Sh. P. K. Nayar	8	8
4.	Sh. Prakash Agarwal	8	8
5.	Sh. S. R. Khurana	17	16
6.	Sh. Mohanjit Singh*	14	10

* Expired on 21.02.2008.

All share transfer requests received upto 31.3.2008 have since been disposed of.

3.15 Shareholders'/Investors' Grievance Committee

The Committee looks into the redressal of shareholders' grievances.

Composition as on 31.3.2008 :

1. Sh. S. R. Khurana - Non-Executive Director (Chairman of the committee)
2. Sh. K. Raghuraman - Executive Director
3. Sh. J. M. Garg - Executive Director
4. Dr. Harsh Mahajan - Non-Executive Director (Shareholder Director)

Details of Shareholders/Investors Grievance Committee meetings attended by member Directors during 2007-08.

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during tenure	No. of meetings attended
1.	Sh. S. R. Khurana	4	3
2.	Sh. K. Raghuraman, ED	6	5
3.	Sh. J. M. Garg, ED	4	4
4.	Sh. Prakash Agarwal	2	2
5	Sh. P. K. Nayar	2	2
6.	Sh. Mohanjit Singh*	3	3

* Expired on 21.02.2008.

Sh. R. K. Kochar, Company Secretary has been appointed as the Compliance Officer in terms of Clause 47 of the Listing Agreement.

The Bank received 3466 complaints from the shareholders during the financial year, out of which 3464 stand redressed and only 2 complaints were outstanding as on 31.3.2008

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 "pnbindia.com" under the head "Know us (Organisation Structure)".

5. 31.3.2008 की स्थिति अनुसार गैर कार्यकारी निदेशकों की शेयरधारिता का ब्यौराः

क्रमांक	निदेशक का नाम	धारित शेयरों की संख्या
1.	श्री राकेश सिंह (भारत सरकार के नामिती)	शून्य
2.	श्री एल.एम. फोन्सिका (भारतीय रिजर्व बैंक के नामितीं)	शून्य
3.	श्री पी. के. नायर (अधिकारी निदेशक)	शून्य
4.	श्री मोहन लाल बग्गा (कर्मचारी निदेशक)	शून्य
5.	श्री एस.आर.खुराना (सनदी लेखाकार निदेशक)	शून्य
6.	डॉ. हर्ष महाजन (शेयरधारक निदेशक)	200
7.	श्री प्रकाश अग्रवाल (शेयरधारक निदेशक)	204
8.	श्री मुशताक ए. अन्तुले (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)	शून्य
9.	श्री गौतम पी. खण्डेलवाल (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)	शून्य

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 ।

7. आम बैठकें

(1) शेयरधारकों की पिछली तीन वार्षिक आम बैठकों के विवरण इस प्रकार है :

वार्षिक आम बैठक	दिन एवं दिनांक	समय	स्थान
चतुर्थ	मंगलवार, 12 जुलाई, 2005	11.30 पूर्वाह्न	सिरी फोर्ट आडिटोरियम अगस्त क्रान्ति मार्ग नई दिल्ली -110 049
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

उक्त वार्षिक आम बैठकों में कोई विशेष संकल्प प्रस्तुत नहीं किए गए।

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 बोर्ड अथवा उसकी उप समितियों की बैठकों में भाग लेने का शुल्क जो कि सरकार द्वारा निम्नानुसार निर्धारित है, के अतिरिक्त बैंक द्वारा अन्य कोई पारिश्रमिक नहीं दिया जाता :-

बैठक	प्रति बैठक देय शुल्क
बोर्ड	रु 5000/-
उप समिति	रु 2500/-

5. Details of shareholding of Non-Executive Directors as on 31.3.2008

S.No.	Name of Director	Number of Shares Held
1.	Sh. Rakesh Singh (GoI Nominee)	Nil
2.	Sh. L.M. Fonseca (RBI Nominee)	Nil
3.	Sh. P. K. Nayar (Officer Director)	Nil
4.	Sh. M. L. Bagga (Workmen Director)	Nil
5.	Sh. S.R. Khurana (Chartered Accountant Director)	Nil
6.	Dr. Harsh Mahajan (Shareholder Director)	200
7.	Sh. Prakash Agarwal (Shareholder Director)	204
8.	Sh. Mushtaq A. Antulay (Appointed by GoI)	Nil
9.	Sh. Gautam P. Khandelwal (Appointed by GoI)	Nil

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. General Body Meetings

(i) The details of last three Annual General Meetings (AGMs) of the Bank are as follows :

Annual General Meeting	Day & Date	Time	Venue
Fourth	Tuesday, July 12, 2005	11.30 a.m.	Siri Fort Auditorium, August Kranti Marg, New Delhi 110 049
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

No special resolutions were put through in the above said Annual General Meetings.

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 Director is fixed by the Government of India. The Bank does not pay remuneration to the Non-Executive Director 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 भारतीय रिजर्व बैंक/आईसीएआई के दिशा निर्देशों के अनुसरण में बैंक के सम्बद्ध पार्टी लेन-देन 31.3.2008 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 स्टाक 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 वितीय परिणाम, कारपोरेट विज्ञापन तथा सूचनाएँ प्रकाशित कराई गई :

अंग्रेजी	हिन्दी
- इक्नामिक टाइम्स	- हिन्दुस्तान
- फाइनेंशियल एक्सप्रेस	- नवभारत टाइम्स
- हिंदु बिजनेस लाइन	- जनसता
- बिजनेस स्टैंडर्ड	- राष्ट्रीय सहारा
- टाइम्स आफ इंडिया	- पंजाब केसरी
- इंडियन एक्सप्रेस	- अमर उजाला
- हिंदुस्तान टाइम्स	- ट्रिब्यून
- हिंदु	- दैनिक जागरण

संस्थागत निवेशकों/विश्लेषकों के समक्ष किये गये प्रस्तुतीकरण (प्रेजैन्टेशन) आदि बैंक की वैबसाइट पर दिये गये हैं ।

अच्छे निगमित शासन के अनुरुप वार्षिक रिपोर्ट बैंक की वैबसाइट 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 : सोमवार, 4 अगस्त, 2008, 11-30 पूर्वाह्न

स्थान : फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली-110001

10.2 वित्तीय कैलेण्डर (सम्भावित)

निम्नांकित समाप्त अवधि हेतु तिमाही परिणामों का अनुमोदन -

जून 30, 2008	-	जुलाई, 2008 के अंत में
सितम्बर 30,2008	-	अक्तूबर, 2008 के अंत में
दिसम्बर 31, 2008	-	जनवरी, 2009 के अंत में
मार्च 31, 2009	-	अंकेक्षित वार्षिक लेखा - अप्रैल/मई, 2009

10.3 बही खाते बंद करने की तिथि - 31.05.2008 से 7.06.2008 (दोनो दिन मिलाकर)

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 31.3.2008.

8.3 No penalties/strictures were imposed on the Bank by SEBI/Stock Exchanges in respect of matters related to Capital Markets during the last 3 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. :-

English	Hindi
- Economic Times	Hindustan
- Financial Express	Navbharat Times
- Hindu Business Line	Jansatta
- Business Standard	Rashtriya Sahara
- Times of India	Punjab Kesari
- Indian Express	Amar Ujala
- Hindustan Times	Tribune
- Hindu	Dainik Jagaran

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 Seventh Annual General Meeting of the shareholders of the Bank :

Date and Time : Monday, 4th August, 2008, 11.30 a.m.

Venue : FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi - 110 001

10.2 Financial Calendar (Tentative)

Approval of quarterly financial results for the period ending -

June 30, 2008	-	End July, 2008.
September 30, 2008	-	End October, 2008.
December 31, 2008	-	End January, 2009.
March 31, 2009	-	Audited Annual Accounts – April/May 2009.

10.3 Dates of Book Closure (Annual Dividend-F.Y. 2007-08 & Seventh AGM) : 31.5.2008 to 7.6.2008 (Both days inclusive)

10.4 लाभांश का ब्यौरा

वित्तीय वर्ष 2007-08 के लिए वार्षिक लाभांश :

बैंक के निदेशक मण्डल ने अपनी दिनांक 15.05.2008 को आयोजित बैठक में वित वर्ष 2007-08 के लिये 130% की दर से अर्थात रु. 13/- प्रति शेयर वार्षिक लाभांश की घोषणा की थी, शेयरधारकों/लाभग्राहियों की पात्रता के निर्धारण के लिये बही खाते बंद करने की तारीख 31.05.2008 से 7.06.2008 तक निर्धारित की गयी है, जिसका भुगतान उसकी घोषण के 30 दिनों के भीतर कर दिया जाएगा।

10.5 स्टॉक एक्सचेंजों पर सूचीकरण :

बैंक के शेयर निम्नलिखित स्टॉक एक्सचेंजों पर सूचीबद्ध हैं :-

स्टॉक एक्सचेंज	स्टॉक कोड	सूचीकरण की तिथि
नैशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि0(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।

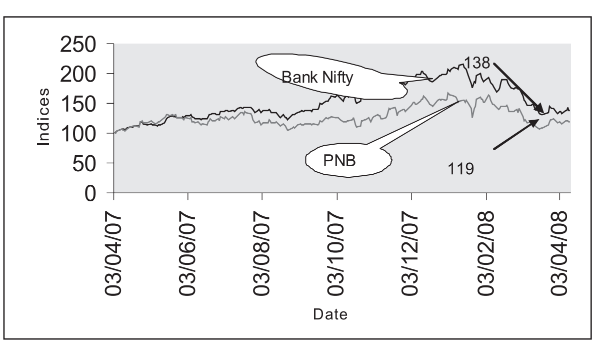
10.6 बैंक के शेयरों के बाजार मूल्य आँकड़े/मूल्य कार्य-निष्पादन

	बम्बई स्टॉक एक्सचेंज			राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज		
2007-08	उच्च (रु.)	न्यून (रु.)	कारोबार (मात्रा)	उच्च (रु.)	न्यून (रु.)	कारोबार (मात्रा)
अप्रैल,2007	510.30	424.65	2870982	511.60	424.85	1333590
मई	559.85	494.85	3372277	560.65	493.75	16255299
जून	539.80	488.10	3335383	541.25	486.75	12378780
जुलाई	580.70	500.85	4907443	580.40	499.55	19175638
अगस्त	521.40	450.80	3278031	521.20	450.30	15295967
सितम्बर	542.70	487.15	1994679	542.55	487.30	9022874
अक्टूबर	539.90	471.95	4552143	539.80	471.80	18009631
नवम्बर	612.45	529.10	4576559	612.80	528.65	17151185
दिसम्बर	685.90	621.20	13170181	688.05	621.55	10628962
जनवरी 2008	708.35	546.90	2773253	711.35	538.00	14292801
फरवरी	700.75	578.80	3162461	701.60	575.45	12020192
मार्च	545.85	457.05	3009287	545.15	459.35	13788330
कुल			**41002679**			**159353249**

वर्ष के दौरान शेयर का मूल्य रु. 424.65 तथा रु. 711.35 प्रति शेयर के बीच रहा तथा एनएसई और बीएसई में कारोबार की कुल मात्रा 2004 लाख शेयर रही जबकि फ्लोटिंग स्टाक 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 रहाः-



10.4 Dividend detail

Annual Dividend for F.Y. 2007-08 :

The Board of Directors of the Bank in its meeting held on 15.05.2008 recommended Annual Dividend @ 130% i.e. Rs.13.00 per share for the F.Y. 2007-08, for which 31.5.08 to 07.6.08 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 thereof.

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.

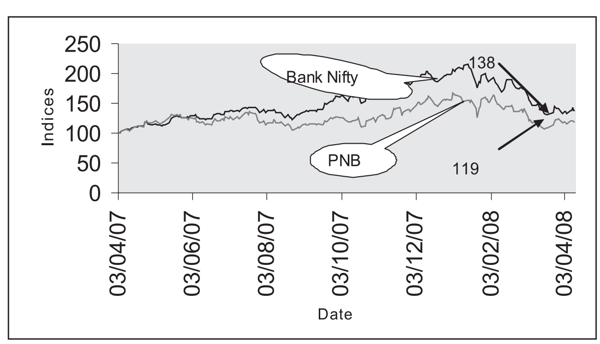
10.6 Market Price Data/Price performance of Bank's shares

	BSE			NSE		
2007-08	High (Rs)	Low (Rs)	Volume (Nos)	High (Rs)	Low (Rs)	Volume (Nos)
April 2007	510.30	424.65	2870982	511.60	424.85	1333590
May	559.85	494.85	3372277	560.65	493.75	16255299
June	539.80	488.10	3335383	541.25	486.75	12378780
July	580.70	500.85	4907443	580.40	499.55	19175638
August	521.40	450.80	3278031	521.20	450.30	15295967
September	542.70	487.15	1994679	542.55	487.30	9022874
October	539.90	471.95	4552143	539.80	471.80	18009631
November	612.45	529.10	4576559	612.80	528.65	17151185
December	685.90	621.20	3170181	688.05	621.55	10628962
January 2008	708.35	546.90	2773253	711.35	538.00	14292801
February	700.75	578.80	3162461	701.60	575.45	12020192
March	545.85	457.05	3009287	545.15	459.35	13788330
Total			**41002679**			**159353249**

During the year price of the share ranged between Rs.424.65 to Rs.711.35 and total volume traded at NSE & BSE was 2004 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 प्रति शेयर आंकड़ा

	2005-06	2006-07	2007-08
अंकित मूल्य (रु.)	10/-	10/-	10/-
31 मार्च की स्थिति अनुसार बाजार में उद्धृत-एनएसई	470.40	474.20	510.25
आय (रु.)	45.65	48.84	64.98
लाभांश (%)	90.00	100.00	130.00
बही मूल्य (रु.)	287.79	321.65	341.98
प्रदत्त लाभांश (शुद्ध लाभ का %)	287.79	321.65	341.98

10.9 रजिस्ट्रार एवं अन्तरण एजेंट

एम सी एस लि., जो कि सेबी में पंजीकृत रजिस्ट्रार एवं अन्तरण एजेण्ट हैं, बैंक के रजिस्ट्रार एवं अन्तरण एजेण्ट हैं जोकि निवेशकों को निम्न पते से सेवाएं उपलब्ध करा रहे हैं :-

एम सी एस लिमिटेड
श्री वेंकटेश भवन,
डब्ल्यू-40, ओखला इंड. एरिया,
फैस-II, नई दिल्ली - 110020
दूरभाष सं. 011-41406149/50/51/52
पी एन बी (अभीष्ट लाइन) 011-26384783
फैक्स सं. 011-41709881
ई-मेल : **mcsdel@vsnl.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 एजेण्ट से उक्त दिए गए पते पर सीधे पत्राचार करें ।

(ii) शेयर अंतरण प्रणाली (मूर्त रूप में शेयर)

रजिस्ट्रार तथा शेयर अंतरण एजेंट मै. एमसीएस लिमिटेड मूर्त रुप में शेयर अंतरण का कार्य देखती हैं। शेयर अंतरण समिति के अनुमोदन के बाद रजिस्ट्रार एवं शेयर अंतरण एजेन्ट 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 डीमैट रुप में आई एस आई एन कूट आई एन ई 160 ए 01014 के अन्तर्गत किया जाता है । दी नैशनल सिक्यूरिटीज डिपाजिटरी लि0 (एन एस डी एल) तथा सैन्ट्रल डिपाजिटरी सर्विसेज लिमिटेड (सी डी एस एल) डिपाजिटरी में बैंक के शेयर डीमेट रुप में रखे गये हैं ।

(ii) शेयरधारक जिनके पास शेयर डीमैट रुप में हैं उनसे अनुरोध है कि वे अपने पते, बैंक विकल्प और ईसीएस सुविधा आदि में परिवर्तन के सम्बंध में सीधे अपने डिपाजिटरी सहयोगी (पार्टिसिपेंट) को सूचित करें। इससे सभी संदेशों/हितों की ठीक एवं समय पर प्राप्ति सुनिश्चित हो सकेगी।

10.8 Per Share Data

	2005-06	2006-07	2007-08
Face Value (Rs.)	10/-	10/-	10/-
Market Quotation as on 31st March -NSE	470.40	474.20	510.25
Earnings (Rs.)	45.65	48.84	64.98
Dividend (%)	90.00	100.00	130.00
Book Value (Rs.)	287.79	321.65	341.98
Dividend payout (% of Net Profit)	19.72	20.47	20.01

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
Sri Venkatesh Bhavan,
W-40, Okhla Industrial Area,
Phase - II, New Delhi 110020
Tele. No. 011-41406149/50/51/52
PNB (Dedicated Line) : 011 - 26384783
Fax 011-41709881
e-mail : mcsdel@vsnl.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 31 मार्च, 2008 की स्थितिनुसार शेयरधारिता तथा वितरण पैट्रन

(i) शेयरधारिता पैट्रन

शेयरधारकों की श्रेणी	धारित शेयरों की प्रतिशतता
भारत के राष्ट्रपति	57.80
एफआईआई/एनआरआई/ओसीबी	20.07
बैंक/वित्तीय संस्थाएं/बीमा कम्पनियां	10.29
म्यूच्युअल फण्ड	6.36
भारतीय कम्पनियां/ट्रस्ट	0.76
भारतीय जनसाधारण /प्रवासीजन	4.72
जोड़	**100.000**

(ii) 31.3.2008 की स्थिति अनुसार शेयरधारकों की संख्या 227792

(iii) प्रत्येक शेयर का सांकेतिक मूल्य रु.10/-

(iv) **वितरण पैट्रन**

शेयर-धारकों की संख्या	कुल का प्रतिशत	शेयरों का सांकेतिक मूल्य	शेयरों की संख्या	राशि (रु.)	कुल का प्रतिशत
224768	98.67	500 तक	12574671	125746710	3.99
2091	0.92	501से1000 तक	1449968	14499680	0.46
375	0.16	1001 से 2000 तक	543692	5436920	0.17
130	0.06	2001 से 3000 तक	323253	3232530	0.10
52	0.02	3001 से 4000 तक	182442	1824420	0.06
41	0.02	4001 से 5000 तक	189342	1893420	0.06
76	0.03	5001से 10000 तक	559657	5596570	0.17
114	0.05	10001 से 50000 तक	2838902	28389020	0.90
29	0.01	50001से 100000 तक	2129021	21290210	0.68
116	0.06	100001 और अधिक	294511552	2945115520	93.41
कुल 227792	**100.00**		**315302500**	**3153025000**	**100.00**

31.3.2008 के अनुसार शेयरधारकों द्वारा मूर्त रुप में तथा अमूर्त (डीमेट) रुप में धारित शेयरों का विवरण :

क्रमांक	विवरण	शेयरधारकों की संख्या	शेयरों की संख्या	शेयरधारिता का प्रतिशत
1	मूर्त रुप में	15070	184716676	58.58
2	डी मैट रुप में	212722	130585824	41.42
	i) एनएसडीएल	177841	128504727	40.76
	ii) सीडीएसएल	34881	2081097	0.66
	कुल (1+2)	**227792**	**315302500**	**100.00**

10.13 31.03.2008 की स्थिति अनुसार भौगोलिक आधार पर शेयरधारकों की स्थिति

स्थान	मूर्त रूप में			अमूर्त रूप में			कुल		
	संख्या			संख्या			संख्या		
	शेयर-धारक	शेयर-धारिता	धारिता का प्रतिशत	शेयर-धारक	शेयर-धारिता	धारिता का प्रतिशत	शेयर-धारक	शेयर-धारिता	धारिता का प्रतिशत
एनसीआर दिल्ली									
भारत सरकार	1	182241300	57.799	0	0	0.000	1	182241300	57.799
अन्य	1916	285487	0.091	32560	2646857	0.839	34476	2932344	0.930
मुम्बई	730	126323	0.040	28080	118062800	37.444	28810	118189123	37.484
कोलकत्ता	448	83998	0.027	6554	512224	0.162	7002	596222	0.189
चैन्नई	642	112615	0.036	7202	1080712	0.343	7844	1193327	0.378
अन्य सभी स्थान	11333	1866953	0.592	138316	8283231	2.627	149649	10150184	3.219
कुल	**15070**	**184716676**	**58.584**	**212712**	**130585824**	**41.42**	**227782**	**315302500**	**100.00**

10.12 Shareholding and Distribution Pattern as on 31st March 2008

(i) Shareholding Pattern

Shareholders' Category	%age shares held
President of India	57.80
FIIs/NRIs/OCBs	20.07
Banks/Financial Institutions/Insurance Companies	10.29
Mutual Funds	6.36
Domestic Companies/Trusts	0.76
Indian Public/Resident Individuals	4.72
Total	100.00

(ii) No. of shareholders as on 31.3.2008 227792

(iii) Nominal value of each share Rs.10/-

iv) Distribution Pattern

No. of Share-holders	% age of Total	Shareholding of Nominal Value of Rs.	No. of Shares	Amount (Rs.)	%age to Total
224768	98.67	Upto 500	12574671	125746710	3.99
2091	0.92	501 to 1000	1449968	14499680	0.46
375	0.16	1001 to 2000	543692	5436920	0.17
130	0.06	2001 to 3000	323253	3232530	0.10
52	0.02	3001 to 4000	182442	1824420	0.06
41	0.02	4001 to 5000	189342	1893420	0.06
76	0.03	5001 to 10000	559657	5596570	0.17
114	0.05	10001 to 50000	2838902	28389020	0.90
29	0.01	50001 to 100000	2129021	21290210	0.68
116	0.06	100001 and above	294511552	2945115520	93.41
Total: 227792	**100.00**		**315302500**	**3153025000**	**100.00**

Details of shares held by the Shareholders in Physical & Demat form as on 31.3.2008:

S. No.	Particulars	No. of Shareholders	No. of Shares	% Shareholding
1.	Physical	15070	184716676	58.58
2.	Demat of which	212722	130585824	41.42
	i) NSDL	177841	128504727	40.76
	ii) CDSL	34881	2081097	0.66
	Total (1+2)	**227792**	**315302500**	**100.00**

13.13 Geographical spread of Shareholders as on 31.03.2008

Places	Physical			Demat			Total		
	Number of			Number of			Number of		
	Share holders	Shares Held	% Holding	Share holders	Shares Held	% Holding	Share holders	Shares Held	% Holding
NCR Delhi									
GoI	1	182241300	57.799	0	0	0.000	1	182241300	57.799
Others	1916	285487	0.091	32560	2646857	0.839	34476	2932344	0.930
Mumbai	730	126323	0.040	28080	118062800	37.444	28810	118189123	37.484
Kolkatta	448	83998	0.027	6564	512224	0.162	7012	596222	0.189
Chennai	642	112615	0.036	7202	1080712	0.343	7844	1193327	0.378
All Other Places	11333	1866953	0.592	138316	8283231	2.627	149649	10150184	3.219
Total	**15070**	**184716676**	**58.584**	**212722**	**130585824**	**41.42**	**227792**	**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 नैशनल बैंक
शेयर विभाग, द्वितीय तल
प्रधान कार्यालय,
5, संसद मार्ग, नई दिल्ली - 110001
अथवा
पोस्ट बैग सं.75, जी पी ओ, नई दिल्ली - 110001

ii) दूरभाष सं. 011 - 23323654, 23323657
iii) टेलीफैक्स .011 - 23711663
iv) **ई-मेल : hosd@pnb.co.in**

निदेशक मण्डल के लिए तथा उनकी ओर से

स्थान : नई दिल्ली
दिनांक : 15 मई, 2008

(डॉ. के.सी.चक्रबर्ती)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

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 15, 2008

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

लेखापरीक्षकों का प्रमाणपत्र

पजांब नैशनल बैंक के सदस्यगण

हमने बैंक के शेयर बाजार के साथ हुए सूचीबद्व अनुबंध के खंड 49 में यथानिर्दिष्ट 31 मार्च 2008 को समाप्त हुए वर्ष के लिये कार्पोरेट नियमन की शर्तों का पजांब नैशनल बैंक द्वारा अनुपालन किए जाने की जांच 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 उल्लघंन 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 अवधि 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. रमनलाल जी. शाह एण्ड क.
सनदी लेखाकार

शरद जे. शाह
साझेदार
सदस्यता संख्या : 7612

मैसर्स वी संकर आयर एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार

आर रघुरमन
साझेदार
सदस्यता सं. 81350

मै. गुप्ता एण्ड गुप्ता
सनदी लेखाकार

विनोद के.गुप्ता
साझेदार
सदस्यता संख्या : 85890

मै0 बी. के. रामाध्यानी एण्ड क.
सनदी लेखाकार

आर सत्यनारायण मूर्ति
साझेदार
सदस्यता संख्या : 24248

मै. एन.सी. राजागोपाल एण्ड क.
सनदी लेखाकार

वी. चन्द्रशेखरन
साझेदार
सदस्यता संख्या : 24844

मै. पी. जैन एण्ड क0
सनदी लेखाकार

एस.के.जैन
साझेदार
सदस्यता संख्या : 71966

स्थान : नई दिल्ली
दिनांक : 15 मई, 2008

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 31st March 2008, 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 Ramanlal G Shah & Co.
Chartered Accountants

Sharad J shah
Partner
Membership No. 7612

M/s V Sankar Aiyar & Co.
Chartered Accountants

R Raghuraman
Partner
Membership No. 81350

M/s Gupta & Gupta
Chartered Accountants

Vinod K Gupta
Partner
Membership No. 85890

M/s B K Ramadhyani & Co.
Chartered Accountants

R Satyanarayana Murthi
Partner
Membership No. 24248

M/s N C Rajagopal & Co.
Chartered Accountants

V Chandrasekaran
Partner
Membership No. 24844

M/s P Jain & Co.
Chartered Accountants

S K Jain
Partner
Membership No. 71966

Place: New Delhi
Date: May 15, 2008

वित्तीय विवरण पत्र
Financial Statements

31 मार्च , 2008 की स्थिति के अनुसार तुलन-पत्र
BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2008

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

	अनुसूची Schedule	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
पूंजी और देयताएं **CAPITAL & LIABILITIES**			
पूंजी Capital	1	3153025	3153025
प्रारक्षित निधि और अधिशेष Reserves & Surplus	2	120030439	101201574
जमाराशियां Deposits	3	1664572260	1398596711
उधार Borrowings	4	54465596	19488566
अन्य देयताएं और प्रावधान Other Liabilities and Provisions	5	147982286	101785089
जोड़/TOTAL		**1990203606**	**1624224965**
आस्तियां **ASSETS**			
भारतीय रिजर्व बैंक के पास नकदी और जमा शेष Cash & Balances with Reserve Bank of India	6	152581517	123720292
बैंकों के पास जमा शेष और मांग तथा अल्प सूचना पर प्राप्य धन Balances with Banks & Money at call & short notice	7	35725721	32734896
निवेश Investments	8	539917050	451898360
अग्रिम Advances	9	1195015662	965965186
अचल आस्तियां Fixed Assets	10	23155219	10098255
अन्य आस्तियां Other Assets	11	43808437	39807976
जोड़/TOTAL		**1990203606**	**1624224965**
आकस्मिक देयताएं Contingent Liabilities	12	969515048	667584234
वसूली के लिए बिल Bills for Collection		71045594	79422498
प्रमुख लेखा विधि सम्बन्धी नीतियाँ **Significant Accounting Policies**	17		
लेखों से सम्बन्धित टिप्पणियाँ **Notes on Accounts**	18		

1 से 18 तक की अनुसूचियां संबंधित लेखों का आवश्यक हिस्सा है ।
The Schedules 1 to 18 form an integral part of the Accounts.

अश्विनी चड्डा मुख्य प्रबंधक ASHWANI CHADHA CHIEF MANAGER	जोगेन्द्र बजाज सहा. महा प्रबंधक JOGINDER BAJAJ ASSTT. GEN. MANAGER	वी.के.निश्चल सहा.महाप्रबंधक V K NISCHAL ASSTT. GEN. MANAGER	एस.के अग्रवाल उप महाप्रबंधक S K AGGARWAL DY. GEN. MANAGER	वाई.पी.नारंग महाप्रबंधक Y P NARANG GEN. MANAGER	जे.एम.गर्ग कार्यकारी निदेशक J M GARG EXECUTIVE DIRECTOR	के रघुरामन कार्यकारी निदेशक K RAGHURAMAN EXECUTIVE DIRECTOR	डा.के.सी.चक्रबर्ती अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक DR. K C CHAKRABARTY CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR

राकेश सिंह निदेशक RAKESH SINGH DIRECTOR	एल.एम.फोंसेका निदेशक L.M. FONSECA DIRECTOR	एस. आर.खुराना निदेशक S.R. KHURANA DIRECTOR	पी.के.नायर निदेशक P. K. NAYAR DIRECTOR	एम. एल. बग्गा निदेशक M.L. BAGGA DIRECTOR	गौतम पी.खंडेलवाल निदेशक GAUTAM P. KHANDELWAL DIRECTOR	डा.हर्ष महाजन निदेशक DR. HARSH MAHAJAN DIRECTOR	मुश्ताक ए.अंतुले निदेशक MUSHTAQ A. ANTULAY DIRECTOR	प्रकाश अग्रवाल निदेशक PRAKASH AGARWAL DIRECTOR

हमारी समतिथि की रिपोर्ट के अनुसार / **As per our Report of even date**

कृते रमनलाल जी शाह एण्ड कं. सनदी लेखाकार FOR RAMANLAL G. SHAH & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते बी के रामाध्यानी एण्ड कं. सनदी लेखाकार FOR B. K. RAMADHYANI & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते वी.संकर अय्यर एण्ड कं. सनदी लेखाकार FOR V. SANKAR AIYAR & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते एन.सी.राजागोपाल एण्ड कं. सनदी लेखाकार FOR N. C. RAJAGOPAL & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता सनदी लेखाकार FOR GUPTA & GUPTA CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते पी.जैन एण्ड कं. सनदी लेखाकार FOR P. JAIN & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS
(शरद जे. शाह) साझेदार (SHARAD J. SHAH) Partner	(आर. सत्यनारायण मूर्ति) साझेदार (R. SATYANARAYANA MURTHI) Partner	(आर.रघुरामन) साझेदार (R. RAGHURAMAN) Partner	(वी.चन्द्रशेखरण) साझेदार (V. CHANDRASEKARAN) Partner	(विनोद के.गुप्ता) साझेदार (VINOD K. GUPTA) Partner	(एस.के.जैन) साझेदार (S. K. JAIN) Partner

दिनांक /Date : 15.05.2008
स्थान /Place: नई दिल्ली/New Delhi

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिये लाभ-हानि खाता
PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2008

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / **Rs. 000 Omitted)**

	अनुसूची Schedule	31.03.2008 को समाप्त वर्ष year ended 31.03.2008	31.03.2007 को समाप्त वर्ष year ended 31.03.2007
I. आय INCOME			
अर्जित ब्याज Interest earned	13	142650176	112361434
अन्य आय Other Income	14	19975606	17303995
जोड़/TOTAL		**162625782**	**129665429**
II. व्यय EXPENDITURE			
खर्च किया गया ब्याज Interest expended	15	87308619	60229067
परिचालन खर्च Operating expenses	16	35254771	33262310
प्रावधान और आकस्मिकताएँ Provisions and Contingencies		19574761	20773210
जोड़/TOTAL		**142138151**	**114264587**
III. लाभ - अवधि के लिए शुद्ध लाभ PROFIT - Net Profit for the period		20487631	15400842
जोड़ें : लाभ व हानि खाते में जमा शेष Add: Balance in Profit & Loss A/c		155173	1834883
जोड़ें : अन्य प्रारक्षित निधियों से अंतरित Add : Transferred from other Reserves			0
विनियोजन हेतु उपलब्ध लाभ Profit Available for Appropriation		**20642804**	**17235725**
IV. विनियोग APPROPRIATIONS			
निम्नलिखित को अंतरण : Transfer to :			
सांविधिक प्रारक्षित निधियां Statutory Reserves		5121907	3850211
पूंजी प्रारक्षित निधि Capital Reserves		839448	500346
राजस्व तथा अन्य प्रारक्षित निधियां Revenue & Other Reserves		9885902	8000000
वर्ष 2005-06 के लिए लाभांश Final Dividend for the Year 2005-06		0	945907
वर्ष 2005-06 के लिए लाभांश पर कर Tax on Dividend for the Year 2005-06		0	132664
अंतरिम लाभांश Interim Dividend		0	1261210
प्रस्तावित लाभांश Proposed Dividend		4098933	1891815
लाभाश पर कर Tax on Dividend		696614	498399
निवेश घटबढ़ प्रारक्षित निधियां Investment Reserve Account		0	0
लाभ व हानि लेखे में शेष Balance in Profit & Loss Account		0	155173
जोड़/TOTAL		**20642804**	**17235725**
प्रति शेयर अर्जन (रु.) (मूल/तनुकृत) Earning Per Share (Rs.) (Basic/Diluted)		64.98	48.84
प्रमुख लेखा विधि संबंधी नीतियां Significant Accounting Policies	17		
लेखों से संबंधित टिप्पणियां Notes on Accounts	18		

अश्विनी चड्डा, मुख्य प्रबंधक — ASHWANI CHADHA, CHIEF MANAGER
जोगेन्द्र बजाज, सहा. महा प्रबंधक — JOGINDER BAJAJ, ASSTT. GEN. MANAGER
वी.के.निश्चल, सहा.महाप्रबंधक — V K NISCHAL, ASSTT. GEN. MANAGER
एस.के अग्रवाल, उप महाप्रबंधक — S K AGGARWAL, DY. GEN. MANAGER
वाई.पी.नारंग, महाप्रबंधक — Y P NARANG, GEN. MANAGER
जे.एम.गर्ग, कार्यकारी निदेशक — J M GARG, EXECUTIVE DIRECTOR
के रघुरामन, कार्यकारी निदेशक — K RAGHURAMAN, EXECUTIVE DIRECTOR
डा.के.सी.चक्रबर्ती, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक — DR. K C CHAKRABARTY, CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR

राकेश सिंह, निदेशक — RAKESH SINGH, DIRECTOR
एल.एम.फोंसेका, निदेशक — L.M. FONSECA, DIRECTOR
एस. आर.खुराना, निदेशक — S.R. KHURANA, DIRECTOR
पी.के.नायर, निदेशक — P. K. NAYAR, DIRECTOR
एम. एल. बग्गा, निदेशक — M.L. BAGGA, DIRECTOR
गौतम पी.खंडेलवाल, निदेशक — GAUTAM P. KHANDELWAL, DIRECTOR
डा.हर्ष महाजन, निदेशक — DR. HARSH MAHAJAN, DIRECTOR
मुश्ताक ए.अंतुले, निदेशक — MUSHTAQ A. ANTULAY, DIRECTOR
प्रकाश अग्रवाल, निदेशक — PRAKASH AGARWAL, DIRECTOR

हमारी समतिथि की रिपोर्ट के अनुसार / **As per our Report of even date**

कृते रमनलाल जी शाह एण्ड कं., सनदी लेखाकार — FOR RAMANLAL G. SHAH & CO., CHARTERED ACCOUNTANTS — (शरद जे. शाह) साझेदार — (SHARAD J. SHAH) Partner
कृते बी के रामाध्यानी एण्ड कं., सनदी लेखाकार — FOR B. K. RAMADHYANI & CO., CHARTERED ACCOUNTANTS — (आर. सत्यनारायण मूर्ति) साझेदार — (R. SATYANARAYANA MURTHI) Partner
कृते वी.संकर अय्यर एण्ड कं., सनदी लेखाकार — FOR V. SANKAR AIYAR & CO., CHARTERED ACCOUNTANTS — (आर.रघुरामन) साझेदार — (R. RAGHURAMAN) Partner
कृते एन.सी.राजागोपाल एण्ड कं., सनदी लेखाकार — FOR N. C. RAJAGOPAL & CO., CHARTERED ACCOUNTANTS — (वी.चन्द्रशेखरण) साझेदार — (V. CHANDRASEKARAN) Partner
कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता, सनदी लेखाकार — FOR GUPTA & GUPTA, CHARTERED ACCOUNTANTS — (विनोद के.गुप्ता) साझेदार — (VINOD K. GUPTA) Partner
कृते पी.जैन एण्ड कं., सनदी लेखाकार — FOR P. JAIN & CO., CHARTERED ACCOUNTANTS — (एस.के.जैन) साझेदार — (S. K. JAIN) Partner

दिनांक /Date : 15.05.2008
स्थान /Place: नई दिल्ली/New Delhi

अनुसूची 1 - पूंजी
SCHEDULE 1 - CAPITAL

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
प्राधिकृत प्रत्येक रू0 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 रू 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 रू0 10 के 31,53,02,500 इक्विटी शेयर (गत वर्ष 31,53,02,500) (केंद्रीय सरकार द्वारा धारित प्रत्येक रू0 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**
जोड़/TOTAL	**3153025**	**3153025**

अनुसूची 2 - प्रारक्षित निधियां और अधिशेष
SCHEDULE 2 – RESERVES & SURPLUS

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है /Rs. 000 Omitted)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008		31.03.2007 को As on 31.03.2007	
I. सांविधिक प्रारक्षित निधियां Statutory Reserves				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	22884188		19033977	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	5121907		3850211	
		28006095		**22884188**
II. पूंजीगत प्रारक्षित निधियां Capital Reserves				
क) पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि				
a) Revaluation Reserve				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	2938463		3023818	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	12638036			
वर्ष के दौरान कटौतियां (परिसम्पत्ति के पुनर्मूल्यन भाग पर मूल्यह्रास) Deduction during the year (being depreciation on revalued portion of property)	219546		85355	
		15356953		**2938463**
ख) अन्य				
b) Others				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	2358543		1858197	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	839448		500346	
		3197991		**2358543**

जारी/Contd...

पूर्व पृष्ठ से/From pre page

अनुसूची 2 - प्रारक्षित निधियां और अधिशेष
SCHEDULE 2 – RESERVES & SURPLUS

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / **Rs. 000 Omitted)**

	31.03.2008 को As on 31.03.2008		31.03.2007 को As on 31.03.2007	
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 खाता				
a) Investment Reserve Account				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	0		0	
जोड़ें : लाभ व हानि विनियोग लेखा से अंतरण Add : Transfer from P&L Appropriation A/c	0		0	
घटाएं : लाभ व हानि विनियोग लेखा में अंतरण Less: Transfer to P&L Appropriation A/c	0		0	
		0		**0**
ख विनिमय घट-बढ़ प्रारक्षित निधि				
b) **Exchange Fluctuation Reserve**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	6545		651	
घटाएं : वर्ष के दौरान निकासी (निवल) Less: Withdrawn during the year (Net)	229		0	
जोड़ें : वर्ष के दौरान वृद्धि (निवल) Add: Addition during the year (Net)	0		5894	
		6316		**6545**
ग अन्य प्रारक्षित निधि				
c) Other Reserve				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	52744377		44744768	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	9885902		8000000	
घटाएं : संक्रमण कालीन देयता (ले.मा.- 15 संशोधित) Less: Transitory Liability (AS-15 R)	9281000		0	
घटाएं :अवरूद्ध खातों के लिए भुगतान Less: Payment for blocked accounts	480		391	
		53348799		**52744377**
V. लाभ-हानि लेखे में जमा शेष Balance in Profit & Loss Account		**0**		**155173**
I,II,III,IV,V का जोड़/Total of I, II, III, IV,V		**120030439**		**101201574**

अनुसूची 3 - जमाराशियां
SCHEDULE 3 – DEPOSITS

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008		31.03.2007 को As on 31.03.2007	
I. मांग जमाराशियां Demand Deposits				
(i) बैंकों से From Banks	15428726		13310789	
(ii) अन्यों से From Others	162482832		151346279	
		177911558		**164657068**
II. बचत बैंक जमाराशियां Savings Bank Deposits		**537697066**		**480886178**
III. मीयादी जमाराशियां Term Deposits				
क A (i) बैंकों से From Banks	17584628		8100265	
(ii) अन्यों से From Others	931379008		744953200	
		948963636		**753053465**
I, II & III का जोड़ /Total I, II & III		**1664572260**		**1398596711**
ख B. (i) सभी जमाराशियां भारत में स्थित शाखाओं की हैं Deposits of branches in India		1663543574		1398054913
(ii) सभी जमा राशियां भारत से बाहर स्थित शाखाओं की हैं Deposits of branches outside India		1028686		541798
ख (i) और (ii) का जोड़ / TOTAL B (i) & (ii)		**1664572260**		**1398596711**

अनुसूची 4 - उधार
SCHEDULE 4 - BORROWINGS

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
I. भारत में उधार Borrowings in India		
(i) भारतीय रिजर्व बैंक Reserve Bank of India	21500000	6000000
(ii) अन्य बैंक Other Banks	344837	215984
(iii) अन्य संस्थाएं और एजेंसियां Other Institutions and Agencies	1598891	3130650
II. भारत के बाहर उधार Borrowings outside India	31021868	10141932
I, II का जोड़ / Total of I, II	**54465596**	**19488566**
उपर्युक्त I एवं II में जमानत प्राप्त उधार शामिल हैं Secured Borrowings included in I & II above	21500000	शून्य/NIL

अनुसूची 5 - अन्य देयताएं और प्रावधान
SCHEDULE 5 - OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

				31.03.2008 को As on 31.03.2008		31.03.2007 को As on 31.03.2007
I. देय बिल Bills Payable				21130835		9504997
II. अंतर कार्यालय समायोजन (शुद्ध) Inter-Office adjustments (net)				3860430		12996105
III. प्रोद्भूत ब्याज Interest accrued				3247503		2455139
IV. गैर जमानती प्रतिदेय बॉंड Unsecured Redeemable Bonds						
क) (टीयर II की पूंजी के गौण ऋण) a) (Subordinate debts for Tier II Capital)						
श्रृंखला संख्या Series No.	**ब्याजदर Interest Rate**	**परिपक्वता तिथि Date of Maturity**				
IV	12.00%	30.04.2007	0		600000	
VI	10.00%	01.04.2008	3000000		3000000	
VII	9.40%	12.04.2007	0		1800000	
VIII	8.30%	18.04.2009	950000		950000	
VIII	8.80%	18.04.2012	2950000		2950000	
IX	5.80%	04.05.2013	2650000		2650000	
X	5.90%	08.06.2013	5000000		5000000	
XI	8.45%	16.04.2016	8848000		8848000	
XII	9.15%	16.04.2016	1150000		1150000	
XIII	8.95%	08.04.2016	5000000		5000000	
ख) अपर टीयर II बॉंड b) **Upper Tier-II Bonds**						
श्रृंखला संख्या-I Series-I	8.80%/9.30%	08.12.2021	5000000		5000000	
श्रृंखला संख्या-II Series-II	9.35%/9.85%	12.12.2022	5000000		-	
श्रृंखला संख्या-III Series-III	9.35%/9.85%	05.03.2023	5100000		-	
श्रृंखला संख्या-IV Series-IV	9.45%/9.95%	27.03.2023	6000000		-	
ग) टीयर I बॉंड (बेमियादी ऋण लिखत) c) **Tier-I Bonds (Perpetual Debt Instruments)**						
श्रृंखला संख्या-I Series-I	10.40%/10.90%		5000000		-	
श्रृंखला संख्या-II Series-II	9.75%/10.25%		3000000		-	
श्रृंखला संख्या-III Series-III	9.45%/9.95%		3000000			
				61648000		**36948000**
V. आस्थगित कर देयता (शुद्ध) Deferred Tax Liability (Net)				-		-
VI. अन्य (प्रावधानों सहित) Others (including Provisions)				58095518		39880848
I, II, III, IV, V, VI का जोड़ / Total of I, II, III, IV, V, VI				**147982286**		**101785089**

अनुसूची 6 - भारतीय रिजर्व बैंक के पास नकदी और जमाशेष
SCHEDULE 6 - CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
I. हाथ में नकदी (विदेशी मुद्रा नोट सहित) Cash in hand (including foreign currency notes)	14421345	9633897
II. **भारतीय रिज़र्व बैंक के पास शेष Balance with Reserve Bank of India**		
चालू खाते में/In Current Account	138160172	114086395
अन्य खाते में/In other Account		
I, II का जोड़/Total of I, II	**152581517**	**123720292**

अनुसूची 7 - बैंकों के पास जमा शेष, मांग और अल्प सूचना पर धन
SCHEDULE 7 – BALANCES WITH BANKS & MONEY AT CALL & SHORT NOTICE

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

		31.03.2008 को As on 31.03.2008		31.03.2007 को As on 31.03.2007
I. भारत में In India				
(i) बैंकों के पास जमा शेष Balances with Banks				
क)चालू खातों में a)In Current Accounts	7311576		9164062	
ख)अन्य जमा खातों में b)In Other Deposit Accounts	18319258		2542981	
		25630834		**11707043**
(ii) मांग और अल्प सूचना पर धन Money at Call and Short Notice				
क)बैंकों के पास a)with Banks	0		10050000	
ख)अन्य संस्थाओं के पास b)with Other Institutions	0	**0**	0	**10050000**
जोड़ /TOTAL		**25630834**		**21757043**
II. भारत के बाहर/Outside India				
(i) बैंकों के पास जमा शेष Balances with Banks				
क)चालू खाते में a)In Current Accounts	4367492		558236	
ख)अन्य जमा खातों में b)In Other Deposit Accounts	1507645		777340	
(ii) मांग और अल्प सूचना पर धन Money at Call & Short Notice	4219750		9642277	
जोड़/TOTAL		**10094887**		**10977853**
I, II का कुल जोड़/GRAND TOTAL of I, II		**35725721**		**32734896**

अनुसूची 8 - निवेश
SCHEDULE 8 - INVESTMENTS

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
I. भारत में निवेश : सकल/Investments in India : Gross	546920641	465117122
घटाएं : मूल्यह्रास के लिए प्रावधान Less: Provision for Depreciation	9202046	13249583
भारत में शुद्ध निवेश Net Investment in India	**537718595**	**451867539**
(i) सरकारी प्रतिभूतियां Government Securities	442167183	366309637
(ii) अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियां Other Approved Securities	8011108	9897253
(iii) शेयर Shares	8691811	7548944
(iv) डिबेंचर और बांड Debentures and Bonds	40066846	43055745
(v) सहायक संस्थाएं तथा /अथवा सहउद्यम (प्रायोजित संस्था सहित) Subsidiaries and/or joint ventures (including sponsored institutions)	5350577	5350577
(vi) अन्य/Others विभिन्न म्युचुअल फंड व वाणिज्यिक पत्र आदि Various Mutual Funds & Commercial Papers etc.	33431070	19705383
I का जोड़/TOTAL of I	**537718595**	**451867539**
II. भारत के बाहर निवेश : सकल Investments Outside India : Gross	2198455	30821
घटाएं : मूल्यह्रास के लिए प्रावधान Less: Provision for depreciation	0	0
भारत के बाहर शुद्ध निवेश Net Investments outside India	**2198455**	**30821**
(i) स्थानीय प्राधिकरण सहित सरकारी प्रतिभूतियां Govt. securities including local authorities	0	0
(ii) बाहरी सहायक संस्थाएं और / या सहउद्यम/Subsidiary and / or Joint ventures abroad	2197634	30000
(iii) अन्य/Others	821	821
II का जोड़/TOTAL of II	**2198455**	**30821**
I , II का कुल जोड़ /GRAND TOTAL of I, II	**539917050**	**451898360**

अनुसूची 9 - अग्रिम
SCHEDULE 9 - ADVANCES

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
(i) खरीदे और भुनाये गये बिल Bills purchased and discounted	43678195	46314444
(ii) नकदी ऋण, ओवर ड्राफ्ट और ऋण जो मांग पर प्रतिदेय हैं Cash Credits, Overdrafts & Loans repayable on demand	559371311	431609583
(iii) मीयादी ऋण Term Loans	591966156	488041159
जोड़/Total	**1195015662**	**965965186**
(i) मूर्त आस्तियों द्वारा जमानत प्राप्त (इसमें बही ऋणों पर दिए गये अग्रिम शामिल हैं) Secured by tangible assets (Includes advances against Book Debts)	977067349	811377091
(ii) बैंक/सरकार की गांरटी द्वारा संरक्षित Covered by Bank/Government guarantees	16943636	13325361
(iii) गैर-जमानती Unsecured	201004677	141262734
जोड़/Total	**1195015662**	**965965186**
(I) भारत में अग्रिम **Advances in India**		
(i) प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र Priority Sector	462168838	365276123
(ii) सार्वजनिक क्षेत्र Public Sector	128614014	124942555
(iii) बैंक Banks	6249469	2601852
(iv) अन्य Others	597650256	473141192
जोड़/Total	**1194682577**	**965961722**
(II) भारत के बाहर अग्रिम **Advances outside India**		
(i) बैंकों से प्राप्य Due from Banks	0	0
(ii) अन्यों से प्राप्य Due from Others	0	0
(क) खरीदे गये और भुनाए गए बिल (a) Bills Purchased & Discounted	614	0
(ख) मियादी ऋण (b) Term Loan	10244	3464
(ग) अन्य (c) Others	322227	0
जोड़/Total	**333085**	**3464**
कुल जोड़ (I व II का जोड़) / GRAND TOTAL (Total of I & II)	**1195015662**	**965965186**

अनुसूची 10 - अचल आस्तियां
SCHEDULE 10 - FIXED ASSETS

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008		31.03.2007 को As on 31.03.2007	
क. मूर्त आस्तियां				
A TANGIBLE ASSETS				
I. परिसर				
Premises				
पिछले वर्ष की 31 मार्च को लागत / मूल्यांकन पर At cost / valuation as on 31st March of the preceding year	7153292		7115850	
अवधि के दौरान वृद्धि Addition during the period	509545		189091	
	7662837		**7304941**	
अवधि के दौरान कटौतियां Deduction during the period	248		151649	
	7662589		**7153292**	
जोड़ियेः पुनर्मूल्यन Add: Revaluation	12638036		-	
	20300625		**7153292**	
अब तक मूल्यह्रास (पुनर्मूल्यन राशि पर मूल्यह्रास सहित) Depreciation to date (Including on revalued amount)	1947956	**18352669**	1647347	**5505945**
II. अन्य अचल आस्तियां (फर्नीचर और जुड़नार सहित)				
Other Fixed Assets (Including Furniture & Fixtures)				
पिछले वर्ष की 31 मार्च को लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	14638026		13216072	
अवधि के दौरान वृद्धि Addition during the period	1748533		1630484	
	16386559		**14846556**	
अवधि के दौरान कटौतियां Deduction during the period	302977		208530	
	16083582		**14638026**	
अब तक मूल्यह्रास Depreciation to date	11647063		10460755	
	4436519		**4177271**	
III पट्टेवाली आस्तियां				
Leased Assets				
पिछले वर्ष की 31 मार्च को लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	290875		286711	
	290875		**286711**	
अवधि के दौरान वृद्धि / समायोजन Addition/adjustment during the period	0		4164	
अवधि के दौरान कटौतियां Deduction during the period	38489		0	
	252386		**290875**	
अब तक परिशोधित / पट्टा समायोजन Amortisation / lease adjustment to date	246200		271078	
	6186		**19797**	
I ,II,III का जोड़ / Total of I, II, III		**22795374**		**9703013**
ख अमूर्त आस्तियां				
B INTANGIBLE ASSETS				
कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर				
Computer software				
पिछले वर्ष की 31 मार्च को लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	1110137		962522	
अवधि के दौरान वृद्धि Addition during the period	124144		147615	
	1234281		**1110137**	
अवधि के दौरान कटौतियां Deduction during the period	0		0	
	1234281		**1110137**	
अब तक परिशोधित Amortised to date	874436		714895	
	359845		**395242**	
जोड़/Total		**359845**		**395242**
कुल जोड़ (क+ख)/GRAND TOTAL (A+B)		**23155219**		**10098255**

अनुसूची 11 - अन्य आस्तियां
SCHEDULE 11 - OTHER ASSETS

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
I. प्रोद्भूत ब्याज Interest accrued	14174201	12290778
II. अग्रिम अदा किया गया कर / स्रोत पर काटा गया कर Tax paid in advance / tax deducted at source	12632163	7016354
III. लेखन -सामग्री और स्टैम्प Stationery and stamps	75198	69564
IV. दावों के निपटान में प्राप्त गैर-बैंकिंग आस्तियां Non-banking assets acquired in satisfaction of claims	2679	775
V. आस्थगित कर आस्तियां (शुद्ध) Deferred tax asset (net)	2283232	900954
VI. अन्य Others	14640964	19529551
I ,II,III ,IV,V ,VI का जोड़ / Total of I, II, III, IV, V, VI	**43808437**	**39807976**

अनुसूची 12 - आकस्मिक देयताएं
SCHEDULE 12 – CONTINGENT LIABILITIES

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
I. (i) बैंक के खिलाफ दावे जिन्हें ऋण के रूप में नहीं माना गया है Claims against the Bank not acknowledged as debts	1683046	1675545
(ii) अपीलों , संदर्भो आदि के अधीन विवादित आय कर व ब्याज कर मांगें Disputed income tax and interest tax demands under appeals, references,etc.	8461448	1704374
II. आंशिक रूप से अदा किये गये निवेशों के लिए देयताएं Liability for partly paid investments	1915	1915
III. बकाया वायदा विनिमय संविदाओं के कारण देयताएं Liability on account of outstanding forward exchange contracts	650855716	401603129
IV. ग्राहकों की ओर से दी गयी गारंटियां : Guarantees given on behalf of constituents:		
(क) भारत में (a) In India	111711195	92703121
(ख) भारत के बाहर (b) Outside India	31004592	28199341
V. स्वीकृतियां, पृष्ठांकन और अन्य दायित्व Acceptances, endorsements and other obligations	163444291	138733449
VI. अन्य मदें जिनके लिए बैंक आकस्मिक रूप से जिम्मेदार है Other items for which the Bank is contingently liable	2352845	2963360
I ,II,III ,IV,V ,VI का जोड़ / Total of I, II, III, IV, V, VI	**969515048**	**667584234**

अनुसूची 13 - अर्जित ब्याज
SCHEDULE 13 - INTEREST EARNED

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

	31.03.2008 को समाप्त वर्ष year ended 31.03.2008	31.03.2007 को समाप्त वर्ष year ended 31.03.2007
I. अग्रिमों / बिलों पर ब्याज / बट्टा Interest/discount on advances/bills	104390624	76439248
II. निवेशों पर आय Income on Investments	36113189	32882427
III. भारतीय रिजर्व बैंक के पास जमाशेष और अन्य अंतर बैंक निधियों पर ब्याज Interest on balances with Reserve Bank of India and other Inter-Bank funds	1503275	2564412
IV. अन्य Others	643088	475347
I ,II,III ,IV **का जोड़ / Total of I, II, III, IV**	**142650176**	**112361434**

अनुसूची 14 - अन्य आय
SCHEDULE 14 – OTHER INCOME

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

	31.03.2008 को समाप्त वर्ष year ended 31.03.2008		31.03.2007 को समाप्त वर्ष year ended 31.03.2007	
I. कमीशन, विनिमय और दलाली Commission, Exchange and Brokerage		11062308		9700136
II. निवेशों की बिक्री पर लाभ Profit on sale of Investments	4580680		5748034	
घटाएं : निवेशों की बिक्री पर हानि Less: Loss on sale of Investments	161350		2019342	
		4419330		3728692
III. निवेशों के पुनर्मूल्यन पर लाभ Profit on revaluation of Investments	0		0	
घटाएं : निवेशों के पुनर्मूल्यन पर हानि / परिशोधन Less: Loss on revaluation of Investments/ Amortisation	0	0	0	0
IV. भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री पर लाभ Profit on sale of land, buildings and other assets	14669		10240	
घटाएं : भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री पर हानि Less: Loss on sale of land, buildings and other assets	3331	11338	2674	7566
V. विनिमय लेनदेनों पर लाभ Profit on exchange transactions	2238275		1768405	
घटाएं : विनिमय लेनदेनों पर हानि Less: Loss on exchange transacations	124375		1163	
		2113900		1767242
VI. भारत तथा विदेशों में सहायक संस्थाओं / कम्पनियों तथा / अथवा सह 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.		52527		233630
VII. विविध आय Miscellaneous Income		2316203		1866729
I ,II,III ,IV,V ,VI , VII **का जोड़ / Total of I, II, III, IV, V, VI, VII**		**19975606**		**17303995**

अनुसूची 15 - खर्च किया गया ब्याज
SCHEDULE 15 - INTEREST EXPENDED

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

	31.03.2008 को समाप्त वर्ष year ended 31.03.2008	31.03.2007 को समाप्त वर्ष year ended 31.03.2007
I. जमाराशियों पर ब्याज Interest on Deposits	82651486	56174671
II. भारतीय रिज़र्व बैंक/अंतर - बैंक उधारों पर ब्याज Interest on Reserve Bank of India / inter-bank borrowings	590690	624075
III. अन्य Others	4066443	3430321
I ,II,III का जोड़ / Total of I, II, III	**87308619**	**60229067**

अनुसूची 16 - परिचालन व्यय
SCHEDULE 16 - OPERATING EXPENSES

(रूपये 000 को छोड़ दिया गया है / Rs. 000 Omitted)

		31.03.2008 को समाप्त वर्ष year ended 31.03.2008		31.03.2007 को समाप्त वर्ष year ended 31.03.2007
I. कर्मचारियों को भुगतान और उनके लिए प्रावधान Payments to and Provisions for employees		24615435		23524462
II. किराया, कर और बिजली Rent, Taxes and Lighting		1939421		1733789
III. प्रिंटिंग और लेखन - सामग्री Printing and Stationery		443528		395054
IV. विज्ञापन और प्रचार Advertisement and Publicity		233148		180343
V. बैंकों की संपत्ति पर मूल्यह्रास / परिशोधन Depreciation/Amortisation on Bank's property	1921887		2033349	
घटाएं : पुनर्मूल्यन प्रारक्षित के साथ समायोजित Less: Adjusted with Revaluation Reserve	219546		85355	
		1702341		1947994
VI. निदेशकों की फीस, भत्ते एवं खर्च Directors' fees, allowances and expenses		9384		8198
VII. लेखा-परीक्षकों की फीस एवं खर्च (शाखा के लेखापरीक्षकों की फीस एवं खर्च सहित) Auditors' fees and expenses (including branch auditors' fees & expenses)		361845		224245
VIII. विधि प्रभार Law Charges		130993		106709
IX. डाक, तार, टेलीफोन आदि Postage, Telegrams, Telephones, etc.		555653		515112
X. मरम्मत और रख-रखाव Repairs and Maintenance		553866		408588
XI. बीमा Insurance		1408230		1278113
XII. अन्य व्यय Other expenditure		3300927		2939703
I से XII का जोड़ / Total of I to XII		**35254771**		**33262310**

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) जिसमें 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 प्रथायें सम्मिलित हैं, 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, 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 मूल्यह्रास 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 मूल्यह्रास के लिये प्रावधान आस्ति की प्रत्याशित आयु के आधार पर सीधी रेखा पद्धति के अनुसार किया जाता है।

ख) ऐसी आस्तियों पर मूल्यह्रास निम्नलिखित दरों में प्रदान किया गया है :

विवरण	मूल्यह्रास 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 फिक्चर्स - स्टील वस्तुयें	5.00%
फर्नीचर और फिक्चर्स - लकड़ी की वस्तुएं	10.00%
गद्दे	20.00%
मोबाइल फोन उपकरण	33.33%
मशीनरी, बिजली और विविध वस्तुएं	15.00%
मोटर, कार एवं साईकिल	15.00%
कंप्यूटर्स, ए टी एम और संबंधित वस्तुयें	33.33%
कम्प्यूटर अनुप्रयोग सॉफ्टवेयर - अमूर्त आस्तियां	
- रूपये 5000/- तक	राजस्व में चार्ज
- अन्य	20.00%

ग) पूर्व न्यू बैंक ऑफ इंडिया तथा नेडुनगुडी बैंक लि0 से अर्जित आस्तियों के मामले में प्रत्याशित आयु अलग अलग आस्ति के

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%

c. Assets taken over from erstwhile New Bank of India and Nedungadi Bank Ltd are depreciated based on their

संबंध में आंकने के स्थान पर मोटे तौर पर समूहों/प्रवर्गों के लिए आंकी गयी है।

घ) आस्तियों में हुए परिवर्धनों के मामले में मूल्यह्रास 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 अर्जक और अनर्जक आस्तियों के रूप में अग्रिमों का वर्गीकरण किया जाता है और उसके लिए प्रावधान भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्धारित विवेकपूर्ण मानदंडों के अनुसार किया जाता हैं ।

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 हैं।

4.3 भारत के बाहर कार्यालय/अपतटीय बैंकिंग इकाईयाँः

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 रिजर्व बैंक के मानदंडों के अनुसार, जो भी अधिक है, किए गए हैं।

4.4 बेची गई वित्तीय आस्तियों की निम्नवत् पहचान की गई हैः

क यदि शुद्ध बही मूल्य (एनबीवी) से कम मूल्य पर बिक्री होती है, तो उस अन्तर को लाभ व हानि खाते में चार्ज किया 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 की बिक्री के मामले में, प्रतिभूति रसीद के मोचन तक, और

(ii) दूसरे बैंकों को बिक्री के मामले में, ऐसी अनर्जक वित्तीय आस्ति की बिक्री पर हुई कमी को पूरा करने के लिए।

4.5 अग्रिमों के पुनर्गठन/पुनर्सूचीबद्धन के मामले में मूल करार के अनुसार भावी ब्याज के वर्तमान मूल्य और संशोधित करार के अनुसार भावी ब्याज के वर्तमान मूल्य के बीच के अन्तर का पुनर्गठन/पुनर्सूची बद्धन के समय 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 गया 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 प्रतिभूतियां उपर्युक्त दोनों श्रेणियों में नहीं आतीं उन्हें ''बिक्री हेतु उपलब्ध'' श्रेणी के अधीन वर्गीकृत किया गया है ।

5.5 एक श्रेणी से दूसरी श्रेणी में प्रतिभूतियों के अंतरण, अंतरण की तिथि को अधिग्रहण लागत/बही मूल्य/बाजार मूल्य जो भी कम हो, पर किया

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 In case of restructuring/rescheduling of advances, the difference between the present value of the future interest as per the original agreement and the present value of future interest as per the revised agreement is provided for at the time of restructuring /rescheduling.

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

गया है। यदि कोई मूल्यह्रास हो तो उसे अंतरण पर पूर्ण व्यवस्थित किया जाता है।

5.6 किसी निवेश की अधिग्रहण लागत को निर्धारित करने में :

क सब्सक्रिप्शन पर प्राप्त दलाली/कमीशन प्रतिभूतियों की लागत से काटी गई है।

ख प्रतिभूतियों के अधिग्रहण के सम्बन्ध में संदत्त दलाली, कमीशन 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 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/एफ आई एम एम डी ए के दिशानिर्देशानुसार, निवेश का मूल्यन निम्नलिखित आधार पर किया जाता है :

परिपक्वता तक रखे गए :

i) "परिपक्वता तक रखे गये" के अधीन निवेशों को अर्जन लागत पर लिया जाता है, जहां बही मूल्य अंकित/परिपक्वता मूल्य से अधिक है तो प्रीमियम परिपक्वता की शेष अवधि में परिशोधित किया जाता है।

ii) अनुषंगियों/संयुक्त उद्यमों/संघों में किये गये निवेश का मूल्यन रखरखाव में से ह्रास हटाकर अर्जन लागत पर किया जाता है, जो प्रकृति में अस्थायी से इतर है।

iii) प्रायोजित क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों में निवेशों का मूल्यांकन रखाव लागत पर किया जाता है।

iv) 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	फिक्सड इंकम मनी मार्किट 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)	केंद्रीय/राज्य सरकार द्वारा गारंटीशुदा प्रतिभूतियां, सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों के बांड (अग्रिमों की प्रकृति के नहीं)	एफआईएमएमडीए/भा.रि. बैंक मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
ग)	ट्रेजरी बिल	रखाव लागत पर

on the date of transfer. The depreciation, if any, on such transfer is fully provided for.

5.6 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. 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

i) 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.

ii) Investments in subsidiaries/joint ventures/associates are valued at carrying cost less diminution, other than temporary, in nature.

iii) Investments in sponsored regional rural banks are valued at carrying cost.

iv) 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

घ)	इक्विटी शेयर	बाजार मूल्य पर, यदि उद्धृत हो, अन्यथा नवीनतम तुलन-पत्र (जो एक वर्ष से पुराना न हो) के अनुसार शेयरों के ब्रेक-अप मूल्य पर अन्यथा, प्रति कंपनी रू0.1/-
ड़)	अधिमान शेयर	बाजार मूल्य पर, यदि उद्धृत हो अथवा एफआईएमएमडीए/भा. रि. बैंक मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्रतिफल पर, किंतु परिशोधन मूल्य से अनधिक
च)	बंधपत्र और डिबेंचर (अग्रिमों की प्रकृति के नहीं)	बाजार मूल्य पर, यदि उद्धृत हो, अथवा एफआईएमएमडीए/भा. रि. बैंक मार्गनिर्देशों के अनुसार, उपयुक्त परिपक्वता प्रतिफल पर
छ)	म्युचुअल फण्डों के यूनिट	स्टॉक एक्सचेंज के भाव के अनुसार यदि उद्धृत हो, उद्धृत न हो, तो पुनर्खरीद मूल्य पर/एनएवी पर
ज)	वाणिज्यिक पेपर	रखाव लागत पर
झ)	जमा प्रमाणपत्र	रखाव लागत पर
ञ)	एआरसीआईएल की प्रतिभूति रसीदें	एआरसीआईएल द्वारा की गई घोषणा के अनुसार आस्ति के शुद्ध आस्ति मूल्य पर
ट)	वैंचर कैपिटल फंड	वैंचर कैपिटल फंड द्वारा की गई घोषणा के अनुसार 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 मूल्यह्रास/वृद्धि जोड़ी जाती है। प्रत्येक वर्गीकरण के लिए शुद्ध मूल्यह्रास, यदि है, का प्रावधान है, जबकि शुद्ध वृद्धि दर्शायी नहीं जाती।

5.8 भा. रि. 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 मूल्यह्रास/ 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 पुनर्खरीदी गयी/पुनः बेची गयी प्रतिभूतियों को उनकी मूल लागत पर हिसाब में लिया जाता है।

5.11 व्यापार अथवा प्रतिरक्षा के प्रयोजन से व्युत्पन्न (डेरिवेटिव्स) लेन-देन किये गये हैं। व्यापारिक लेन-देन बाजार मूल्य पर है। भारतीय रिजर्व बैंक के

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.
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 Fund	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.

दिशानिर्देशानुसार अदलाबदली की विभिन्न श्रेणियों का निम्नवत् मूल्यन किया गया है :

प्रतिरक्षा अदलाबदली

ब्याजदर 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 अदलाबदली को छोड़कर, जो वित्तीय विवरणी में बाजार मूल्य अथवा कम कीमत अथवा बाजार मूल्य पर ली है।

अदलाबदली की समाप्ति पर लाभ व हानियों की अदलाबदली के न्यूनतर बकाया संविदागत जीवन अथवा आस्ति/देयता की शेष अवधि पर मान्यता दी जाती है।

व्यापारिक अदलाबदली

व्यापारिक अदलाबदली लेन देन वित्तीय विवरणियों में रिकार्ड किए गए परिवर्तनों सहित बाजार मूल्य पर चिन्हित किया जाता है।

5.12 विदेशी मुद्रा विकल्प

अन्य बैंक के साथ बैक टू बैक कान्ट्रेक्ट के साथ बैंक द्वारा लिखित विदेशी मुद्रा विकल्प बाजार मूल्य पर नहीं है (मार्कड टू मार्केट) 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।

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 (फेडाई) 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 रूपये 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 संविदाओं को भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ के 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

(i.) 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।

(ii.) 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।

(iii.) गैर समाकलित परिचालनों पर विनिमय घटबढ़ के लाभ/हानि को विनिमय घटबढ़ प्रारक्षित निधि में जमा/घटा किया जाता है।

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. TRANSLATION OF FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS & BALANCES:

a) 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.

b) Non-monetary items other than fixed assets are translated at exchange rate prevailing on the date of transaction.

c) 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.

d) Income and expenditure items are accounted for at the exchange rate prevailing on the date of transaction.

e) Offices outside India / Offshore Banking Units:

(i) 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".

(ii) Foreign currency transactions of integral foreign operations and non-integral foreign operations are accounted for as prescribed by AS-11.

(iii) Exchange Fluctuation on Profit / loss of non-integral operations are credited /debited to exchange fluctuation reserve.

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 शर्ताधीन 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 आस्तियाँ/देयताओं की पुनर्रीक्षा वर्ष के दौरान हुई प्रगति के आधार पर प्रत्येक तुलनपत्र तिथि को की जाती है।

8. **कर्मचारी फायदे**

- **भविष्य निधिः**

  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।

- **उपदानः**

  उपदान देयता एक सुपरिभाषित लाभ दायित्व है और वित्तीय वर्ष के अंत में किए गए बीमांकिक मूल्याँकन के आधार पर किया जाता है। यह योजना बैंक द्वारा वित्त पोषित है और एक अलग ट्रस्ट द्वारा चलाई जाती है।

- **पेंशनः**

  पेंशन देयता एक सुपरिभाषित लाभ दायित्व है और वित्तीय वर्ष के अंत में किए गए बीमांकिक मूल्याँकन के आधार पर दिया जाता है। यह योजना बैंक द्वारा वित्त पोषित है और एक अलग ट्रस्ट द्वारा चलाई जाती है।

- **क्षतिपूर्ति अनुपस्थितियांः**

  उपचित क्षतिपूर्ति अनुपस्थितियां जैसे अर्जित छुट्टियाँ और बीमारी की छुट्टियाँ (अप्रयुक्त आकस्मिक छुट्टियाँ) बीमांकिक मूल्याँकन आधार पर दी जाती हैं।

- **अन्य कर्मचारी फायदेः**

  अन्य कर्मचारी फायदे जैसे छुट्टी किराया रियायत, सिल्वर जुबली अवार्ड, मेडिकल फायदे इत्यादि बीमांकिक मूल्याँकन के आधार पर किए जाते हैं।

  विदेशी शाखाओं और कार्यालयों के संबंध में, प्रतिनियुक्ति पर कार्य कर रहे कर्मचारियों से भिन्न कर्मचारियों से संबंधित फायदे संबद्ध देशों में प्रचलित कानूनों के अनुसार हिसाब में लिए जाते है।

9. **आस्तियों की अपसामान्यताः**

अपसामान्य हानियों, यदि है, 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।

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.

- **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 भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार अनर्जक आस्तियों से सम्बन्धित आय को उनकी वसूली होने पर मान्यता दी जाती है।

10.3 अनर्जक अग्रिमों में वसूल 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 किश्तों तथा (ii) अन्य खातों में मूलधन की अनियमितता में विनियोजित किया जाता है। तथापि दायर किए गए दावों, डिक्री प्राप्त खातों तथा समझौते के मामले में वसूली को पहले मूलधन में अथवा डिक्री/समझौते की शर्तों के अनुसार विनियोजित किया जाता है।

10.4 कमीशन, (सरकारी कारोबार पर छोड़कर) अतिदेय बिलों पर ब्याज विनिमय, लॉकर किराए, मर्चेंट बैंकिंग लेनदेनों से प्राप्त आय और म्युचुअल 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

परिपक्व मियादी जमा राशियों के नवीकरण पर अतिदेय अवधि के लिए बैंक के नियमानुसार ब्याज दिया जाता है।

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 matured term deposits for overdue period is accounted for as and when such deposits are renewed as per Bank's rules.

अनुसूची - 18

खातों से संबंधित टिप्पणियां

1. पूंजी

(राशि : करोड़ रूपयों में)

	मद	31.03.2008	31.03.2007
i)	सीआरएआर (%)(बेसल-I)	12.96%	12.29%
ii)	सीआरएआर - टीयर-I पूंजी (%)(बेसल-I)	8.52%	8.93%
III)	सीआरएआर - टीयर-II पूंजी (%)(बेसल-I)	4.44%	3.36%
iv)	सीआरएआर (%) (बेसल-II)	13.46%	लागू नहीं
v)	सीआरएआर - टीयर-I पूंजी (%)(बेसल-II)	8.97%	लागू नहीं
vi)	सीआरएआर - टीयर-II पूंजी (%)(बेसल-II)	4.49%	लागू नहीं
vii)	राष्ट्रीयकृत बैंकों में भारत सरकार की शेयरधारिता का %	57.80%	57.80%
viii)	लोअर टीयर-II पूंजी के रूप में जुटाए गए गौण ऋण की राशि	शून्य	1499.80
ix)	अपर टीयर-II पूंजी के रूप में जुटाए गए गौण ऋण की राशि	1610.00	500.00
x)	टीयर-I पूँजी के रूप में जुटाए गए बेमियादी बाण्ड की राशि	1100.00	शून्य

2. निवेश

(राशि : करोड़ रूपयों में)

	मद	31.03.2008	31.03.2007
(1)	निवेशों का मूल्य		
i	निवेशों का सकल मूल्य	54911.91	46514.79
	क भारत में	54692.06	46511.71
	ख भारत के बाहर	219.85	3.08
ii	मूल्यह्रास के लिए प्रावधान	920.20	1324.96
	क भारत में	920.20	1324.96
	ख भारत के बाहर	0.00	0.00
iii	निवेशों का निवल मूल्य	53991.71	45189.83
	क भारत में	53771.86	45186.75
	ख भारत के बाहर	219.85	3.08
(2)	निवेशों पर मूल्यह्रास के लिए धारित प्रावधानों में मूवमेंट		
i	अथशेष (01.04.2007/01-04-2006 को)	1324.96	1040.28
ii	जोड़ें : वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान	46.06	452.48
iii	घटाएं : वर्ष के दौरान बट्टे खाते डाले गए /प्रतिलेखन किए आवश्यकता से अधिक प्रावधान	450.82	167.80
iv	31.03.2008/31.03.2007 को इतिशेष	920.20	1324.96

SCHEDULE 18

NOTES ON ACCOUNTS

1. Capital

(Rs. in crore)

	Items	31.03.2008	31.03.2007
i.	CRAR (%) (Basel I)	12.96%	12.29%
ii	CRAR – Tier I capital (%)(Basel I)	8.52%	8.93%
iii	CRAR- Tier II capital (%)(Basel I)	4.44%	3.36%
iv.	CRAR (%) (Basel II)	13.46%	N.A.
v.	CRAR – Tier I capital (%)(Basel II)	8.97%	N.A.
vi.	CRAR- Tier II capital (%)(Basel II)	4.49%	N.A.
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	NIL	1499.80
ix.	Amount of subordinated debt raised as Upper Tier-II Capital during the year	1610.00	500.00
x.	Amount of perpetual bonds raised as Tier-I Capital during the year	1100.00	NIL

2. Investments

(Rs. in crore)

	Items	31.03.2008	31.03.2007
(1)	Value of Investments		
i	Gross value of Investments	54911.91	46514.79
	a In India	54692.06	46511.71
	b Outside India	219.85	3.08
ii	Provisions for Depreciation	920.20	1324.96
	a In India	920.20	1324.96
	b Outside India	0.00	0.00
iii	Net value of Investments	53991.71	45189.83
	a In India	53771.86	45186.75
	b Outside India	219.85	3.08
(2)	Movement of provisions held towards depreciation on investments.		
i	Opening balance as on 01.04.2007/01.04.2006	1324.96	1040.28
ii	Add: Provisions made during the year	46.06	452.48
iii	Less: Write-off/ write-back of excess Provisions during the year.	450.82	167.80
iv	Closing balance as on 31.03.2008/31.03.2007	920.20	1324.96

3. रिपो लेनदेन

(राशि करोड़ रूपयों में)

	31.03.2008 को समाप्त अवधि के दौरान न्यूनतम बकाया	31.03.2008 को समाप्त अवधि के दौरान अधिकतम बकाया	31.03.2008 को समाप्त अवधि के दौरान दैनिक औसत बकाया	31 मार्च 2008 की स्थिति के अनुसार
रिपो के अन्तर्गत बेची गई प्रतिभूतियां	300.00	1500.00	28.76	1500.00
रिवर्स रिपो के अन्तर्गत खरीदी गई प्रतिभूतियां	56.00	5700.00	496.18	शून्य

4. एस एल आर से इतर निवेश संविभाग

4क. एस एल आर से इतर निवेशों का निर्गमकर्ता संगठन

(राशि करोड़ रूपयों में)

सं	निर्गम कर्ता	राशि	निजी नियोजन का विस्तार	निवेश श्रेणी से नीचे प्रतिभूतियों का विस्तार	अनिर्धारित प्रतिभूतियों का विस्तार	गैर सूचीबद्ध प्रतिभूतियों का विस्तार
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
(i)	सरकारी क्षेत्र के उपक्रम	1794.30	1082.82	0.00	30.00	57.22
(ii)	वित्तीय संस्थाएं	1027.65	314.51	51.09	—	219.00
(iii)	बैंक	3866.37	921.73	—	—	50.00
(iv)	निजी कारपोरेट	1655.78	206.64	2.50	32.10	162.73
(v)	सहायक संस्थाएं/ संयुक्त उद्यम*	740.42	—	—	—	0.00
(vi)	अन्य**	1113.34	—	—	5.00	6.70
(vii)	मूल्यह्रास के संबंध में धारित प्रावधान	(376.48)	xxx	xxx	xxx	xxx
	जोड़ *	**9821.38**	**2525.70**	**53.59**	**67.10**	**495.65**

* अनुसूची 8 में अनुषंगियों/संयुक्त उद्यम वर्ग में सम्मिलित क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की अनुमोदित प्रतिभूतियों से संबंधित रूपये 6.65 करोड़ शामिल नहीं है।

** अनुसूची 8 में ''सरकारी प्रतिभूतियों'' में सम्मिलित विशेष सरकारी प्रतिभूतियों की रूपये 915 करोड़ की राशि शामिल है ।

4.ख अनर्जक एस एल आर से इतर निवेश

(राशि करोड़ रूपयों में)

विवरण	अनुसूची - 8 के अनुसार		परिपक्व और प्राप्य - (अन्य आस्तियों में पार्क की गई)	
	31.03.2008	**31.03.2007**	**31.03.2008**	**31.03.2007**
अथशेष (01.04.2007/ 01.04.2006 को)	27.19	34.91	48.06	62.31
वर्ष के दौरान वृद्धि	4.12	8.85	0.00	0.00
वर्ष के दौरान कमी	10.12	16.57	5.45	14.25
31.03.08/31.03.07 को इतिशेष	21.19	27.19	42.61	48.06
कुल धारित प्रावधान	21.19	20.80	42.61	48.06

3. Repo Transactions

(Rs. in crore)

	Minimum outstanding during the period ended 31.03.2008	Maximum outstanding during the period ended 31.03.2008	Daily Average outstanding during the period ended 31.03.2008	As on 31.03.2008
Securities sold under repos	300.00	1500.00	28.76	1500.00
Securities purchased under reverse repos	56.00	5700.00	496.18	NIL

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	1794.30	1082.82	0.00	30.00	57.22
(ii)	FIs	1027.65	314.51	51.09	—	219.00
(iii)	Banks	3866.37	921.73	—	—	50.00
(iv)	Private Corporate	1655.78	206.64	2.50	32.10	162.73
(v)	Subsidiaries/ Joint Ventures*	740.42	—	—	—	0.00
(vi)	Others**	1113.34	—	—	5.00	6.70
(vii)	Provisions held towards depreciation.	(376.48)	xxx	xxx	xxx	xxx
	Total*	**9821.38**	**2525.70**	**53.59**	**67.10**	**495.65**

* Excludes Rs 6.65 crore relating to RRBs' approved securities included in Subsidiary /JV category in Schedule-8.

** Includes Special Government Securities included in "Govt. Securities' in Schdule-8 amounting to Rs. 915.00 crores.

4b Non-performing Non-SLR investments

(Rs. in crore)

Particulars	As per Schedule 8		Matured & Receivable (Parked under "Other Assets")	
	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007
Opening balance as on 01.04.2007/ 01.04.2006	27.19	34.91	48.06	62.31
Additions during the year	4.12	8.85	0.00	0.00
Reductions during the year	10.12	16.57	5.45	14.25
Closing balance as on 31.03.2008/31.03.2007	21.19	27.19	42.61	48.06
Total provisions held	21.19	20.80	42.61	48.06

5. व्युत्पन्न (डेरिवेटिव्ज़)

5.क वायदा दर करार / ब्याज दर अदला बदली (स्वैप)

(राशि करोड़ रूपयों में)

		2007-08		2006-07	
	मद	प्रतिरक्षा अदलाबदली	लेनदेन अदलाबदली	प्रतिरक्षा अदलाबदली	लेनदेन अदलाबदली
i.	अदला बदली करारों का आनुमानिक मूलधन	9246.66	शून्य	12954.22	75.00
ii.	यदि प्रतिपक्ष (काउंटर पार्टी) करारों के अंतर्गत अपने दायित्वों को पूरा नहीं करते तो होने वाली हानियां	170.86*	शून्य	133.00	शून्य
iii.	अदलाबदली में शामिल होने पर बैंकों द्वारा अपेक्षित संपार्श्विकता	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
iv.	अदलाबदली से उत्पन्न ऋण जोखिम पर संकेन्द्रित होना	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
v.	अदलाबदली बही का उचित मूल्य	-31.85	शून्य	-20.54	-3.65

*बैंक द्वारा एमटीएम हानियाँ संगणना करने वाले एजेंट द्वारा दिए गए आंकड़ों के आधार पर समेकित की गई हैं । विशेषज्ञ की राय के आधार पर हानियाँ जो अवलोकन अवधि 2007-08 के भीतर ही आती हैं और 31.03.2008 को बकाया खड़ी हैं, को मान्यता दी गई है ।

अदला बदली की प्रकृति और शर्तों जिनमें ऋण तथा बाजार जोखिम पर सूचना सम्मिलित है :

प्रतिरक्षा अदलाबदली : ब्याजदर अदलाबदली टीयर-II बांड, जमा राशियों, फलोटिंग दर ऋणों और बैक टू बैक अदलाबदली की प्रतिरक्षा के लिए है

व्यापारिक अदलाबदली : ब्याजदर लेनदेन बाजार जोखिम : - शून्य

5 ख. एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्ज़

क्रम सं	विवरण	राशि
(i)	वर्ष अप्रैल 2007- मार्च 2008 के दौरान एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्ज की अनुमानिक मूलधन राशि (लिखतवार)	शून्य
(ii)	31 मार्च, 2008 की स्थिति के अनुसार बकाया एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्ज की आनुमानिक मूलधन राशि (लिखतवार)	शून्य
(iii)	एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्ज की आनुमानिक मूलधन राशि तथा (जो) ''अत्यधिक प्रभावी'' नहीं है (लिखतवार)	शून्य
(iv)	एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्ज की आनुमानिक मूलधन राशि का बकाया बाजार मूल्य (मार्क-टू-मार्केट) तथा जो ''अत्यधिक प्रभावी'' नहीं है (लिखतवार)	शून्य

5.ग डेरिवेटिव्ज में जोखिम निवेश सम्बन्धी प्रकटीकरण

I- गुणात्मक प्रकटीकरण

1. बैंक अपने तुलनपत्र की प्रतिरक्षा हेतु और लेनदेन प्रयोजनों से व्युत्पन्न उत्पादों का उपयोग करता है । व्युत्पन्न परिचालन के जोखिम प्रबन्धन का प्रमुख एक वरिष्ठ कार्यपालक है जो व्यावसायिक कार्यों की स्वतंत्र रूप से शीर्ष प्रबन्धन को सूचना देता है । व्यापारिक स्थितियाँ दैनिक आधार पर बाजार मूल्य के अनुरूप अंकित की जाती हैं ।

2. व्युत्पन्न नीति की आयोजना जोखिम प्रबन्धन प्रभाग द्वारा की जाती है जिसमें क्रेडिट जोखिम और बाजार जोखिम के उपाय सम्मिलित हैं ।

5. Derivatives

5a Forward Rate Agreement/ Interest Rate Swap

(Rs. in crore)

		2007-08		2006-07	
	Items	Hedge Swaps	Trading Swaps	Hedge Swaps	Trading Swaps
i.	The notional principal of swap agreements	9246.66	NIL	12954.22	75.00
ii	Losses which would be incurred if counter parties failed to fulfill their obligations under the agreements	170.86*	NIL	133.00	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	-31.85	NIL	-20.54	-3.65

*The MTM losses are compiled by the bank based on the figures provided by the calculating agent. Based on the expert opinion the losses which fall within the observation period 2007-08 only and outstanding as on 31.03.2008 have been reckoned.

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 2007 to March 2008 (instrument-wise)	NIL
(ii)	Notional Principal amount of exchange traded interest rate derivatives outstanding as on 31st March, 2008 (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. The derivative policy is framed by the Risk Management Division, which includes measurement of credit risk and market risk.

3. प्रतिरक्षा लेनदेन तुलनपत्र प्रबंधन के लिए किए जाते हैं। रिपोर्टिंग और जोखिम की निगरानी के लिए उपयुक्त सिस्टम है।

4. प्रतिरक्षा हेतु नीति और उसकी निगरानी के लिए प्रक्रियाएं उपयुक्त हैं।

5. प्रतिरक्षा और गैर प्रतिरक्षा लेनदेनों को रिकार्ड करने के लिए लेखांकन नीति उपयुक्त है जिसमें आय पहचान, प्रीमियम और डिस्काउंट सम्मिलित है। बकाया अनुबन्धों का मूल्यांकन, प्रावधान, संपार्श्विक और ऋण जोखिम कम किए जाते हैं।

II- मात्रात्मक प्रकटीकरण

(राशि करोड़ रूपयों में)

क्र सं	विवरण	मुद्रा व्युत्पन्न	ब्याज दर व्युत्पन्न
1	व्युत्पन्न (आनुमानिक मूलधन राशि)		
	(क) प्रतिरक्षा के लिए (प्रतिरक्षा और बैंक टू बैंक)	5201.31	9246.66
	(ख) लेनदेन के लिए	—	0.00
2	मार्कड टू मार्केट पोजिशन (I)	—	—
	प्रतिरक्षा	—	—
	क) आस्ति (+) —	—	
	ख) देयता (-)	—	-31.85
	लेनदेन	—	—
	क) आस्ति (+) —	—	
	ख) देयता (-)	—	0.00
3	ऋण जोखिम (2)	334.72	316.10
4	ब्याज दर में 1% परिवर्तन का सम्भाव्य प्रभाव (100* पीवी 01)	—	—
	क) प्रतिरक्षा व्युत्पन्न पर	—	57.29
	ख) लेनदेन व्युत्पन्न पर	—	0.00
5	वर्ष के दौरान देखे गए (100* पीवी 01का अधिकतम तथा न्यूनतम)	—	—
	क) प्रतिरक्षा पर अधिकतम	—	-99.83
	न्यूनतम	—	-57.29
	ख) लेनदेन पर अधिकतम	—	-1.51
	न्यूनतम	—	-0.71

6. आस्ति गुणवत्ता

6क. अनर्जक आस्ति

(राशि करोड़ रूपयों में)

	मद	31.03.2008	31.03.2007
i)	निवल अग्रिमों की तुलना में निवल अनर्जक आस्ति (%)	0.64%	0.76%
ii)	अनर्जक आस्तियों (सकल) का उतार-चढ़ाव		
	अथशेष (01.04.2007/2006 को)	3390.72	3138.29
	वर्ष के दौरान वृद्धि	1953.19	2061.26
	वर्ष के दौरान कमी	2024.61	1808.83
	इतिशेष 31.03.2008/ 31.03.2007 को	3319.30	3390.72
iii)	निवल अनर्जक आस्तियों का उतार-चढाव		
	अथशेष (01.04.2007/2006 को)	725.62	210.17
	वर्ष के दौरान वृद्धि	1394.98	1390.77
	वर्ष के दौरान कमी	1366.82	875.32
	इतिशेष 31.03.2008/31.03.2007 को	753.78	725.62

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	Interest Rate Derivatives
1	Derivatives (Notional Principal Amount)		
	(a) For Hedging (Hedge and back to back)	5201.31	9246.66
	(b) For trading	—	0.00
2	Marked to Market Position (1)	—	—
	Hedging	—	—
	a) Asset (+)	—	—
	b) Liability (-)	—	-31.85
	Trading	—	—
	a) Asset (+)	—	—
	b) Liability (-)	—	0.00
3	Credit Exposure (2)	334.72	316.10
4	Likely impact of one percentage change interest rate (100*PV01)	—	—
	(a) On hedging derivatives	—	-57.29
	(b) On trading derivatives	—	0.00
5	Maximum and Minimum of 100*PV01 observed during the year	—	—
	(a) On hedging Maximum	—	-99.83
	Minimum	—	-57.29
	(b) On trading Maximum	—	-1.51
	Minimum	—	-0.71

6. Asset Quality

6a. Non-Performing Asset

(Rs. in Crore)

	Items	31.03.2008	31.03.2007
i)	Net NPAs to Net Advances (%)	0.64%	0.76%
ii)	Movement of NPAs (Gross)		
	Opening balance as on (01.04.2007/2006)	3390.72	3138.29
	Additions during the year	1953.19	2061.26
	Reductions during the year	2024.61	1808.83
	Closing balance as on 31.03.2008/31.03.2007	3319.30	3390.72
iii)	Movement of Net NPAs		
	Opening balance (as on 01.04.2007/2006)	725.62	210.17
	Additions during the year	1394.98	1390.77
	Reductions during the year	1366.82	875.32
	Closing balance as on 31.03.08/31.03.07	753.78	725.62

जारी/Contd...

पूर्व पृष्ठ से/From pre page

(राशि करोड़ रूपयों में)

	मद	31.03.2008	31.03.2007
iv.	अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधानों का उतार-चढ़ाव (मानक आस्तियों से सम्बन्धित प्रावधानों को छोडकर)		
	अथशेष (01.04.2007/2006 को)	2280.14	2536.00
	वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान (सकल)	1026.36	778.78
	अतिरिक्त प्रावधानों को बट्टे खाते डालना/पुनरांकन	1093.95	1034.64
	इतिशेष 31.03.2008/ 31.03.2007 को	2212.55	2280.14

(Rs. in Crore)

	Items	31.03.2008	31.03.2007
iv)	Movement of provision for NPAs (excluding provisions on Standard assets)		
	Opening balance (as on 01.04.2007/2006)	2280.14	2536.00
	Provisions made during the year (gross)	1026.36	778.78
	Write-off/write back of excess provision	1093.95	1034.64
	Closing balance as on 31.03.2008/31.03.2007	2212.55	2280.14

6 ख. पुनर्रचना के अधीन ऋण आस्तियों के ब्यौरे

(राशि करोड़ रूपयों में)

	मद	31.03.2008	31.03.2007
i.	पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनः परक्रामण के अधीन ऋण आस्तियों की कुल राशि	1001.58	659.06
	• इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	242.23	120.12
ii.	पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनः परक्रामण के अधीन मानक आस्तियों की राशि	773.10	563.65
	• इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	87.46	80.62
iii.	पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनः परक्रामण के अधीन अवमानक आस्तियों की राशि	225.68	55.91
	• इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	154.77	0.00
iv.	पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनः परक्रामण के अधीन संदिग्ध आस्तियों की राशि	2.80	39.50
	• इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	0.00	39.50
v.	पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनः परक्रामण के अधीन हानि आस्तियों की राशि	0.00	0.00
	• इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	0.00	0.00
नोट	[(i) = (ii) + (iii) + (iv) + (v)]		

6b. Details of loan assets subjected to restructuring

(Rs. in Crore)

	Items	31.03.2008	31.03.2007
i.	Total amount of loan assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	1001.58	659.06
	• of which under CDR	242.23	120.12
ii.	The amount of standard assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	773.10	563.65
	• of which under CDR	87.46	80.62
iii.	The amount of sub-standard assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	225.68	55.91
	• of which under CDR	154.77	0.00
iv.	The amount of doubtful assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	2.80	39.50
	• of which under CDR	0.00	39.50
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)]			

6 ग - एसएमई सेक्टर अग्रिमों के ऋण पुनर्रचना के अधीन विवरण

(राशि करोड़ रूपयों में)

	मद	खातों की संख्या	राशि
i)	पुनर्रचना आदि के अधीन ऋण आस्तियों की कुल राशि	5	10.46
ii)	पुनर्रचना आदि के अधीन मानक आस्तियों की राशि	3	4.90
iii)	पुनर्रचना आदि के अधीन अवमानक आस्तियों की राशि	1	2.76
iv)	पुनर्रचना आदि के अधीन संदिग्ध आस्तियों की राशि	1	2.80

6c. Details of debts restructured of SME sector advances:

(Rs. in crore)

S No.	Items	No. of Accounts	Amount
i)	Total amount of loan assets subjected to restructuring etc.	5	10.46
ii)	Total amount of standard assets subjected to restructuring etc.	3	4.90
iii)	Total amount of sub-standard assets subjected to restructuring etc.	1	2.76
iv)	Total amount of doubtful assets subjected to restructuring etc.	1	2.80

6.घ वर्ष के दौरान की गई कारपोरेट ऋण पुनर्संरचना

(राशि करोड़ रूपयों में)

	31.03.2008			31.03.2007		
आस्ति प्रकार	खातों की संख्या	बकाया	त्यजन की राशि	खातों की संख्या	बकाया	त्यजन की राशि
मानक	3	87.46	6.30	1	80.62	5.39
अवमानक	2	154.77	20.24	-	-	-
संदिग्ध	1	0.00	0.00	1	39.50	-
जोड़	**6**	**242.23**	**26.54**	**2**	**120.12**	**5.39**

6ङ. आस्तियों की पुनर्रचना हेतु प्रतिभूतिकरण/पुनर्रचना कम्पनी को बेची गई वित्तीय आस्तियों का ब्यौरा

(राशि करोड़ रूपयों में)

	मद	31.03.2008	31.03.2007
i.	खातों की संख्या	4	45
ii.	एससी/आरसी को बेचे गए खातों का कुल मूल्य (प्रावधानों को छोडकर)	141.36	15.76
iii.	कुल प्रतिफल	168.30	29.68
iv.	पिछले वर्षों में अंतरित किए गए खातों के सम्बन्ध में प्राप्त अतिरिक्त प्रतिफल	0.53	1.64
v.	निवल अंकित मूल्य की तुलना में कुल लाभ/हानि	26.94	13.92

6च. खरीदे गये/बेचे गये अनर्जक वित्तीय परिसंपत्तियों के ब्यौरे

क. खरीदे गए अनर्जक वित्तीय परिसंपत्तियों के ब्यौरे

(राशि करोड़ रूपयों में)

	विवरण	31.03.2008	31.03.2007
1.	क) वर्ष के दौरान खरीदे गए खातों की संख्या	शून्य	शून्य
	ख) कुल बकाया	शून्य	शून्य
2.	क) इनमें से वर्ष के दौरान पुनः संरचित खातों की संख्या	शून्य	शून्य
	ख) कुल बकाया	शून्य	शून्य

ख. बेचे गए अनर्जक वित्तीय परिसंपत्तियों के ब्यौरे

(राशि करोड़ रूपयों में)

	विवरण	31.03.2008	31.03.2007
1.	वर्ष के दौरान बेचे गए खातों की संख्या	4	शून्य
2.	कुल बकाया	39.17	शून्य
3.	कुल प्राप्त प्रतिफल	7.42	शून्य

6छ. मानक आस्तियों पर प्रावधान

(राशि करोड़ रूपयों में)

मद	31.03.2008	31.03.2007
वर्ष के दौरान किया गया प्रावधान	138.50	151.97
संचयी शेष (तुलनपत्र की अनुसूची 5 में “अन्य देयताएं और प्रावधान” के अन्तर्गत सम्मिलित किया गया	575.15	436.65

6d. Corporate debt restructuring undertaken during the year.

(Rs. in crore)

	31.03.2008			31.03.2007		
Asset Type	No. of Accounts	O/S	Amount of Sacrifice	No. of Accounts	O/S	Amount of Sacrifice
Standard	3	87.46	6.30	1	80.62	5.39
Sub standard	2	154.77	20.24	-	-	-
Doubtful/Loss	1	0.00	0.00	1	39.50	-
Total	**6**	**242.23**	**26.54**	**2**	**120.12**	**5.39**

6e. Details of financial assets sold to Securitisation/ Reconstruction Company (SC/RC) for Asset Reconstruction

(Rs. in crore)

	Items	31.03.2008	31.03.2007
i.	No. of Accounts	4	45
ii.	Aggregate value (net of provisions) of accounts sold to SC/RC	141.36	15.76
iii.	Aggregate consideration	168.30	29.68
iv.	Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years	0.53	1.64
v.	Aggregate gain/loss over net book value	26.94	13.92

6f. Details of non-performing financial assets purchased/sold

A. Details of non-performing financial assets purchased:

(Rs. in crore)

	Particulars	31.03.2008	31.03.2007
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	31.03.2008	31.03.2007
1	No. of accounts sold during the year	4	NIL
2	Aggregate outstanding	39.17	NIL
3	Aggregate consideration received	7.42	NIL

6g. Provisions on Standard Assets

(Rs. in crore)

Items	31.03.2008	31.03.2007
Provided during the year	138.50	151.97
Cumulative Balance (included under “Other Liabilities & Provisions” in Schedule 5 to the balance sheet)	575.15	436.65

7. कारोबारी अनुपात

	मद	31.03.2008	31.03.2007
i.	कार्यकारी निधियों के प्रतिशत के रूप में ब्याज आय	8.01%	7.49%
ii.	कार्यकारी निधियों के प्रतिशत के रूप में गैर ब्याज आय	1.12%	1.15%
iii.	कार्यशील निधियों के % के रूप में परिचालन लाभ	2.25%	2.41%
iv.	आस्तियों पर प्रतिफल	1.15%	1.03%
v.	प्रति कर्मचारी कारोबार (जमा तथा अग्रिम)(लाख रूपयों में)	504.52	407.41
vi.	प्रति कर्मचारी लाभ (लाख रूपयों में)	3.66	2.68

8. आस्ति - देयता प्रबन्धन*
आस्तियों और देयताओं की कुछ मदों के परिपक्वता प्रतिमान

(राशि करोड़ रूपयों में)

परिपक्वता का प्रतिमान	जमा राशियां	अग्रिम	निवेश (सकल)	उधार	विदेशी मुद्रा आस्तियां	विदेशी मुद्रा देयताएं
आगामी दिन	482.71 (लागू नहीं)	1156.11 (लागू नहीं)	0.00 (लागू नहीं)	526.22 (लागू नहीं)	242.80 (लागू नहीं)	174.80 (लागू नहीं)
2 दिन - 7 दिन	3231.16 (लागू नहीं)	2771.30 (लागू नहीं)	252.36 (लागू नहीं)	2257.30 (लागू नहीं)	85.15 (लागू नहीं)	50.01 (लागू नहीं)
8-14 दिन	3550.34 (6159.50)#	4405.91 (14139.51)#	110.69 (10.00)#	42.91 (773.39)#	100.58 (1299.60)#	89.30 (435.22)#
15 से 28 दिन	4294.72 (2745.74)	3198.21 (3369.36)	783.81 (112.49)	656.06 (0.00)	216.96 (123.88)	39.48 (46.98)
29 दिन से 3 माह	9729.79 (8441.08)	6761.40 (6780.08)	1227.04 (580.85)	651.89 (400.77)	814.73 (710.94)	204.86 (474.56)
3 माह से अधिक तथा 6 माह तक	6031.64 (7608.51)	5899.85 (6948.37)	1648.69 (1523.84)	597.03 (90.09)	1242.07 (680.20)	854.75 (207.50)
6 माह से अधिक तथा 1 वर्ष तक	25454.66 (10138.66)	11310.24 (12952.60)	2720.24 (967.49)	242.55 (75.11)	230.13 (266.20)	592.12 (386.86)
1 वर्ष से अधिक तथा 3 वर्ष तक	73253.88 (10223.24)	54597.30 (25156.57)	8686.87 (6072.16)	442.13 (564.53)	350.17 (519.88)	244.71 (1013.08)
3 वर्ष से अधिक तथा 5 वर्ष तक	3985.81 (4247.28)	13889.11 (14612.19)	8819.48 (7656.30)	19.66 (23.05)	360.51 (331.80)	25.03 (41.28)
5 वर्ष से अधिक	36442.51 (90295.66)	15512.14 (12637.84)	30662.73 (29591.66)	10.81 (21.92)	336.96 (476.07)	115.45 (0.24)
जोड़	166457.22 (139859.67)	119501.57 (96596.52)	54911.91 (46514.79)	5446.56 (1948.86)	3980.06 (4408.57)	2390.51 (2605.72)

* प्रबन्धन द्वारा किए गए समेकन के अनुसार और लेखा परीक्षकों द्वारा विश्वस्त ।
(कोष्ठकों में दिए गए आंकड़े पिछले वर्ष से संबंधित हैं)

\# (आंकड़े पिछले वर्ष के 1-14 दिन के बकट से संबंधित हैं)

(एन.ए.) : लागू नहीं

7. Business Ratios

	Items	31.03.2008	31.03.2007
i.	Interest Income as a percentage to Working Funds	8.01%	7.49%
ii.	Non-Interest Income as a percentage to Working Funds	1.12%	1.15%
iii.	Operating profit as a percentage to Working Funds	2.25%	2.41%
iv.	Return on Assets	1.15%	1.03%
v.	Business (Deposits plus advances) per employee (Rs. in lacs)	504.52	407.41
vi.	Profit per employee (Rs. in lacs)	3.66	2.68

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	482.71 (NA)	1156.11 (NA)	0.00 (NA)	526.22 (NA)	242.80 (NA)	174.80 (NA)
2 days-7days	3231.16 (NA)	2771.30 (NA)	252.36 (NA)	2257.30 (NA)	85.15 (NA)	50.01 (NA)
8-14 days	3550.34 (6159.50)#	4405.91 (14139.51)#	110.69 (10.00)#	42.91 (773.39)#	100.58 (1299.60)#	89.30 (435.22)#
15-28 days	4294.72 (2745.74)	3198.21 (3369.36)	783.81 (112.49)	656.06 (0.00)	216.96 (123.88)	39.48 (46.98)
29 days to 3 months	9729.79 (8441.08)	6761.40 (6780.08)	1227.04 (580.85)	651.89 (400.77)	814.73 (710.94)	204.86 (474.56)
Over 3 Months to 6 months	6031.64 (7608.51)	5899.85 (6948.37)	1648.69 (1523.84)	597.03 (90.09)	1242.07 (680.20)	854.75 (207.50)
Over 6 Months to 1 year	25454.66 (10138.66)	11310.24 (12952.60)	2720.24 (967.49)	242.55 (75.11)	230.13 (266.20)	592.12 (386.86)
Over 1Year to 3 Years	73253.88 (10223.24)	54597.30 (25156.57)	8686.87 (6072.16)	442.13 (564.53)	350.17 (519.88)	244.71 (1013.08)
Over 3 Years to 5 Years	3985.81 (4247.28)	13889.11 (14612.19)	8819.48 (7656.30)	19.66 (23.05)	360.51 (331.80)	25.03 (41.28)
Over 5 Years	36442.51 (90295.66)	15512.14 (12637.84)	30662.73 (29591.66)	10.81 (21.92)	336.96 (476.07)	115.45 (0.24)
Total	166457.22 (139859.67)	119501.57 (96596.52)	54911.91 (46514.79)	5446.56 (1948.86)	3980.06 (4408.57)	2390.51 (2605.72)

* As compiled by the management and relied upon by the auditors
(Figures in brackets relate to previous year)

\# (Figures relate to bucket 1-14 days of previous year)

(N.A): Not Applicable

9. उधार

9.क स्थावर संपदा क्षेत्र में उधार

(राशि करोड़ रूपयों में)

	श्रेणी	31.03.2008	31.03.2007
(अ)	प्रत्यक्ष उधार		
	i. आवासीय बंधक : आवासीय सम्पत्ति, जो उधारकर्ता द्वारा अधिकार में ली गई है या ली जायेगी या भाड़े पर दी गई है, बन्धक द्वारा पूर्णतः जमानती उधार (31.03.2008 को 20 लाख रूपये तक के रूपये 6041.30 करोड़ के तथा 31.03.2007 को 15 लाख तक के रूपये 5790.95 करोड़ के वैयक्तिक आवासीय ऋण शामिल हैं)	8277.62	7513.73
	ii. वाणिज्यिक स्थावर संपदा	5994.40	4000.59
	iii. बंधक समर्थित प्रतिभूतियों में (एमबीएस) उधार और अन्य जमा प्रतिभूतिकृत उधार		
	(क) आवासीय	51.83	62.31
	(ख) वाणिज्यिक स्थावर संपदा	0.00	0.00
(ब)	अप्रत्यक्ष उधार राष्ट्रीय आवास बैंक (एन एच बी) और आवास वित्त कम्पनियों (एन एच एफ सी) के सम्बन्ध में निधि आधारित तथा गैर निधि आधारित उधार इसमें 31.03.2008 को रूपये 513.18 कारोड़ के निवेश तथा 31.03.2007 को रूपये 582.75 करोड़ के निवेश सम्मिलित हैं।	2034.82	2817.03

9ख. पूंजी बाजार को उधार

(राशि करोड़ रूपयों में)

	विवरण	31.03.2008	31.03.2007
1.	समूह के इक्विटी शेयरों, परिवर्तनीय बंधपत्रों, परिवर्तनीय डिबेंचरों और इक्विटी उन्मुख म्युचुअल फंडों के यूनिटों में प्रत्यक्ष निवेश जिनमें से कॉरपोरेट उधार में पूर्णतया निवेश नहीं है	851.20	1127.37
2.	शेयरों (आईपीओ/ईएसओपी सम्मिलित हैं) परिवर्तनीय बंधपत्रों, परिवर्तनीय डिबेंचरों और इक्विटी उन्मुख म्युचुअल फंडों में निवेश के लिए व्यष्टियों को शेयरों/ बंध पत्रों/डिबेंचरों या अन्य प्रतिभूतियों की जमानत पर या बेजमानती अग्रिम	1.15	4.42
3.	किसी अन्य प्रयोजन के लिए अग्रिम जहां शेयरों या परिवर्तनीय बंध पत्रों या परिवर्तनीय डिबेंचरों या इक्विटी उन्मुख म्युचुअल फंडों के यूनिटों को प्रमुख प्रतिभूति के रूप में रखा गया हो।	3.86	-

9. Exposures:

9a. Exposure to Real Estate Sector

(Rs. in crore)

	Category	31.03.2008	31.03.2007
(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. 6041.30 crore as on 31.03.2008 upto Rs. 20 lakh and Rs. 5790.95 crore as on 31.03.2007 upto Rs. 15 lakh)	8277.62	7513.73
	ii. Commercial Real Estate –	5994.40	4000.59
	iii. Investments in Mortgage Backed Securities (MBS) and other securitised exposures -		
	(a) - Residential	51.83	62.31
	(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) Including investments of Rs.513.18 crores as on 31.03.2008 and Rs.582.75 crores as on 31.03.2007	2034.82	2817.03

9b. Exposure to Capital Market

(Rs. in crore)

	Particulars	31.03.2008	31.03.2007
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;	851.20	1127.37
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;	1.15	4.42
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;	3.86	-

जारी/Contd...

पूर्व पृष्ठ से/From pre page

(राशि करोड़ रूपयों में)

	विवरण	31.03.2008	31.03.2007
4.	किसी अन्य प्रयोजन के लिए अग्रिम जहां शेयरों या परिवर्तनीय बांड, परिवर्तनीय डिबेंचर और इक्विटी उन्मुख म्युचुअल फंडों के यूनिटों की सम्पार्श्विक प्रतिभूति तक जमानत दी गई हो अर्थात् जहाँ परिवर्तनीय बाँड/परिवर्तनीय डिबेंचर/इक्विटी उन्मुख म्युचुअल फंडों के यूनिटों से भिन्न प्राथमिक प्रतिभूति अग्रिमों को पूरी तरह कवर नहीं करती हैं।	741.70	5.00
5.	स्टॉक ब्रोकरों को जमानती तथा गैर जमानती अग्रिम और स्टॉक ब्रोकरों तथा मार्कट मेकरों की ओर से दी गई गारंटियाँ	548.02	386.15
6.	संसाधनों के बढ़ने की संभावना में नयी कम्पनियों की इक्विटी के प्रति प्रोमोटरों के अंश को पूरा करने के लिए शेयरों/बाँडों/ डिबेंचरों या अन्य प्रतिभूतियों की प्रतिभूति पर या बिना जमानत के कॉरपोरेटों को स्वीकृत किया गया ऋण	—	—
7.	संभावित इक्विटी प्रभावों/इश्युओं के प्रति कम्पनियों को पूरक ऋण	—	—
8.	शेयरों या परिवर्तनीय बंध पत्रों या परिवर्तनीय डिबेंचरों या इक्विटी उन्मुख म्युचुअल फंडों के यूनिटों के प्राइमरी इश्यू के सम्बन्ध में बैंकों द्वारा लिये गये हामीदारी वायदा	—	—
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 बाजार उधारी परिसीमा (प्रत्यक्ष और अप्रत्यक्ष दोनों) की अनुपालना हेतु गणना	354.09	—
	पूंजी बाजार को कुल उधारी	**2500.02**	**1522.94**

9ग. जोखिम श्रेणीवार देश सम्बन्धी एक्सपोजर

प्रत्येक देश के लिए बैंक की शुद्ध निधियों का जोखिम श्रेणीवार देशीय एक्सपोजर बैंक की 31.03.2008 की आस्तियों का 1% से कम है, अतः भारतीय रिजर्व बैंक के परिपत्र संख्या डीबीओडीः डीपीः बीसा 96/ 21.04.103/2003-04 दिनांक 17.06.2004 के अनुसार कोई प्रावधान अपेक्षित नहीं है।

9घ. बैंक द्वारा एकल उधारकर्ता सीमा (एसजीएल), समूह उधारकर्ता सीमा (जीबीएल) के उल्लंघन के ब्यौरे

बैंक ने किसी समूह खाते के सम्बन्ध में विवेकपूर्ण सीमाओं का उल्लंघन नहीं किया है तथापि 01.04.2007 से 31.03.2008 के दौरान निम्नलिखित एकल खातों में व्यक्तिगत उधारकर्ताओं के लिए निर्धारित पूंजीगत निधियों की 15% की एक्सपोजर सीमा का अतिक्रमण किया है।

(Rs. in crore)

	Particulars	31.03.2008	31.03.2007
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	741.70	5.00
5.	Secured and unsecured advances to stock brokers and guarantees issued on behalf of stock brokers and market makers	548.02	386.15
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;	—	—
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);	354.09	—
	Total Exposure to Capital Market	**2500.02**	**1522.94**

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 31.03.2008 and as such no provision is required in terms of RBI Cir. No. DBOD.BP.BC.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 01.04.2007 to 31.03.2008.

31.3.2008 की स्थिति के अनुसार (राशि करोड़ रूपयों में)

क्रम सं	उधारकर्ता का नाम	निधि आधारित स्वीकृत सीमा	गैर निधि आधारित स्वीकृत सीमा	निधि आधारित बकाया शेष	गैर निधि आधारित बकाया शेष
1.	नैशनल एविएशन कम्पनी इंडिया लिमिटेड (एयर एंडिया लिमिटेड)	1945.00	100.00	713.66	80.95

भारतीय रिजर्व बैंक के द्वारा जारी दिशा निर्देशानुसार, बोर्ड ने अधिक एक्सपोजर की अनुमति दी है जो बैंक के पूँजीगत निधियों के 20% के भीतर है ।

Position as on 31.03.2008 (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	National Aviation Co. India Ltd. (Air India Ltd.)	1945.00	100.00	713.66	80.95

The excess exposure in the above account was permitted by Board within 20% of Bank's Capital Funds in accordance with guidelines issued by Reserve Bank of India.

10. वर्ष के दौरान आयकर हेतु की गई प्रावधान की राशि

(राशि करोड़ रूपयों में)

	31.03.2008	313.03.2007
वर्तमान आयकर	1084.75	739.21
अवरूद्ध खातों पर आयकर	180.00	शून्य
आस्थगित कर	-31.50	-120.50
अनुषंगी फायदा कर	10.45	8.96

10. Amount of provision made for income tax during the year

(Rs. in crore)

	31.03.2008	31.03.2007
Current income tax	1084.75	739.21
Income tax on Blocked Accounts	180.00	NIL
Deferred tax	-31.50	-120.50
Fringe benefits tax	10.45	8.96

11. रिजर्व बैंक द्वारा लगाई गई शास्ति का प्रकटीकरण :

भारतीय रिजर्व बैंक ने वर्ष के दौरान कोई शास्ति आरोपित नहीं की है।

11. Disclosure of penalties imposed by the RBI:

During the year no penalty has been imposed by RBI on the bank.

लेखा मानकों द्वारा अपेक्षित अन्य प्रकटीकरण

Other Disclosures required by Accounting Standards

12. लेखा मानक-5 पूर्व अवधि और लेखांकन नीति में परिवर्तन

लेखा मानक-5 के अधीन किन्हीं महत्वपूर्ण पूर्व अवधि आय/व्यय के प्रकटीकरण अपेक्षित नहीं हैं।

12. AS -5 Prior Period and Change in Accounting Policy

There were no material prior period income / expenditure items requiring disclosure under AS-5.

13. लेखा मानक-6 : मूल्यह्रास लेखा विधि

वर्ष में आस्तियों के प्रत्येक वर्ग के लिए किए गए मूल्यह्रास का ब्यौरा

(रूपये करोड़ में)

आस्ति श्रेणी	31.03.2008	313.03.2007
परिसर	8.11	6.19
अन्य अचल आस्तियां	146.01	167.91
पट्टे वाली आस्तियां	0.20	0.54
कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर	15.91	20.16
जोड़	**170.23**	**194.80**

13. AS- 6 Depreciation accounting

Break up of total depreciation for the year for each class of assets.

(Rs. in crore)

Class of assets	31.03.2008	31.03.2007
Premises	8.11	6.19
Other fixed assets	146.01	167.91
Leased assets	0.20	0.54
Computer software	15.91	20.16
Total	**170.23**	**194.80**

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 ।

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. लेखा मानक 11 : विदेशी विनिमय दरों में परिवर्तन

विदेशी मुद्रा परिवर्तन प्रारक्षित का मूवमेंट

विवरण	राशि (रूपये करोड़ में)
1 अप्रैल 2007 को शेष	0.65
01.04.07 से 31.03.08 की अवधि के दौरान जमा किया गया	0.21
अवधि में निकासी	0.23
31.03.2008 को शेष	0.63

15. AS 11- Changes in foreign exchange rates:

Movement of foreign currency translation reserve

Particulars	Amount (Rs. In Crore)
Balance as at 1st April 2007	0.65
Credited during the period 01.04.07 to 31.03.2008	0.21
Withdrawn during the period	0.23
Balance as at 31.03.2008	0.63

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।

लेखा मानक - संशोधित के अंगीकार करने से क्षणिक देयता

लेखा मानक - 15 (संशोधित) द्वारा विगत में प्रयुक्त सकल पद्धति के स्थान पर अब प्रोजेक्टिड यूनिट क्रेडिट (पी यू सी) लागू करने के अनुसार निर्धारित बीमांकिक मूल्याँकन पद्धति में परिवर्तन के कारण क्षणिक देयता हुई है।

इसे अंगीकार करने से पेंशन, ग्रैच्युटी और अर्जित छुट्टी नकदीकरण से सम्बन्धित 1406.00 करोड़ रूपये के कर्मचारी फायदों से सम्बन्धित क्षणिक देयताओं के लिए 01.04.2007 को स्थित प्रारक्षितियों के प्रारम्भिक शेष से रूपये 928.10 करोड़ की निकासी द्वारा प्रावधान किया गया है (रूपये 477.90 करोड़ के कर को घटाने के उपरान्त)।

अन्य दीर्घकालिक कर्मचारी फायदे जैसे छुट्टी किराया रियायत, उपचित क्षतिपूरक बीमारी की छुट्टी, रजत जयन्ती अवार्ड इत्यादि के कारण क्षणिक देयता रूपये 219.00 करोड़ की है। क्षणिक देयता का 1/5 अर्थात् रूपये 44.00 करोड़ की राशि को 31.03.2008 को समाप्त चालू वित्तीय वर्ष के लाभ व हानि में चार्ज किया गया है। रूपये 175 करोड़ की शेष गैर मान्य देयता को आगे ले जाया गया है और आगामी चार 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 लाभ व हानि खाते और तुलनपत्र में निम्नवत् मान्यता प्रदान की गई है :

क. दायित्वों के वर्तमान मूल्य में परिवर्तन

(रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
01.04.2007 को परिभाषित फायदा दायित्व का वर्तमान मूल्य	3071.00	1237.00	688.00
ब्याज लागत	240.41	97.35	49.13
चालू सेवा लागत	182.85	54.76	27.87
गत सेवा लागत - निहित फायदे	-	-	-
गत सेवा लागत - गैर निहित फायदे	-	-	-
घटाएं :			
संदत्त फायदे	(131.67)	(40.13)	(147.87)
दायित्व पर बीमांकिक हानि/(लाभ)	15.41	10.02	137.87
31.03.2008 को परिभाषित फायदा दायित्व का वर्तमान मूल्य	3378.00	1359.00	755.00

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.

TRANSITIONAL LIABILITY ON ADOPTION OF AS – 15(R):

The transitional liability is on the account of the change in method of actuarial valuation prescribed by Accounting Standard – 15(R) as per the projected unit credit (PUC) method applied now as against the aggregate method used in the past.

Pursuant to the adoption, the transitional obligations pertaining to employee benefits of Rs.1406.00 crores pertaining to Pension, Gratuity and Earned leave encashment has been provided by withdrawal of Rs.928.10 crores (Net of tax of Rs.477.90 crores) from the opening balance of the reserves as at 1st April 2007.

The transitional liability on account of other long term employee benefits such as Leave fare concession, Accumulating compensating sick leave, Silver jubilee award etc. amounts to Rs.219.00 crores. A sum of Rs.44.00 crores representing one fifth of transitional liability has been charged to Profit & Loss A/c of the current financial year ended 31st March 2008. The balance-unrecognized liabilities of Rs.175.00 crores have been carried forward and the same will be charged off in the next four 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:

A. Changes in the present value of the obligations

(Rs. in crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Present Value of defined benefit obligation as at 1st April 2007	3071.00	1237.00	688.00
Interest Cost	240.41	97.35	49.13
Current service cost	182.85	54.76	27.87
Past service cost – Vested Benefits	-	-	-
Past service cost – Non Vested Benefits	-	-	-
Less:			
Benefits paid	(131.67)	(40.13)	(147.87)
Actuarial loss/ (gain) on obligations	15.41	10.02	137.87
Present value of defined benefit obligations at 31st March 2008	3378.00	1359.00	755.00

ख. योजना आस्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन

(रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
01.04.2007 को योजना आस्तियों का उचित मूल्य	2396.73	906.38	-
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	217.08	80.86	-
कर्मचारी का अंशदान	569.02	187.61	147.87
घटाएं :			
संदत्त फायदे	(131.67)	(40.13)	(147.87)
बीमांकिक हानि/(लाभ)	(3.23)	(2.25)	-
31.03.2008 को योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3047.93	1132.47	-
योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल	213.85	78.61	-

ग. शुद्ध बीमांकिक हानि / (लाभ)

(रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
दायित्व पर बीमांकिक हानि/(लाभ) (क)	(15.41)	(10.02)	(137.87)
योजना आस्तियों पर बीमांकिक (हानि)/लाभ (ख)	(3.23)	(2.25)	-
शुद्ध बीमांकिक (हानि)/लाभ	18.64	12.27	137.87
अवधि में मान्यता प्राप्त बीमांकिक (हानि)/लाभ	18.64	12.27	137.87
वर्ष के अंत में अमान्य बीमांकिक (हानि)/लाभ	-	-	-

घ. तुलनपत्र में मान्यता प्राप्त राशि :

(रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
31.03.2008 को परिभाषित फायदा दायित्व का वर्तमान मूल्य	3378.00	1359.00	755.00
घटाएं :			
31.03.2008 को योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3047.93	1132.47	-
गैर मान्यता प्राप्त गत सेवा लागत	-	-	-
गैर मान्यता प्राप्त क्षणिक देयता	-	-	-
तुलनपत्र में मान्यता प्राप्त गैर निधिक शुद्ध देयता/(आस्ति)	330.07	226.53	755.00

B. Changes in the Fair value of Plan Assets

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Fair Value of Plan Assets as at 1st April 2007	2396.73	906.38	-
Expected return of Plan Assets	217.08	80.86	-
Employer's Contribution	569.02	187.61	147.87
Less:			
Benefits paid	(131.67)	(40.13)	(147.87)
Actuarial loss / (gain)	(3.23)	(2.25)	-
Fair Value of Plan Assets as at 31st March 2008	3047.93	1132.47	-
Actual return on Plan Assets	213.85	78.61	-

C. Net Actuarial loss/(Gain)

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Actuarial loss / (gain) on obligation. (A)	(15.41)	(10.02)	(137.87)
Actuarial loss / (gain) on Plan Assets. (B)	(3.23)	(2.25)	-
Net Actuarial (loss) / gain	18.64	12.27	137.87
Actuarial (loss) / gain recognized in the period	18.64	12.27	137.87
Unrecognized actuarial (loss) / gain at the end of the year	-	-	-

D. Amount recognized in Balance Sheet

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Present value of defined benefit obligation as at 31st March 2008	3378.00	1359.00	755.00
Less:			
Fair value of Plan Assets as at 31st March 2008	3047.93	1132.47	-
Unrecognized past service cost	-	-	-
Unrecognized transitional liability	-	-	-
Unfunded net liability/(asset) recognized in Balance Sheet	330.07	226.53	755.00

ङ. लाभ व हानि खाते में मान्यता प्राप्त व्यय

(रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
चालू सेवा लागत	182.85	54.76	27.87
ब्याज लागत	240.41	97.35	49.13
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	(217.08)	(80.86)	-
गत सेवा लागत - निहित फायदे	-	-	-
गत सेवा लागत - गैर निहित फायदे	-	-	-
वर्ष के दौरान मान्य क्षणिक देयता	-	-	-
वर्ष में मान्य शुद्धा बीमांकिक (हानि) / लाभ	18.64	12.27	137.87
शुद्ध फायदा व्यय	224.82	83.52	214.87

च. तुलनपत्र में मान्य देयता में मूवमेंट

(रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
प्रारम्भिक शुद्ध देयता	674.27	330.62	688.00
शुद्ध फायदा व्यय	224.82	83.52	214.87
घटाएं :			
संदत्त अंशदान	569.02	187.61	147.87
अंतिम शुद्ध देयता	330.07	226.53	755.00

छ. ट्रस्ट द्वारा रखा गया निवेश प्रतिशत

(%में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)
केन्द्रीय सरकार की प्रतिभूतियाँ	26.00%	25.51%
राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ	17.26%	17.45%
उच्च गुणवत्ता वाले कॉरपोरेट बाण्ड	49.05%	45.29%
विशेष जमा योजनाएं	7.37%	11.24%
अन्य निवेश	0.32%	0.51%

ज. तुलनपत्र तिथि को प्रिंसीपल बीमांकिक धारणाएं (भारित औसत)

(%में)

विवरण	पेंशन (निधिक)		उपदान (निधिक)		छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)	
	01.04.2007	31.03.2008	01.04.2007	31.03.2008	01.04.2007	31.03.2008
डिस्काउंट दर	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%
योजना आस्तियों के प्रतिफल की संभावित दर	8.19%	8.30%	8.19%	8.25%	0.00%	0.00%
वेतनवृद्धि दर	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%
ह्रास दर दर (Attrition)	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
प्रयुक्त पद्धति	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी

E. Expenses recognized in the Profit & Loss A/c

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Current service cost	182.85	54.76	27.87
Interest cost	240.41	97.35	49.13
Expected return on plan assets	(217.08)	(80.86)	-
Past service cost – Vested Benefits	-	-	-
Past service cost – Non vested Benefits	-	-	-
Transitional liability recognized during the year	-	-	-
Net Actuarial (loss)/gain recognized in the year	18.64	12.27	137.87
Net benefit expense	224.82	83.52	214.87

F. Movements in the liability recognized in the Balance Sheet

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Opening net liability	674.27	330.62	688.00
Net benefit expense	224.82	83.52	214.87
Less:			
Contribution paid	569.02	187.61	147.87
Closing net liability	330.07	226.53	755.00

G. Investment percentage maintained by the trust

(In %)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)
Central Government securities	26.00%	25.51%
State Government securities	17.26%	17.45%
High quality corporate bonds	49.05%	45.29%
Special Deposits Scheme	7.37%	11.24%
Other investments	0.32%	0.51%

H. Principal Actuarial assumption at the Balance sheet date (expressed as weighted average)

(in %)

Particulars	Pension (Funded)		Gratuity (Funded)		Leave Encashment (Unfunded)	
	01.04.2007	31.03.2008	01.04.2007	31.03.2008	01.04.2007	31.03.2008
Discount rate	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%
Expected rate of return on plan assets	8.19%	8.30%	8.19%	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

झ. विचारी गयी बीमांकिक धारणाओं का आधार

विवरणी	धारणा का आधार
डिस्काउंट दर	दायित्व की अनुमानित शर्त के साथ टर्म कंसिस्टेंट के सरकारी बंध पत्रों पर तुलनपत्र की तिथि को बाजार प्राप्तियों के संदर्भ द्वारा निश्चित डिस्टाउंट दर
योजना आस्तियों के प्रतिफल की संभावित दर	योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल दर संबंधित दायित्व की पूरी आयु के रिटर्नो के लिये अवधि के आरम्भ में बाजार संभावनाओं पर आधारित है।
वेतनवृद्धि दर	भावी वेतनवृद्धि के अनुमानों के लिए कर्मचारी बाजार में आपूर्ति एवं माँग जैसे संबद्ध घटकों, महंगाई, वरिष्ठता, पदोन्नति आदि पर बीमांकिक मूल्याँकन पर विचार किया गया है।
ह्रास दर	ह्रास दर (Attrition) का निर्धारण पिछले और (Attrition) संभावित भावी अनुभवों संदर्भ द्वारा किया गया हैऔर उसमें मृत्यु को छोड़कर किंतु अशक्तता के कारण हुई अन्य सभी प्रकार की निकासियाँ सम्मिलित हैं।

I. 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 obligation.
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 take account of inflation, seniority, promotion and other relevant factors, such as supply and demand in employee market.
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.

ञ. परिभाषित फायदा योजना (क्षणिक देयता का संव्यवहार)

(रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
01.04.2007 को देयता	2349.00	867.00	374.00
31.03.2008 को देयता	3071.00	1237.00	688.00
क्षणिक देयता	722.00	370.00	314.00
प्रारक्षितियों के समक्ष समायोजित राशि (कर घटाकर)	476.59	244.24	207.27

J. Defined benefit plan (Treatment of transitional liability)

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Liability as on 1st April 2007	2349.00	867.00	374.00
Liability as on 31st March 2008	3071.00	1237.00	688.00
Transitional Liability	722.00	370.00	314.00
Amount adjusted against reserve (net of tax)	476.59	244.24	207.27

ट. अन्य दीर्घावधि कर्मचारी फायदे (गैर निधिक)

(रूपये करोड़ में)

विवरण	एलटीसी/एलएफसी नकदीकरण	सिलवर जुबली बोनस	आकस्मिक छुट्टी (एसएल) सहित बीमारी की छुट्टी
दायित्व का वर्तमान मूल्य	92.00	9.00	130.00
क्षणिक देयता	90.00	9.00	120.00
वर्ष के दौरान मान्य क्षणिक देयता	18.00	1.80	24.00
गैर मान्य क्षणिक देयता	72.00	7.20	96.00
तुलनपत्र में मान्य देयता	20.00	1.80	34.00

K. Other Long term employee benefits (Unfunded)

(Rs. in Crores)

Particulars	LTC/LFC Encashment	Silver Jubilee Bonus	Sick Leave including casual Leave (SL)
Present Value of Obligation	92.00	9.00	130.00
Transitional Liability	90.00	9.00	120.00
Transitional Liability recognized in the year	18.00	1.80	24.00
Unrecognized transitional liability	72.00	7.20	96.00
Liability recognized in the Balance Sheet	20.00	1.80	34.00

ठ. आगामी वर्ष के दौरान श्रेष्ठतम अंशदान

(राशि करोड़ रूपयों में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	ग्रैच्युटी (निधिक)
बैंक का आगामी वर्ष के दौरान श्रेष्ठतम अंशदान	300.00	150.00

17. भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखा मानक-17 के अनुसार 31 मार्च 2008 को समाप्त वर्ष के लिए खंडवार सूचना का प्रकटीकरण

(राशि करोड़ रू0 में)

क्रम सं.	भाग क : कारोबार खण्ड विवरण	31.03.2008 को समाप्त वर्ष (लेखा परीक्षित)	31.03.2007 को समाप्त वर्ष (लेखा परीक्षित)
i	**खंडवार राजस्व**		
	क) ट्रेज़री	4241.42	3661.11
	ख) कॉरपोरेट/होलसेल बैंकिंग	4686.49	
	ग) रिटेल बैंकिंग	6204.50	9305.43
	घ) अन्य बैंकिंग परिचालन	1130.17	
	जोड़	**16262.58**	**12966.54**
ii	**खंडवार परिणाम**		
	क) ट्रेज़री	776.78	806.83
	ख) कॉरपोरेट/होलसेल बैंकिंग	1444.91	
	ग) रिटेल बैंकिंग	1912.93	3253.81
	घ) अन्य बैंकिंग परिचालन	348.44	
	जोड़	**4483.06**	**4060.64**
iii	**गैर आबंटित व्यय**	476.82	443.24
iv	परिचालन लाभ	4006.24	3617.40
v	कर हेतु प्रावधान	1247.15	629.05
vi	असाधारण मदें	–	–
vii	शुद्ध लाभ	2048.76	1540.08
	अन्य सूचना		
viii	**खंडवार आस्तियां**		
	क) ट्रेज़री	55649.66	46592.24
	ख) कॉरपोरेट/होलसेल बैंकिंग	74812.23	
	ग) रिटेल बैंकिंग	63734.77	114639.08
	घ) अन्य बैंकिंग परिचालन	1622.38	
	उप जोड़	195819.04	161231.32
	ङ) गैर आबंटित आस्तियाँ	3201.32	1191.18
	कुल आस्तियां	199020.36	162422.50
ix	**खंडवार आस्तियां**		
	क) ट्रेज़री	52921.92	45119.39
	ख) कॉरपोरेट/होलसेल बैंकिंग	71145.21	
	ग) रिटेल बैंकिंग	60610.73	106644.96
	घ) अन्य बैंकिंग परिचालन	1542.85	
	उप जोड़	186220.71	151764.35
	ङ) गैर आबंटित आस्तियाँ	481.31	222.69
	कुल आस्तियां	**186702.02**	**151987.04**

L. 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	300.00	150.00

17. Disclosure of Segment Reporting as per AS-17 issued by ICAI for the year ended 31st March, 2008

(Rs. in Crores)

S. No.	PART A: BUSINESS SEGMENTS Particulars	Year Ended 31.03.08 (Audited)	Year Ended 31.03.07 (Audited)
i.	**Segment Revenue**		
	a) Treasury	4241.42	3661.11
	b) Corporate/Wholesale Banking	4686.49	
	c) Retail Banking	6204.50	9305.43
	d) Other Banking Operations	1130.17	
	Total	**16262.58**	**12966.54**
ii.	**Segment Results**		
	a) Treasury	776.78	806.83
	b) Corporate/Wholesale Banking	1444.91	
	c) Retail Banking	1912.93	3253.81
	d) Other Banking Operations	348.44	
	Total	**4483.06**	**4060.64**
iii.	Unallocated Expenses	476.82	443.24
iv.	Operating Profit	4006.24	3617.40
v.	Provision for Tax	1247.15	629.05
vi.	Extraordinary Items	–	–
vii.	Net Profit	2048.76	1540.08
	Other Information:		
viii.	**Segment Assets**		
	a) Treasury	55649.66	46592.24
	b) Corporate/Wholesale Banking	74812.23	
	c) Retail Banking	63734.77	114639.08
	d) Other Banking Operations	1622.38	
	Sub Total	195819.04	161231.32
	e) Unallocated Assets	3201.32	1191.18
	Total Assets	199020.36	162422.50
ix.	**Segment Liabilities**		
	a) Treasury	52921.92	45119.39
	b) Corporate/Wholesale Banking	71145.21	
	c) Retail Banking	60610.73	106644.96
	d) Other Banking Operations	1542.85	
	Sub Total	186220.71	151764.35
	e) Unallocated Liabilities	481.31	222.69
	Total Liabilities	**186702.02**	**151987.04**

टिप्पणी

1. 31 मार्च, 2008 से, बैंक ने खण्डवार सूचना पर अप्रैल, 2007 में जारी भारतीय रिजर्व बैंक के दिशानिर्देशों को अपनाया है जिसके अध्यधीन रिपोर्ट किए जाने वाले खण्ड, ट्रेज़री, कॉरपोरेट/होलसेल बैंकिंग, रिटेल बैंकिंग और अन्य बैंकिंग कारोबार के रूप में परिवर्तित हुए हैं ।
2. वर्ष के लिए और तदनुरूपी पिछले वर्ष से सम्बन्धित खण्डवार परिणामों का प्रकटीकरण उस समय लागू रिपोर्ट योग्य खण्डों के आधार पर किया गया है और इसलिए चालू वर्ष के आंकड़ों से उनकी तुलना नहीं की जा सकती है ।
3. चूंकि भारत के बाहर का लेन देन 10% की प्रारम्भिक सीमा से कम है, अतः गौण खण्डवार सूचना नहीं दी गयी है ।

18. भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखा मानक - 18 के अनुसार प्रकटीकरण
संबंधित पार्टी का नाम तथा बैंक के साथ उनके संबंध
मुख्य प्रबंधन कार्मिक :

i) श्री एस.सी . गुप्ता,
अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक (31.05.2007 तक)
ii) डा. के .सी .चक्रबर्ती,
अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक (04.06.2007 से)
ii)) श्री के. रघुरामन,
कार्यकारी निदेशक
iv) श्री जे. एम. गर्ग,
कार्यकारी निदेशक (06.06.2007 से)

अनुषंगियां :

(i) पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड
(ii) पीएनबी हाऊसिंग फाइनेंस लिमिटेड
(iii) पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लिमिटेड, यू.के.

सहयोगी

(i) एवरेस्ट बैंक लिमिटेड
(ii) प्रिंसीपल पीएनबी एसेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.
(iii) प्रिंसीपल ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.
(iv) पीएनबी प्रिंसीपल फाइनेंशियल प्लानर्स प्रा.लि.
(v) पीएनबी प्रिंसीपल इंश्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि0.
(vi) यूटीआई एसेट मैनेजमेंट कम्पनी लि.
(vii) यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.
(viii) एसेट केयर एंटरप्राइजेज लिमिटेड
(ix) प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इंश्योरेंस कम्पनी लिमिटेड- (परिचालन चालू नहीं)
(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

Note :

1. Effective from 31st March 2008, the Bank has adopted RBI's revised guidelines issued in April 2007, on Segment Reporting in terms of which the reportable segments have been changed to Treasury, Corporate/Wholesale Banking, Retail Banking & Other Banking Operations.
2. Segmental Results relating to the corresponding previous year and for the year have been disclosed based on reportable segments then in force and hence not comparable with the figures for the current year.
3. As the operations outside India are less than the threshold limit of 10%, secondary segment information has not been required to be furnished.

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:

i) Shri S.C. Gupta, Chairman &
Managing Director (upto 31.05.2007)
ii) Dr. K.C Chakrabarty, Chairman &
Managing Director (w.e.f 04.06.2007)
iii) Shri K. Raghuraman,
Executive Director
iv) Shri J.M Garg,
Executive Director (w.e.f 06.06.2007)

Subsidiaries

i) PNB Gilts Ltd.
ii) PNB Housing Finance Ltd.
iii) Punjab National Bank (International) Ltd., UK

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 Pvt. Limited
vii) UTI Trustee Company Pvt. Limited
viii) Asset Care Enterprises Ltd.
ix) Principal PNB life Insurance Company Ltd.– (Operation not started)
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

संबंधित पार्टियों के लेन देन

(रूपये लाखों में)

मद	सहयोगी		मुख्य प्रबन्धन कार्मिक		मुख्य प्रबन्धन कार्मिक के रिश्तेदार	
	2007-08	अधिकतम बकाया राशि	2007-08	अधिकतम बकाया राशि	2007-08	अधिकतम बकाया राशि
परिलब्धियाँ	—	—	43.04			
उधार	—	—				
जमाराशि	364.26	3396.66	21.70	25.06	3.44	3.44
जमाराशियों का नियोजन	—	—				
अग्रिम	337.11	337.11			18.06	18.84
सह संस्थाओं में निवेश	—	—				
गैर निधिक वचन बद्धताएं	2713.00	3683.00				
संदत्त ब्याज	0.80	लागू नहीं	1.67		0.17	लागू नहीं
प्राप्त ब्याज	0.00	लागू नहीं		लागू नहीं	1.68	लागू नहीं
सेवाएं प्राप्त करना	—	लागू नहीं				
सेवाएं प्रदान करना	267.86	लागू नहीं				
प्रबन्धन संविदाएं	25.00	लागू नहीं				

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 एंट्रप्राइजिज को उनकी अन्य सम्बन्धित पार्टियों से सम्बन्धित लेनदेनों में से किसी का भी प्रकटीकरण करने से छूट देता है जो स्टेट कंट्रोल्ड 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 है। वित्तीय पट्टे के अन्तर्गत वर्ष के दौरान अधिग्रहीत आस्तियों का मूल्य 41.65 लाख रू है। उस पर किए गए मूल्यह्रास की प्रावधान की राशि 31.03.2008 तक 15.86 लाख रू0 है। 31.03.2008 को अपलिखित मूल्य 25.79 लाख रू0 है।

ख. 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 1.97 लाख

ग. एक वर्ष से अधिक किन्तु 5 वर्ष से अनधिक में संदेय न्यूनतम पट्टा भुगतानः
न्यूनतम पट्टा भुगतान — रूपये 11.01 लाख
न्यूनतम पट्टा भुगतान का वर्तमान मूल्य — रूपये 9.54 लाख
न्यूनतम पट्टा भुगतान में सम्मिलित ब्याज — रूपये 1.47 लाख

घ. 5 वर्ष के बाद संदेय न्यूनतम पट्टा भुगतान : — शून्य

ङ. परिचालन पट्टे पर सूचना का निर्धारण नहीं है।

Transactions with Related parties

(Rs. in lacs)

Items/Related Party	Associates		Key Management Personnel		Relatives of Key Management Personnel	
	2007-08	Maximum amount outstanding	2007-08	Maximum amount outstanding	2007-08	Maximum amount outstanding
Remuneration	—	—	43.04			
Borrowings	—	—				
Deposits	364.26	3396.66	21.70	25.06	3.44	3.44
Placement of Deposits	—	—				
Advances	337.11	337.11			18.06	18.84
Investments in Associates	—	—				
Non funded Commitments	2713.00	3683.00				
Interest paid	0.80	NA	1.67		0.17	NA
Interest received	0.00	NA		NA	1.68	NA
Receiving of Services	—	NA				
Rendering of services	267.86	NA				
Management contracts	25.00	NA				

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:

a. 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. 15.86 lakhs upto 31.03.2008. The written down value as on 31.03.2008: Rs. 25.79 lakhs

b. Minimum Lease Payment due not later than one year:
Minimum Lease Payment — Rs. 14.78 lakhs
Present value of Minimum Lease Payment — Rs. 12.81 lakhs
Interest Included in Minimum Lease payment — Rs. 1.97 lakhs

c. Minimum Lease Payment due later than one year but not later than five years:
Minimum Lease Payment — Rs. 11.01 lakhs
Present value of Minimum Lease Payment — Rs. 9.54 lakhs
Interest included in Minimum Lease payment — Rs. 1.47 lakhs

d. Minimum Lease Payment due later than five years: — NIL

e. Information on operating lease is not ascertained.

20. लेखा मानक 20 : प्रति शेयर अर्जन

	मद	31.03.2008	31.03.2007
क	ईपीएस-मूल/तनुकृत (रूपये में)	64.98	48.84
ख	कर के पश्चात् अंश लाभ के रूप में उपयोग की गई राशि (रू0 हजार में)	20487631	15400842
ग	शेयरों का अंकित मूल्य	रूपये 10/- प्रति शेयर	रूपये 10/- प्रति शेयर
घ	हर 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 हैंः

(करोड़ रूपए में)

विवरण	31.03.2008 को	31.03.2007 को
आस्थगित कर आस्तियाँ		
छुट्टी नकदीकरण के लिए प्रावधान	256.73	125.99
पेंशन व ग्रेच्युटी	0.00	70.73
जोड़	**256.73**	**196.72**
आस्थगित कर देयता		
अचल आस्तियों पर मूल्यह्रास	28.04	24.14
धारा 43 बी के अन्तर्गत सांविधिक देयता	0.37	0.00
अन्य	0.00	82.49
जोड़	**28.41**	**106.63**
आस्थगित कर आस्तियां (शुद्ध)	228.32	90.10

रूपये 31.50 करोड़ की आस्थगित कर आस्तियाँ लाभ व हानि खाते में जमा की गई।

रूपये 106.73 करोड़ की शेष राशि को राजस्व प्रारक्षितियों में क्रेडिट किया गया है।

22. लेखा मानक 28 : आस्तियों की अपसामान्यता

बैंक की आस्तियों में पर्याप्त हिस्सा 'वित्तीय आस्तियों' का सम्मिलित 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 2008 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 रूपये 5 करोड़ का तदर्थ प्रावधान जारी रखा गया है।

20. AS 20 - Earnings Per Share

	Item	31.03.2008	31.03.2007
A	EPS - Basic / Diluted (In Rs.)	64.98	48.84
B	Amount used as numerator Profit after tax (Rs. In '000)	20487631	15400842
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	As on 31.03.2008	As on 31.03.2007
Deferred Tax Assets		
Provision for Leave encashment	256.73	125.99
Pension & Gratuity	0.00	70.73
Total	**256.73**	**196.72**
Deferred Tax Liabilities		
Depreciation on fixed assets	28.04	24.14
Statutory Liability u/s 43B	0.37	0.00
Others	0.00	82.49
Total	**28.41**	**106.63**
Deferred Tax Assets (Net)	228.32	90.10

The deferred tax assets Rs. 31.50 crores is credited to Profit and Loss Account

The balance Rs. 106.73 crores is credited to Revenue Reserves.

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 31.03.2008 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. लेखा मानक 29 : प्रावधान, आकस्मिक देयताएं और आकस्मिक आस्तियां:

i) देयताओं के लिए प्रावधानों का मूवमेंट *

(रुपये करोड़ में)

विवरण	वेतन समझौते के अधीन वेतन बकाया	कानूनी मामले/ आकस्मिकताएं
1 अप्रैल, 2007 को शेष	शून्य	7.98
अवधि के दौरान प्रावधान	100.00	4.15
अवधि के दौरान प्रयुक्त राशियां	शून्य	शून्य
अवधि के दौरान पलटा गया	शून्य	शून्य
31मार्च 2008 को शेष	100.00	12.13
बहिर्वाह / अनिश्चयों का समय	वेतन समझौता होने पर	समझौता/ परिणति पर बहिर्वाह

* अन्यों के लिए प्रावधानों 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 /अदालती समझौतों के निष्कर्षों, अपीलों की 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 रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार बैंक ने 5 वर्ष से अधिक के बकाया अंतःशाखा क्रेडिट प्रविष्टियों की राशि का अवरूद्ध खाते बनाने के लिए पता लगाया है। तदनुसार रू. 30.66 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 ।

इसके अलावा 01.04.1999 से पूर्व की प्रविष्टियों के सम्बन्ध में भविष्य में कोई भी दावा बैंक द्वारा लाभ व हानि खाते को डेबिट करके पारित किया जायेगा अर्थात् विविध आय और समान राशि (कर लाभ, यदि है, और सांविधिक प्रारक्षितियों को छोड़कर) लाभ व हानि खाते में सामान्य प्रारक्षितियों से अंतरित किया जायेगा। तदनुसार चालू वर्ष के दौरान, 31.03.1999 तक की अवधि से सम्बन्धित दावों के प्रति प्राप्त हुए, रूपये 6.40 लाख में से रूपये 4.80 लाख रूपये की राशि सामान्य प्रारक्षितियों से अंतरित की गई तथा शेष रूपये 1.60 लाख लाभ व हानि खाते से डेबिट किए गए।

अंतः शाखा खातों में 31.03.2008 को बकाया खड़ी प्रविष्टियों का समाधान कार्य प्रगति पर है और प्रबन्धन की राय में उनके फलस्वरूप राजस्व/आस्तियों/देयताओं पर कोई महत्वपूर्ण प्रभाव नहीं होगा।

ख) अन्तः शाखा और केन्द्रीय कार्यालय लेखों में भारतीय रिजर्व बैंक के पास तथा अन्य बैंकों (विदेशी बैंकों सहित) में शेष उचंत, फुटकर, संदेय बिल, करेंसी चैस्ट अंतरण, समाशोधन, मार्गस्थ विप्रेषण आदि में चालू और पुरानी गैर समायोजित प्रविष्टियाँ बकाया खंड हैं जिनकी शेषों में परस्पर पहचान/समाधान होना है । बैंक इन खातों की समीक्षा और समाधान के लिए निरन्तर उपाय कर रहा है ।

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 1st April 2007	NIL	7.98
Provided during the period	100.00	4.15
Amounts used during the period	NIL	NIL
Reversed during the period	NIL	NIL
Balance as at 31.03.2008	100.00	12.13
Timing of outflow/ uncertainties	On finalization of wage settlement	Outflow on settlement/ crystalization

*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 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. 30.66 crores (net of adjustments since carried out) has been included under "Other Liabilities - others" in Schedule-5.

Further any claims in future with regard to entries prior to 01.04.99 have to be honoured by the bank to the debit of Profit and Loss account viz. Misc. Income and an equivalent amount (net of tax benefit, if any, and statutory reserve) shall be transferred from General Reserves to Profit and Loss Account. Accordingly, during the current year, as against claims of Rs. 6.40 lacs, pertaining to the period up to 31.03.1999, a sum of Rs. 4.80 lacs has been transferred from General Reserves and balance Rs. 1.60 lacs has been debited to Profit and Loss Account.

Reconciliation of entries outstanding as on 31.03.2008 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.

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.

ग) गैर लेखा परीक्षित शाखाओं के संबंध में शाखा प्रभारी पदधारी द्वारा प्रमाणित अग्रिमों के वर्गीकरण को सम्मिलित किया गया है ।

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 31.03.2008 तक कोई वित्तीय दायित्व नहीं आया है।

d. The Bank has issued a Letter of Comfort in respect of its subsidiary Punjab National Bank (International) Ltd. in UK, 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, 2008.

ङ) रूपये 13.61 करोड़ (मूल्यह्रास के उपरांत) { रूपये 18.07 करोड़ लागत } की राशि की सम्पत्ति समेत परिसरों के लिए टाइटल डीड्स का पंजीकरण किए जाने की प्रतीक्षा है । परिसरों में रूपये 38.26 करोड़ का पूँजीगत प्रगति कार्य सम्मिलित है ।

e. Premises includes properties amounting to Rs. 13.61 crores (Net of Depreciation) {Cost Rs.18.07 crores} awaiting registration of title deeds. Premises include capital work in progress of Rs. 38.26 crores.

च) 31.03.2006 को या उससे पूर्व कैपिटलाइज्ड बैंक के परिसरों (उनसे भिन्न जो विवादित हैं) का अनुमोदित मूल्यॉंकन कर्त्ताओं द्वारा निर्धारित मूल्यों के अनुसार 01.04.2007 को रूपये 2148.76 करोड़ पर पुनर्मूल्यन किया गया और इसके परिणामस्वरूप रूपये 1263.80 करोड़ की निवल मूल्य वृद्धि को पूँजीगत प्रारक्षित खाते (पुनर्मूल्यन प्रारक्षितियाँ) में जमा किया गया है ।

f. 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.

छ) चालू वर्ष के दौरान बैंक ने पट्टे वाली सम्पत्तियों पर मूल्यह्रास की अपनी नीति में परिवर्तन किया है। परिणामस्वरूप पट्टे वाली सम्पत्तियों के मूल्यह्रास पर रूपये 4.28 करोड़ रूपये का अधिक मूल्यह्रास पड़ा है जिसमें से रूपये 3.26 करोड़ की राशि पुनर्मूल्यन प्रारक्षित में समायोजित की गई है ।

बैंक ने एच टी एम श्रेणी में प्रतिभूतियों के अन्तरण पर मूल्यह्रास का अन्य आय से प्रावधानों व आकस्मिकताओं में पुनर्समूहन किया है, हालांकि इससे बैंक के शुद्ध लाभ पर कोई प्रभाव नही पड़ा है।

g. During the current year Bank has changed its policy of depreciation on leased properties. As a result, the depreciation on leased properties is higher by Rs. 4.28 crore of which Rs. 3.26 crore is adjusted against revaluation reserve.

Bank has re-grouped depreciation on transfer of securities to HTM category to provisions & contingencies from other income, however, there is no impact on bank's net profit.

ज) रूपये 846.14 करोड़ की विवादित आयकर मांग हेतु कोई प्रावधान करना आवश्यक नहीं समझा गया क्योंकि बैंक की राय में किए गए निर्धारण अधिकारी द्वारा परिवर्धन / नामंजूरिया वैध नहीं है तथा इस पर विशेषज्ञ की राय का भी अनुसमर्थन है और ऐसे मामलों में बैंक की अपनी अपीलों पर हुए निर्णय भी यही कहते हैं ।

h. No provision is considered necessary in respect of disputed Income Tax demands of Rs. 846.14 crores 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 by the Assessing Officer are not sustainable.

झ) बोर्ड ने वर्ष 2007-08 के लिए संदत्त चुकता पूँजी के 130% की दर से लाभांश पर विचार किया है किन्तु उपबन्ध यह है कि वार्षिक आम बैठक में शेयर धारकों द्वारा अनुमोदन प्राप्त कर उसे अपनाया जाये ।

i. For the year 2007-08 Board has considered dividend @ 130% of the paid up capital subject to approval and adoption by the shareholders in the Annual General Meeting.

ण) बैंक ने वर्ष के दौरान बेसल-।। लागू किया है । सिस्टम की कमियां/पाई गई/ सूचित की त्रुटियाँ प्रधान कार्यालय स्तर पर बताई गई । भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जारी संशोधित परिपत्र संख्या डीबीओडीःएनओःबीपीः बीसीः 67 / 21 : 06 : 001 / 2007 - 08 दिनांक 31.03.2008 को भी प्रधान कार्यालय स्तर पर लागू किया गया है । बैंक द्वारा की गई व्यापक कार्रवाई के आधार पर बैंक की नजर में दूर न की गई कमियों, यदि हैं, का सकल सूचित पूँजी पर्याप्तता पर कोई महत्वपूर्ण प्रभाव नहीं पड़ेगा ।

j. The Bank has implemented Basel-II during the year. The system deficiencies/data errors noticed/reported were addressed at Head Office level. Modification circular no. DBOD.NO.BP.BC.67 / 21.06.001 / 2007 - 08 dated 31.03.2008 issued by RBI has also been given effect to at Head Office level. Based on the extensive exercise undertaken, bank is of the view that, unrectified deficiencies, if any, will not have significant impact on the overall reported capital adequacy.

ट) लेखा परीक्षकों ने ब्याज सहायता के दावे और लघु अवधि फसल ऋणों पर ब्याज चार्जिंग के सम्बन्ध में भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा निर्देशों के क्रियान्वयन की गैर अनुपालना पाई है जिससे बैंक सहमत नहीं है और बैंक ने भारतीय रिजर्व बैंक से संवितरित राशि की बजाय बकाया शेषों के आधार पर ब्याज सहायता दावों के तरीकों के प्रत्युत्तर में विशेषतः स्पष्टीकरण माँगा है। बैंक को वित्तीय विवरण पत्रों पर किसी महत्वपूर्ण प्रभाव की संभावना नहीं है।

k. Auditors have observed non-adherence in implementation of Reserve Bank of India guidelines in regard to claim of interest subvention and charging of interest on Short Term crop loans for which Bank does not agree and has sought clarification from Reserve Bank of India particularly in response to the modalities of interest subvention claim based on outstanding balances instead of amount disbursed. The Bank does not anticipate any material impact on the financial statements.

25. लाभ व हानि खाते में व्यय शीर्ष के अन्तर्गत दर्शाये गये प्रावधान व आकस्मिकताएं का ब्रेकअप निम्नवत् है :

(राशि करोड़ रूपयों में)

मद	31.03.2008	31.03.2007
निवेशों पर मूल्यह्रास हेतु प्रावधान (शुद्ध)	104.17	674.87
अनर्जक आस्तियों के प्रति प्रावधान (शुद्ध)	277.09	599.82
अनर्जक आस्तियों के लिए फ्लोटिंग प्रावधान (भारतीय रिजर्व बैंक के प्रावधानीकरण मानदण्डों के आधिक्य में)	100.00	शून्य
मानक आस्तियों के प्रति प्रावधान	138.50	151.93
आयकर के प्रति किया गया प्रावधान (एफबीटी और धनकर सहित)	1247.15	629.05
अन्य प्रावधान और आकस्मिकताएंः	90.57	21.65
विवरण 31.03.2008/31.03.2007		
मानक पुनर्संरचना 3.97 8.03		
विनिमय पुनर्मूल्यन - -		
बट्टे खाते डाला गया और अन्य 25.67 13.62		
गैर निधि आधारित सुविधाएं 26.59 -		
एआरसीआईएल को बिक्री 34.34 -		
जोड़	**1957.48**	**2077.32**

25. Break up of "Provisions and Contingencies" shown under the head Expenditure in Profit and Loss Account is as follows

(Rs. in crore)

Item	31.03.2008	31.03.2007
Provisions for depreciation on investment (net)	104.17	674.87
Provision towards NPAs (net)	277.09	599.82
Floating provisions for NPAs (over and above RBI provisioning norms)	100.00	NIL
Provision towards Standard Assets	138.50	151.93
Provision made towards Income Tax (including FBT & Wealth Tax)	1247.15	629.05
Other Provision and Contingencies:	90.57	21.65
Detail: 31.03.2008 / 31.03.2007		
Standard Restructured 3.97 8.03		
Exchange Revaluation - -		
Written off & others 25.67 13.62		
Non-fund based facilities 26.59 -		
Sale to ARCIL 34.34 -		
Total	**1957.48**	**2077.32**

26. फ्लोटिंग प्रावधानों का ब्रेकअप निम्नवत् है :

(राशि करोड़ रूपयों में)

विवरण	31.03.2008	31.03.2007
01.04.2007 को अथशेष	980.00	980.00
वर्ष के दौरान किए गए फ्लोटिंग प्रावधानों की मात्रा	100.00	शून्य
वर्ष के दौरान आहरण द्वारा की गई गिरावट(ड्रा डाऊन) की राशि और उद्देश्य	शून्य	शून्य
31.03.2008 को इतिशेष	1080.00	980.00

26. Break-up of Floating Provisions is as follows

(Rs. in crore)

Particulars	31.03.2008	31.03.2007
Opening balance as on 01.04.2007	980.00	980.00
Quantum of floating provisions made during the year	100.00	NIL
Purpose and amount of draw down made during the year	NIL	NIL
Closing balance as on 31.03.2008	1080.00	980.00

27. शिकायतों और बैंकिंग लोकपाल के अधिनिर्णयों को क्रियान्वित न करने के सम्बन्ध में प्रकटीकरण #

क. ग्राहक शिकायतें

(क)	वर्ष के आरम्भ में विचाराधीन शिकायतों की संख्या	244
(ख)	वर्ष के दौरान प्राप्त शिकायतों की संख्या	20380
(ग)	वर्ष के दौरान निपटाई गई शिकायतों की संख्या	20464
(घ)	मार्च, 2008 के अंत में विचाराधीन शिकायतों की संख्या	160*

* सभी बकाया शिकायतें 31.03.2008 को निपटाई जा चुकी हैं ।

ख. बैंकिंग लोकपाल द्वारा पारित अधिनिर्णय

क)	वर्ष के आरम्भ में लागू न किए गए अधिनिर्णयों की संख्या	-
ख)	वर्ष के दौरान बैंकिंग लोकपाल द्वारा पारित अधिनिर्णयों की संख्या	06
ग)	वर्ष के दौरान लागू किए गए अधिनिर्णयों की संख्या	03
घ)	मार्च, 2008 के अंत में लागू न किए गए अधिनिर्णयों की संख्या	03

प्रबन्धन द्वारा समेकित और लेखा परीक्षकों की विश्वसनीयता के अनुसार ।

28. जहां कहीं आवश्यक समझा गया है तदनुरूपी गत वर्ष के आंकड़ों का पुनःसमूहन/ पुनर्व्यवस्था / पुनर्वर्गीकरण कर लिया गया है ।

27. Disclosure of complaints and unimplemented awards of banking Ombudsman #

a. Customer Complaints

(a)	No. of complaints pending at the beginning of the year	244
(b)	No. of complaints received during the year	20380
(c)	No. of complaints redressed during the year	20464
(d)	No. of complaints pending at the end of March 2008	160*

*all outstanding complaints as on 31.03.2008 stand resolved on date.

b. Awards passed by the Banking Ombudsman

a)	No. of unimplemented Awards at the beginning of the year	—
b)	No. of Awards passed by the banking Ombudsman during the year	06
c)	No. of Awards implemented during the year	03
d)	No. of unimplemented Awards at the end of March 2008	03

As compiled by the management and relied upon by the auditors.

28. Figures of the previous year have been regrouped/rearranged/ reclassified wherever necessary.

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के तुलनपत्र के साथ संलग्न नकदी प्रवाह विवरण-पत्र
Cash Flow Statement Annexed to the Balance Sheet for the year ended 31st March 2008

		(रूपये '000 / Rs. '000) 2007-08	(रूपये '000 / Rs. '000) 2006-07
1 अप्रैल 2007 से 31 मार्च 2008 तक की अवधि के लिए			
For the period from 1st April 2007 to 31st March 2008			
क . परिचालन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह			
A. Cash Flow from Operating Activities			
(i) **कर के पश्चात् शुद्ध लाभ**			
Net Profit after Tax		**20,487,631**	**15,400,842**
जोड़िए : कर के लिए प्रावधान (आस्थगित कर को छोड़कर)			
Add: Provision for Tax (net of deferred tax)		12,471,486	6,290,502
करों से पूर्व लाभ			
Profit before taxes	(i)	**32,959,117**	**21,691,344**
(ii) निम्न के लिए समायोजन :			
Adjustment for :			
मूल्यह्रास प्रभार (सकल)			
Depreciation Charges (Gross)		1,921,887	2,033,349
घटाइए : पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि से आहरित राशि			
Less : Amount drawn from Revaluation Reserve		-219,546	-85,355
अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान, अनर्जक आस्तियों के और बट्टे खाते डाले गए अशोध्य ऋणों प्रति फ्लोटिंग प्रावधान			
Provision for NPAs, Floating Provision towards NPAs & Bad Debts Write Off		3,770,825	6,249,416
मानक आस्तियों व मानक पुनर्रचना खातों के लिए प्रावधान			
Provision on Standard Assets & Standard Restructured Accounts		1,424,678	1,708,794
अन्य प्रावधान (शुद्ध)			
Other Provisions (net)		865,398	-224,232
निवेशों (शुद्ध) पर मूल्यह्रास/ (निर्मोचन), बट्टा खाता, प्रावधान			
Depreciation/ (Release), Write off, Provision on Investments (net)		1,041,663	6,748,730
अनुषंगी / अन्यों से लाभांश (निवेश कार्यकलाप)			
Dividend from Subsidiary / Others (Investing Activity)		-52,527	-233,630
बाँडों पर ब्याज (वित्तीय कार्यकलाप)			
Interest on Bonds (Financing Activity)		3,574,405	2,427,019
अचल आस्तियों (शुद्ध) की बिक्री पर लाभ/ हानि			
Profit / Loss on sale of Fixed Assets (net)		-11,338	-7,566
	(ii)	**12,315,445**	**18,616,525**
परिचालन आस्तियों व देयताओं में परिवर्तनों से पूर्व परिचालन लाभ			
Operating Profit before Changes in Operating Assets and Liabilities	(i+ii)	**45,274,562**	**40,307,869**
(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		-86,830,919	-48,053,725
अग्रिमों में कमी /(वृद्धि)			
Decrease / (Increase) in Advances		-231,821,301	-225,940,890
अन्य आस्तियों में कमी /(वृद्धि)			
Decrease / (Increase) in Other Assets		2,740,884	-1,197,269
जमाराशियों में वृद्धि / (कमीं)			
Increase / (Decrease) in Deposits		265,975,549	201,747,543
उधारों में वृद्धि / (कमी)			
Increase / (Decrease) in Borrowings		34,977,030	-47,160,177
अन्य देयताओं व प्रावधानों में वृद्धि /(कमी)			
Increase / (Decrease) in Other Liabilities & Provisions		6,715,021	-13,542,379
	(iii)	**-8,243,736**	**-134,146,897**

जारी...../Contd.....

पूर्व पृष्ठ से/From pre page

	परिचालनों से उत्पन्न नकदी **Cash generated from Operations**	**(i+ii+iii)**		37,030,826		-93,839,028
	प्रदत्त कर (वापसी को छोड़कर) Tax Paid (net of refund)			-19,469,573		-7,604,328
	परिचालन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी **Net Cash from Operating Activities**	**(क) (A)**		**17,561,253**		**-101,443,356**
ख. **B.**	**निवेश कार्यकलापों से नकदी प्रवाह** **Cash Flow from Investing Activities**					
	अचल आस्तियों की खरीद (बिक्री को छोड़कर) Purchase of Fixed Assets (net of Sales)			-2,329,477		-1,821,752
	अनुषंगियों/सह उद्यमों/क्षे .ग्रा .बैंकों से प्राप्त लाभांश Dividend received from Subsidiaries / JV / RRBs			52,527		233,630
	अनुषंगियों/सह उद्यमों/क्षे.ग्रा .बैंकों में निवेश Investment in Subsidaries / JV / RRBs			-2,167,634		-6,000
	निवेश कार्यकलापों में उपयोग की गई शुद्ध नकदी **Net Cash used in investing Activities**	**(ख) (B)**		**-4,444,584**		**-1,594,122**
ग. **C.**	**वित्तीयन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह** **Cash Flow from Financing Activities**					
	जारी बाँड (टीयर-I तथा टीयर-II) पुनर्खरीद Bonds (Tier I & Tier II) Issued/Redemption			24,700,000		17,598,000
	बाँडों पर प्रदत्त ब्याज Interest paid on Bonds			-3,574,405		-2,427,019
	लाभांशों का भुगतान / लाभांशों पर कारपोरेट कर Payments of Dividends / Corporate tax on Dividend			-2,390,214		-3,595,240
	वित्तीयन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी **Net Cash from Financing Activities**	**(ग) (C)**		**18,735,381**		**11,575,741**
घ. **D**	**नकदी तथा नकदी तुल्यों में शुद्ध परिवर्तन** **Net Change in Cash and Cash Equivalents**	**(क+ख+ग) (A+B+C)**		**31,852,050**		**-91,461,737**
	वर्ष के आरम्भ में नकदी तथा नकदी तुल्य **Cash and Cash Equivalents at the beginning of the year**					
	भारतीय रिजर्व बैंक के पास नकदी और शेष Cash and Balances with Reserve Bank of India		123,720,292		233,945,550	
	बैंकों के पास शेष तथा माँग व अल्प सूचना पर धन Balances with Banks & Money at Call & Short Notice		32,734,896	**156,455,188**	13,971,375	**247,916,925**
	वर्ष के अंत में नकदी तथा नकदी तुल्य **Cash and Cash Equivalents at the end of the year**					
	भारतीय रिजर्व बैंक के पास नकदी और शेष Cash and Balances with Reserve Bank of India		152,581,517		123,720,292	
	बैंकों के पास शेष तथा माँग व अल्प सूचना पर धन Balances with Banks & Money at Call & Short Notice		35,725,721	**188,307,238**	32,734,896	**156,455,188**
				31,852,050		**-91,461,737**

टिप्पणी/Notes :-

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"

अश्विनी चड्डा	जोगेन्द्र बजाज	वी.के.निश्चल
मुख्य प्रबंधक	सहा महा प्रबंधक	सहा.महाप्रबंधक
ASHWANI CHADHA	JOGINDER BAJAJ	V K NISCHAL
CHIEF MANAGER	ASSTT. GENERAL MANAGER	ASSTT. GENERAL MANAGER

जारी/Contd...

पूर्व पृष्ठ से/From pre page

एस.के अग्रवाल
उप महाप्रबंधक
S K AGGARWAL
DY. GENERAL MANAGER

वाई.पी.नारंग
महाप्रबंधक
Y P NARANG
GENERAL MANAGER

जे.एम.गर्ग
कार्यकारी निदेशक
J M GARG
EXECUTIVE DIRECTOR

के रघुरामन
कार्यकारी निदेशक
K RAGHURAMAN
EXECUTIVE DIRECTOR

डा.के.सी.चक्रबर्ती
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
DR. K C CHAKRABARTY
CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR

हमारी समतिथि की रिपोर्ट के अनुसार / **As per our Report of even date**

कृते रमनलाल जी शाह एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
FOR RAMANLAL G SHAH & CO
CHARTERED ACOUNTANTS

(शरद जे. शाह)
साझेदार
(SHARAD J SHAH)
Partner

कृते बी के रामाध्यानी एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
FOR B K RAMADHYANI & CO.
CHARTERED ACOUNTANTS

(आर.सत्यनारायण मूर्ति)
साझेदार
(R SATYANARAYANA MURTHI)
Partner

कृते वी.संकर अय्यर एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
FOR V SANKAR AIYAR & CO.
CHARTERED ACOUNTANTS

(आर.रघुरामन)
साझेदार
(R RAGHURAMAN)
Partner

कृते एन.सी.राजागोपाल एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
FOR N C RAJAGOPAL & CO.
CHARTERED ACOUNTANTS

(वी.चन्द्रशेखरण)
साझेदार
(V CHANDRASEKARAN)
Partner

कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता
सनदी लेखाकार
FOR GUPTA & GUPTA
CHARTERED ACCOUNTANTS

(विनोद के.गुप्ता)
साझेदार
(VINOD K GUPTA)
Partner

कृते पी.जैन एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
FOR P JAIN & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

(एस.के.जैन)
साझेदार
(S K JAIN)
Partner

दिनांक /Date : 15.05.2008
स्थान /Place: नई दिल्ली/New Delhi

भारत के राष्ट्रपति महोदय को लेखापरीक्षकों का प्रतिवेदन

1. हमने पंजाब नैशनल बैंक के 31 मार्च, 2008 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 (क्षेत्रीय कार्यालयों सहित) (ii) अन्य लेखा परीक्षकों द्वारा लेखापरीक्षित 3522 शाखाओं (2 विदेशी शाखाओं और 1 ऑफशोर बैंकिंग यूनिट सहित) तथा 28 अन्य कार्यालयों और (iii) 725 गैर लेखापरीक्षत शाखाओं की विवरणियां शामिल हैं। इन गैर लेखापरीक्षित शाखाओं का अग्रिमों में 1.27 %, जमाराशियों में 5.04 %, ब्याज आय में 1.08 %, तथा ब्याज व्यय में 3.35 %, अंश है। बैंक ने लेखा परीक्षा के लिए शाखाओं का चयन भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जारी मार्गनिर्देशों के अनुसार किया है।

2. 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।

3. 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 जाचं 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।

4. तुलनपत्र व लाभ तथा हानि खाता बैंकिंग विनियमन अधिनियम, 1949 की तृतीय अनुसूची के क्रमशः फार्म 'ए' और 'बी' में तैयार किया गया है।

5. उपर्युक्त पैरा 1 में यथाउल्लिखित लेखापरीक्षा की सीमाओं के तथा बैंकिंग कम्पनी (उपक्रमों का अर्जन तथा अंतरण) अधिनियम, 1970 द्वारा यथापेक्षित तथा उसमें अपेक्षित प्रकटीकरण सीमाओं के अध्यधीन, हम प्रतिवेदित करते हैं :

   क) 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 :

      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, 2008 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।

AUDITORS' REPORT TO THE PRESIDENT OF INDIA

1. We have audited the attached Balance Sheet of Punjab National Bank as at 31st March, 2008, 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 regional offices) audited by us (ii) 3522 branches (including 2 foreign branches and 1 Offshore Banking Unit) and 28 other offices audited by other auditors and (iii) 725 branches not subjected to audit. These unaudited branches account for 1.27% of advances, 5.04% of deposits, 1.08% of interest income and 3.35% of interest expenses. The branches selected by the Bank for audit are in accordance with the guidelines issued by the Reserve Bank of India.

2. 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.

3. We conducted our audit in accordance with the auditing standards generally accepted in India. These 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.

4. 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.

5. Subject to limitation of the audit as indicated in paragraph 1 above 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:

   a) 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. 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 affairs of the Bank as at 31st March 2008.

      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) नकद प्रवाह विवरण पत्र इसके द्वारा कवर अवधि हेतु सही और उचित नकद प्रवाह दर्शाता है।

ख) 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 ।

ग) बैंक के जो लेनदेन हमारी जानकारी में आए हैं , वे बैंक की शक्तियों के अन्तर्गत हैं ।

घ) बैंक के कार्यालयों व शाखाओं से प्राप्त विवरणियाँ हमारी लेखा परीक्षा के प्रयोजनार्थ पर्याप्त पाई गई हैं ।

कृते रमनलाल जी शाह एण्ड कं0
सनदी लेखाकार

(शरद. जे . शाह)
साझेदार
मेम्बरशिप नं0 07612

कृते बी.के .रामाध्यानी एण्ड कं0
सनदी लेखाकार

(आर सत्यनारायण मूर्ति)
साझेदार
मेम्बरशिप नं0 24248

कृते वी संकर अय्यर एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार

(आर. रघुरामन)
साझेदार
मेम्बरशिप नं0 81350

कृते एन सी राजगोपाल एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार

(वी चन्द्रशेखरण)
साझेदार
मेम्बरशिप नं0 24844

कृते गुप्ता एंड गुप्ता
सनदी लेखाकार

(विनोद के गुप्ता)
साझेदार
मेम्बरशिप नं0 85890

कृते पी जैन एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार

(एस के जैन)
साझेदार
मेम्बरशिप नं0 71966

स्थान : नई दिल्ली
दिनांक : 15 मई 2008

III. The Cash Flow Statement gives a true and fair view of cash flows for the year covered by the statement.

b) 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.

c) The transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within its powers.

d) The returns received from the offices and branches of the Bank have been found adequate for the purpose of our audit.

For Ramanlal G Shah & Co.
Chartered Accountants

(Sharad J shah)
Partner
Membership No. 07612

For B K Ramadhyani & Co.
Chartered Accountants

(R Satyanarayana Murthi)
Partner
Membership No. 24248

For V Sankar Aiyar & Co.
Chartered Accountants

(R Raghuraman)
Partner
Membership No. 81350

For N C Rajagopal & Co.
Chartered Accountants

(V Chandrasekaran)
Partner
Membership No. 24844

For Gupta & Gupta
Chartered Accountants

(Vinod K Gupta)
Partner
Membership No. 85890

For P Jain & Co.
Chartered Accountants

(S K Jain)
Partner
Membership No. 71966

Place: New Delhi
Date: May 15, 2008

समेकित वित्तीय विवरण पत्र

Consolidated Financial Statements

31 मार्च , 2008 की स्थिति के अनुसार पंजाब नैशनल बैंक का समेकित तुलन-पत्र
CONSOLIDATED BALANCE SHEET OF PUNJAB NATIONAL BANK AS ON 31ST MARCH, 2008

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	अनुसूची Schedule	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
पूंजी और देयताएं CAPITAL & LIABILITIES			
पूंजी CAPITAL	1	315.30	315.30
प्रारक्षित निधि और अधिशेष Reserves & Surplus	2	12756.54	10736.08
अल्पांश हित Minority Interest	2क/2A	142.12	131.30
जमाराशियां Deposits	3	166917.02	139944.07
उधार Borrowings	4	8646.18	4711.11
अन्य देयताएं और प्रावधान Other Liabilities and Provisions	5	14938.70	10285.27
जोड़/TOTAL		**203715.86**	**166123.13**
आस्तियां ASSETS			
भारतीय रिजर्व बैंक के पास नकदी और जमा शेष Cash and Balances with Reserve Bank of India	6	15259.14	12372.51
बैंकों के पास जमा शेष और मांग तथा अल्प सूचना पर प्राप्य धन Balances with Banks & Money at call & short notice	7	3968.53	3505.57
निवेश Investments	8	55883.28	47075.87
ऋण और अग्रिम Loans & Advances	9	121571.05	97873.46
अचल आस्तियां Fixed Assets	10	2328.57	1018.07
अन्य आस्तियां Other Assets	11	4495.22	4068.17
समेकन पर ख्याति (शुद्ध) Goodwill on Consolidation (Net)		210.07	210.07
जोड़/TOTAL		**203715.86**	**166123.72**
आकस्मिक देयताएं Contingent Liabilities	12	104176.34	66761.36
वसूली के लिए बिल Bills for Collection		7106.59	7942.25

1 से 18 तक की अनुसूचियां संबंधित लेखों का आवश्यक हिस्सा है ।
The Schedules 1 to 18 form an integral part of the Accounts.

अश्विनी चड्डा सहा. महा प्रबंधक	के.वी.बी.एन.राव उप महाप्रबंधक	एस.के अग्रवाल उप महाप्रबंधक	एस. रंगनाथन महाप्रबंधक	जे.एम.गर्ग कार्यकारी निदेशक	के रघुरामन कार्यकारी निदेशक	डा.के.सी.चक्रबर्ती अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
ASHWANI CHADHA ASSTT. GEN. MANAGER	K.V.B.N. RAO DY. GEN. MANAGER	S K AGGARWAL DY. GEN. MANAGER	S. RANGNATHAN GEN. MANAGER	J M GARG EXECUTIVE DIRECTOR	K RAGHURAMAN EXECUTIVE DIRECTOR	DR. K C CHAKRABARTY CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR

श्रीमती रवनीत कौर निदेशक	एल.एम.फोंसेका निदेशक	एस. आर.खुराना निदेशक	पी.के.नायर निदेशक	एम. एल. बग्गा निदेशक	जी. पी.खंडेलवाल निदेशक	डा.हर्ष महाजन निदेशक	एम. ए.अंतुले निदेशक	प्रकाश अग्रवाल निदेशक
SMT. RAVNEET KAUR DIRECTOR	L.M. FONSECA DIRECTOR	S.R. KHURANA DIRECTOR	P. K. NAYAR DIRECTOR	M.L. BAGGA DIRECTOR	G. P. KHANDELWAL DIRECTOR	DR. HARSH MAHAJAN DIRECTOR	M. A. ANTULAY DIRECTOR	PRAKASH AGARWAL DIRECTOR

हमारी समतिथि की रिपोर्ट के अनुसार / **As per our Report of even date**

कृते रमनलाल जी शाह एण्ड कं. सनदी लेखाकार	कृते बी के रामाध्यानी एण्ड कं. सनदी लेखाकार	कृते वी.संकर अय्यर एण्ड कं. सनदी लेखाकार	कृते एन.सी.राजागोपाल एण्ड कं. सनदी लेखाकार	कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता सनदी लेखाकार	कृते पी.जैन एण्ड कं. सनदी लेखाकार
FOR RAMANLAL G. SHAH & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS	FOR B. K. RAMADHYANI & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS	FOR V. SANKAR AIYAR & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS	FOR N. C. RAJAGOPAL & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS	FOR GUPTA & GUPTA CHARTERED ACCOUNTANTS	FOR P. JAIN & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS
(शरद जे. शाह) साझेदार	(श्याम रामाध्यानी) साझेदार	(आर.रघुरामन) साझेदार	(वी.चन्द्रशेखरण) साझेदार	(अखिल बी. गुप्ता) साझेदार	(अशोक कुमार शर्मा) साझेदार
(SHARAD J. SHAH) Partner	(SHYAM RAMADHYANI) Partner	(R. RAGHURAMAN) Partner	(V. CHANDRASEKARAN) Partner	(AKHIL B GUPTA) Partner	(ASHOK KUMAR SHARMA) Partner

दिनांक /Date : 18.06.2008
स्थान /Place: नई दिल्ली/New Delhi

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिये समेकित लाभ-हानि खाता
CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2008

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	अनुसूची Schedule	31.03.2008 को समाप्त वर्ष year ended 31.03.2008	31.03.2007 को समाप्त वर्ष year ended 31.03.2007
I. आय **INCOME**			
अर्जित ब्याज Interest earned	13	14660.63	11508.53
अन्य आय Other Income	14	1993.09	1678.87
जोड़/TOTAL		**16653.72**	**13187.40**
II. व्यय **EXPENDITURE**			
खर्च किया गया ब्याज Interest expended	15	8959.03	6202.24
परिचालन खर्च Operating expenses	16	3556.67	3341.13
प्रावधान और आकस्मिकताएँ (अनुसूची 18 की टिप्पणी 4.11(ख) देखें) Provisions and Contingencies (see Note 4.11(b) of Schedule 18)		2007.70	2087.21
जोड़/TOTAL		**14523.40**	**11630.58**
अल्पांश हित से पूर्व मूल व सहायक संस्थाओं का वर्ष के लिए समेकित शुद्ध लाभ Consolidated Net Profit for the year of the parent & subsidiaries before Minority Interest		2130.32	1556.82
घटाएं : अल्पांश हित Less : Minority Interest		10.82	4.14
अल्पांश हित के पश्चात् मूल व सहायक संस्थाओं का वर्ष के लिए समेकित शुद्ध लाभ Consolidated Net Profit for the year of the parent & subsidiaries after Minority Interest		2119.50	1552.68
सहायक संस्थाओं में अर्जन का अंश (शुद्ध) Share of earnings in Associates (net)	17	83.59	77.37
समूह का वर्ष के लिए समेकित शुद्ध लाभ Consolidated Net Profit for the year attributable to the group		2203.09	1630.05
जोड़िए : आगे लाया गया समूह का समेकित लाभ Add : Brought forward consolidated profit attributable to the group		237.34	341.60
विनियोग के लिए उपलब्ध लाभ **Profit available for Appropriation**		**2440.43**	**1971.65**
विनियोग **APPROPRIATIONS**			
प्रारक्षितियों में अंतरण (शुद्ध): Transfer to Reserves (Net) :			
सांविधिक प्रारक्षित निधियां Statutory Reserve		521.23	388.22
पूंजी प्रारक्षित निधियां - अन्य Capital Reserve - Others		83.94	50.03
अन्य प्रारक्षित निधियां Other Reserve		1015.85	815.00
विशेष प्रारक्षित निधियां Special Reserve		8.15	7.64
लाभांश कर सहित लाभांश **Dividend Including Dividend Tax**			
2007-08 के लिए प्रस्तावित लाभांश Proposed Dividend for 2007-08		484.01	329.19
अंतरिम लाभांश Interim Dividend		0.00	144.23
समेकित तुलन-पत्र में ले जाया गया जमा शेष Balance carried over to consolidated Balance Sheet		327.25	237.34
जोड़/TOTAL		**2440.43**	**1971.65**
प्रति शेयर अर्जन (रुपयों में) **Earnings per Share (In Rs.)**		**69.87**	**51.70**
लेखा नीतियां तथा खातों से संबंधित टिप्पणियां Accounting Policy & Notes on Accounts	18		

अश्विनी चड्डा सहा. महा प्रबंधक ASHWANI CHADHA ASSTT. GEN. MANAGER	के.वी.बी.एन.राव उप महाप्रबंधक K.V.B.N. RAO DY. GEN. MANAGER	एस.के अग्रवाल उप महाप्रबंधक S K AGGARWAL DY. GEN. MANAGER	एस. रंगनाथन महाप्रबंधक S. RANGNATHAN GEN. MANAGER	जे.एम.गर्ग कार्यकारी निदेशक J M GARG EXECUTIVE DIRECTOR	के रघुरामन कार्यकारी निदेशक K RAGHURAMAN EXECUTIVE DIRECTOR	डा.के.सी.चक्रबर्ती अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक DR. K C CHAKRABARTY CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR

श्रीमती रवनीत कौर निदेशक SMT. RAVNEET KAUR DIRECTOR	एल.एम.फोंसेका निदेशक L.M. FONSECA DIRECTOR	एस. आर.खुराना निदेशक S.R. KHURANA DIRECTOR	पी.के.नायर निदेशक P. K. NAYAR DIRECTOR	एम. एल. बग्गा निदेशक M.L. BAGGA DIRECTOR	जी. पी.खंडेलवाल निदेशक G. P. KHANDELWAL DIRECTOR	डा.हर्ष महाजन निदेशक DR. HARSH MAHAJAN DIRECTOR	एम. ए.अंतुले निदेशक M. A. ANTULAY DIRECTOR	प्रकाश अग्रवाल निदेशक PRAKASH AGARWAL DIRECTOR

हमारी समतिथि की रिपोर्ट के अनुसार / **As per our Report of even date**

कृते रमनलाल जी शाह एण्ड कं. सनदी लेखाकार FOR RAMANLAL G. SHAH & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS (शरद जे. शाह) साझेदार (SHARAD J. SHAH) Partner	कृते बी के रामाध्यानी एण्ड कं. सनदी लेखाकार FOR B. K. RAMADHYANI & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS (श्याम रामाध्यानी) साझेदार (SHYAM RAMADHYANI) Partner	कृते वी.संकर अय्यर एण्ड कं. सनदी लेखाकार FOR V. SANKAR AIYAR & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS (आर.रघुरामन) साझेदार (R. RAGHURAMAN) Partner	कृते एन.सी.राजागोपाल एण्ड कं. सनदी लेखाकार FOR N. C. RAJAGOPAL & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS (वी.चन्द्रशेखरण) साझेदार (V. CHANDRASEKARAN) Partner	कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता सनदी लेखाकार FOR GUPTA & GUPTA CHARTERED ACCOUNTANTS (अखिल बी. गुप्ता) साझेदार (AKHIL B GUPTA) Partner	कृते पी.जैन एण्ड कं. सनदी लेखाकार FOR P. JAIN & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS (अशोक कुमार शर्मा) साझेदार (ASHOK KUMAR SHARMA) Partner

दिनांक /Date : 18.06.2008
स्थान /Place: नई दिल्ली/New Delhi

अनुसूची 1 - पूंजी
SCHEDULE 1 - CAPITAL

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
प्राधिकृत पूंजी : प्रत्येक रु.10 के 150,00,00,000 इक्विटी शेयर **Authorised Capital** 150,00,00,000 Equity shares of Rs.10 each	1500.00	1500.00
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 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

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008		31.03.2007 को As on 31.03.2007	
I. सांविधिक प्रारक्षित निधियां **Statutory Reserves**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	2407.68		2019.46	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	521.23		388.22	
		2928.91		**2407.68**
II. पूंजीगत प्रारक्षित निधियां **Capital Reserves**				
क) पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि a) Revaluation Reserve				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	293.85		302.39	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	1263.80			
वर्ष के दौरान कटौतियां (अनुसूची 18 की टिप्पणी 5.5 देखें) (परिसम्पत्ति के पुनर्मूल्यन भाग पर मूल्यह्रास) Deduction during the year (See Note 5.5 of Schedule 18)	21.95		8.54	
(being depreciation on revalued portion of property)		1535.70		293.85
ख) अन्य **b) Others**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	305.87		255.84	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	83.94		50.03	
		389.81		**305.87**

जारी/Contd...

पूर्व पृष्ठ से/From pre page

अनुसूची 2 - प्रारक्षित निधियां और अधिशेष
SCHEDULE 2 – RESERVES & SURPLUS

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

		31.03.2008 को As on 31.03.2008		31.03.2007 को As on 31.03.2007
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	
		63.00		**63.00**
ख. अन्य प्रारक्षित निधियां b. Other Reserve				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	5357.23		4542.27	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	1015.85		815.00	
वर्ष के दौरान कटौती* Deduction during the year*	928.10		0.00	
घटाएं : अंतःअवरुद्ध खातों के लिए भुगतान Less: Payment for Interblocked accounts	0.04		0.04	
		5444.94		**5357.23**
ग. विनिमय घटबढ़ प्रारक्षित निधियां c. Exchange Fluctuation Reserve				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	0.65		0.06	
जोड़ें : वर्ष के दौरान वृद्धि (शुद्ध) Add: Addition during the year (Net)	0.00		0.59	
घटाएं : वर्ष के दौरान निकासी (शुद्ध) Less: Withdrawn during the year (Net)	0.02		0.00	
		0.63		**0.06**
IV शेयर प्रीमियम **Share Premium**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	2011.43		2011.43	
		2011.43		**2011.43**
V विशेष प्रारक्षित निधियां **Special Reserve**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	59.62		51.98	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	8.15		7.64	
		67.77		**59.62**
VI विदेशी मुद्रा अंतरण प्रारक्षित निधियां **Foreign Currency Translation Reserve**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	0.00	0.00		
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	-12.90		0.00	
		-12.90		0.00
VII लाभ-हानि लेखे में जमा शेष **Balance in Profit & Loss Account**		**327.25**		**237.34**
I,II,III,IV,V,VI,VII का जोड़/Total I,II,,III,IV,V,VI, VII		**12756.54**		**10736.08**

अनुसूची 2 क - अल्पांश हित
Schedule 2A - Minority Interest

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
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	64.93	54.11
तुलन-पत्र की तारीख को अल्पांश हित **Minority Interest at the date of balance sheet**	**142.12**	**131.30**

* " कर्मचारी फायदों " पर लेखा मानक 15 (संशोधित) को पहली बार अपनाने के कारण अल्पकालिक समायोजन दर्शाता है ।
* represents transition adjustment on account of first time adoption of Accounting Standard 15 (Revised) on "Employee Benefits"

अनुसूची 3 - जमाराशियां
SCHEDULE 3 – DEPOSITS

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008		31.03.2007 को As on 31.03.2007	
क. I मांग जमा राशियां A. I **DEMAND DEPOSITS**				
(i) बैंकों से From Banks	1542.87		1331.08	
(ii) अन्यों से From Others	16250.54		15121.73	
		17793.41		**16452.81**
II. बचत बैंक जमा राशियां **SAVINGS BANK DEPOSITS**		53804.87		48088.62
III. मीयादी जमा राशियां **TERM DEPOSITS**				
(i) बैंकों से From Banks	1758.46		810.03	
(ii) अन्यों से From Others	93560.28		74592.61	
		95318.74		**75402.64**
I, II, III का जोड़/TOTAL of I, II, III		**166917.02**		**139944.07**
ख. (i) भारत में शाखाओं की जमा राशियां B. Deposits of branches In India		166497.47		139889.89
(ii) भारत के बाहर शाखाओं की जमा राशियां Deposits of branches outside India		419.55		54.18
i ,ii का जोड़/TOTAL of i, ii		**166917.02**		**139944.07**

अनुसूची 4 - उधार
SCHEDULE 4 - BORROWINGS

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
I. भारत में उधार **Borrowings in India**		
(i) भारतीय रिजर्व बैंक Reserve Bank of India	2445.00	1958.00
(ii) अन्य बैंक Other Banks	1092.88	936.90
(iii) अन्य संस्थाएं और एजेंसियां Other Institutions and Agencies	1945.93	802.02
II. भारत के बाहर उधार **Borrowings Outside India**	3162.37	1014.19
I , II का जोड़/TOTAL of I, II	8646.18	4711.11
जमानत प्राप्त उधार उपर्युक्त I एवं II में शामिल हैं Secured Borrowings included in I & II above	3893.24	1222.52

अनुसूची 5 - अन्य देयताएं और प्रावधान
SCHEDULE 5 - OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
I. देय बिल Bills payable	2113.28	950.50
II. अंतर - बैंक समायोजन (शुद्ध) Inter-office adjustments (net)	386.04	1299.61
III. प्रोद्भूत ब्याज Interest accrued	345.31	272.02
IV. अन्य (प्रावधानों सहित) Others (including Provisions)	12094.07	7763.14
बेजमानती प्रतिदेय बांड, अपर टीयर - II बांड और टीयर - 1 बांड शामिल हैं। Includes Unsecured Redeemable Bonds, Upper Tier-II Bonds & Tier-I Bonds		
I , II, III, IV का जोड़/TOTAL OF I, II, III, IV	**14938.70**	**10285.27**

अनुसूची 6 - भारतीय रिजर्व बैंक के पास नकदी और जमाशेष
SCHEDULE 6 - CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
I. हाथ में नकदी (विदेशी मुद्रा नोट सहित) Cash in hand (including Foreign Currency Notes)	1442.86	963.64
II. भारतीय रिज़र्व बैंक के पास चालू खाते में जमाशेष Balance with Reserve Bank of India in Current account	13816.28	11408.87
I, II का जोड़/TOTAL Of I, II	**15259.14**	**12372.51**

अनुसूची 7 - बैंकों के पास जमा शेष, मांग और अल्प सूचना पर धन
SCHEDULE 7 – BALANCES WITH BANKS & MONEY AT CALL & SHORT NOTICE

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008		31.03.2007 को As on 31.03.2007	
I. **भारत में In India**				
(i) बैंकों के पास जमा शेष Balance with Banks:				
(क) चालू खातों में (a) In Current accounts	723.60		897.80	
(ख) अन्य जमा खातों में (b) In Other Deposit accounts	2046.94		499.99	
		2770.54		1397.79
(ii) मांग और अल्प सूचना पर धन Money at Call and Short Notice: बैंकों के पास with Banks		182.65		1010.00
जोड़ (i और ii)/TOTAL (i & ii)		**2953.19**		**2407.79**
II **भारत के बाहर Outside India**				
(i) चालू खातों में In Current accounts	442.60		55.82	
(ii) अन्य जमा खातों में In Other Deposit accounts	150.76		77.73	
(iii) मांग और अल्प सूचना पर धन Money at Call & Short Notice	421.98		964.23	
जोड़/TOTAL		1015.34		1097.78
कुल जोड़ (I और II)/GRAND TOTAL (I & II)		**3968.53**		**3505.57**

अनुसूची 8 - निवेश
SCHEDULE 8 - INVESTMENTS

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
I. भारत में निम्नलिखित में निवेश/Investments in India in		
(i) सरकारी प्रतिभूतियां		
Government Securities	46129.19	38538.19
(ii) अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियां		
Other approved securities	801.11	989.73
(iii) शेयर		
Shares	869.18	756.76
(iv) डिबेंचर और बांड		
Debentures and Bonds	4099.91	4333.86
(v) सहायक संस्थाओं में निवेश (इक्विटी पद्धति पर)		
Investment in Associates (on equity method)	480.60	405.79
(vi) अन्य		
Others	3390.45	2038.43
(विभिन्न म्युचुअल फंड व वाणिज्यिक पत्र आदि में)		
(Various Mutual Funds & Commercial Paper etc.)		
I का जोड़/TOTAL of I	**55770.44**	**47062.76**
II. भारत के बाहर निवेश		
Investments outside India		
(i) सहायक संस्थाओं में निवेश (इक्विटी पद्धति पर)		
Investment in Associates (on equity method)	24.30	13.03
(ii) अन्य निवेश		
Other investments	88.54	0.08
II का जोड़/TOTAL of II	**112.84**	**13.11**
III. भारत में निवेश		
Investments in India		
(i) निवेशों का सकल मूल्य		
Gross value of Investments	56764.69	48446.73
(ii) घटाएं : मूल्यह्रास के लिए प्रावधानों का जोड़		
Less: Aggregate of Provisions for Depreciation	994.25	1383.97
(iii) शुद्ध निवेश		
Net Investment	55770.44	47062.76
IV. भारत के बाहर निवेश		
Investments outside India		
(i) निवेशों का सकल मूल्य		
Gross value of Investments	112.84	13.11
(ii) घटाएं : मूल्यह्रास के लिए प्रावधानों का जोड़		
Less: Aggregate of Provisions for Depreciation	0.00	0.00
(iii) शुद्ध निवेश		
Net Investments	112.84	13.11
कुल जोड़ (I) , (II)/GRAND TOTAL of (I), (II)	**55883.28**	**47075.87**

अनुसूची 9 - अग्रिम
SCHEDULE 9 - ADVANCES

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

			31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
अ.	(i)	खरीदे और भुनाये गये बिल		
A.		Bills Purchased and discounted	4370.96	4631.44
	(ii)	नकद उधार, ओवरड्राफ्ट और मांग पर संदेय ऋण		
		Cash Credits, overdrafts and loans repayable on demand	55972.35	43162.53
	(iii)	मीयादी ऋण		
		Term Loans	61227.74	50079.49
		जोड़/Total	**121571.05**	**97873.46**
आ.	(i)	मूर्त आस्तियों द्वारा जमानत प्राप्त (इसमें बही ऋणों पर दिए गये अग्रिम शामिल हैं)		
B.		Secured by Tangible Assets (including advances against book debts)	99905.09	82414.57
	(ii)	बैंक / सरकार की गांरटी द्वारा संरक्षित		
		Covered by Bank/Govt.Guarantees	1694.36	1332.54
	(iii)	गैर-जमानती		
		Unsecured	19971.60	14126.35
		जोड़/Total	**121571.05**	**97873.46**
इ.	I.	भारत में अग्रिम		
C.	I.	Advances in India		
	(i)	प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र		
		Priority Sector	47372.42	37571.57
	(ii)	सार्वजनिक क्षेत्र		
		Public Sector	12861.40	12494.26
	(iii)	बैंक		
		Banks	624.95	260.19
	(iv)	अन्य		
		Others	60383.86	47547.09
		जोड़/Total	**121242.63**	**97873.11**
इ.	II.	भारत के बाहर अग्रिम		
C.	II.	Advances outside India		
	(i)	बैंकों से प्राप्य		
		Due from banks	0.00	0.00
	(ii)	अन्यों से प्राप्य		
		Due from others	0.00	0.00
		(क) खरीदे और भुनाये गये बिल		
		(a) Bills purchased & discounted	3.20	0.00
		(ख) मीयादी ऋण		
		(b) Term Loans	259.44	0.35
		(ग) अन्य		
		(c) Others	65.78	0.00
		जोड़/Total	**328.42**	**0.35**
		इ (I) व इ (II) का कुल जोड़/GRAND TOTAL of C (I) & C (II)	**121571.05**	**97873.46**

अनुसूची 10 - अचल आस्तियां
SCHEDULE 10 - FIXED ASSETS

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008		31.03.2007 को As on 31.03.2007	
I. **परिसर** (भूमि सहित) **Premises** (including Land)				
-वर्ष की 1 अप्रैल को लागत पर -At cost as on 1st April of the year	716.48		712.73	
-वर्ष के दौरान वृद्धि -Additions during the year	50.94		18.91	
घटाएं : वर्ष के दौरान कटौतियां Less :Deductions during the year	0.02		15.16	
-पुनर्मूल्यन -Revaluation	1263.80		-	
घटाएं : अब तक मूल्यह्रास Less :Depreciation to date	190.35		160.12	
		1840.85		**556.36**
II. **अन्य अचल आस्तियां** (फर्नीचर और फिक्सचर सहित) **Other Fixed Assets** (including furniture & fixtures)				
-वर्ष की 1 अप्रैल को लागत पर -At cost as on 1st April of the year	1481.65		1339.36	
-वर्ष के दौरान वृद्धि -Additions during the year	179.85		163.44	
घटाएं : वर्ष के दौरान कटौतियां Less: Deductions during the year	30.99		21.15	
घटाएं : अब तक मूल्यह्रास Less:Depreciation to date	1180.48		1060.65	
		450.03		**421.00**
III. **कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर** **Computer Software**				
-वर्ष की 1 अप्रैल को लागत पर -At cost as on 1st April of the year	111.42		96.53	
-वर्ष के दौरान वृद्धि - Additions during the year	14.41		14.89	
घटाएं : अब तक परिशोधित Less: Amortised to date	88.75		72.68	
		37.08		**38.74**
IV. **पट्टेवाली आस्तियां** **Leased Assets**				
-वर्ष की 1 अप्रैल को लागत पर -At cost as on 1st April of the year	29.08		28.66	
-वर्ष के दौरान वृद्धि -Additions during the year	0.00		0.42	
घटाएं : वर्ष के दौरान कटौतियां Less:Deductions during the year	3.85		0.00	
घटाएं : अब तक मूल्यह्रास Less:Depreciation to date	24.62		27.11	
		0.61		**1.97**
I ,II,III ,IV का जोड़/TOTAL OF I, II, III, IV		**2328.57**		**1018.07**

अनुसूची 11 - अन्य आस्तियां
SCHEDULE 11 - OTHER ASSETS

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
I. प्रोद्भूत ब्याज Interest accrued	1472.98	1269.30
II. अग्रिम अदा किया गया कर / स्रोत पर काटा गया कर (प्रावधानों के उपरान्त) Tax paid in advance/tax deducted at source (net of provisions)	1285.37	721.01
III. लेखन -सामग्री और स्टैम्प Stationery and Stamps	7.52	6.96
IV. दावों के निपटान में प्राप्त गैर-बैंकिंग आस्तियां Non Banking assets acquired in satisfaction of claims	9.86	13.46
V. आस्थगित कर आस्तियां (शुद्ध) Deferred Tax asset (net)	235.16	94.84
VI. अन्य Others	1484.33	1962.60
I ,II,III,IV,V ,VI का जोड़ /TOTAL of I, II, III, IV, V, VI	**4495.22**	**4068.17**

अनुसूची 12 - आकस्मिक देयताएं
SCHEDULE 12 – CONTINGENT LIABILITIES

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को As on 31.03.2008	31.03.2007 को As on 31.03.2007
I. (i) बैंक के खिलाफ दावे जिन्हें ऋण के रुप में नहीं माना गया है Claims against the Bank(Group) not acknowledged as debts	187.31	167.97
(ii) अपीलों , संदर्भो आदि के अधीन विवादित आय कर व ब्याज कर मांगें Disputed income tax and interest tax demands under appeal, references, etc.	846.86	171.46
II. आंशिक रुप से अदा किये गये निवेशों के लिए देयताएं Liability for partly paid investments	0.19	0.19
III. बकाया वायदा विनिमय संविदाओं के कारण देयताएं Liability on account of outstanding forward exchange contracts	72285.57	40160.31
IV. ग्राहकों की ओर से दी गयी गारंटियां Guarantees given on behalf of constituents		
(क) भारत में (a) In India	11172.37	9271.22
(ख) भारत के बाहर (b) Outside India	3100.46	2819.93
V. स्वीकृतियां, पृष्ठांकन और अन्य दायित्व Acceptance, Endorsements and Other obligations	16348.29	13873.94
VI. अन्य मदें जिनके लिए बैंक (समूह) आकस्मिक रुप से जिम्मेदार है Other items for which the Bank (Group) is contingently liable	235.29	296.34
I ,II,III,IV,V ,VI का जोड़/TOTAL of I, II, III, IV, V, VI	**104176.34**	**66761.36**

अनुसूची 13 - अर्जित ब्याज और लाभांश
SCHEDULE 13 - INTEREST EARNED AND DIVIDEND EARNED

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2008	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007
I. अग्रिमों / बिलों पर ब्याज / बट्टा Interest/discount on Advances/Bills	10640.51	7754.20
II. निवेशों पर आय Income on Investments	3795.52	3446.95
III. भारतीय रिजर्व बैंक के पास जमा शेष और अन्य अंतर बैंक निधियों पर ब्याज Intt on balances with Reserve Bank of India & other inter-bank funds	159.11	258.42
IV. अन्य Others	65.49	48.96
I,II,III,IV का जोड़/TOTAL of I, II, III, IV	**14660.63**	**11508.53**

अनुसूची 14 - अन्य आय
SCHEDULE 14 – OTHER INCOME

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2008		31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007	
I. कमीशन, विनिमय और दलाली Commission, Exchange & Brokerage		1117.58		978.87
II. भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री पर लाभ Profit on sale of land, buildings and other assets	1.47		1.02	
घटाएं : भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री पर हानि Less:Loss on sale of land, buildings and other assets	0.37		0.30	
		1.10		0.72
III. विनिमय लेनदेनों पर लाभ Profit on Exchange Transaction	224.65		176.84	
घटाएं : विनिमय लेनदेनों पर हानि Less:Loss on Exchange Transaction	12.44		0.12	
		212.21		176.72
IV. निवेशों की बिक्री पर लाभ (शुद्ध) Profit on sale of Investments (net)	458.23		574.80	
घटाएं : निवेशों की बिक्री पर हानि Less:Loss on sale of investments	29.24		237.01	
		428.99		337.79
V. विविध आय Miscellaneous Income		233.21		184.77
I,II,III,IV,V का जोड़/TOTAL of I, II, III, IV, V		**1993.09**		**1678.87**

अनुसूची 15 - खर्च किया गया ब्याज
SCHEDULE 15 - INTEREST EXPENDED

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2008	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007
I. जमाराशियों पर ब्याज Interest on Deposits	8270.19	5628.55
II. भारतीय रिजर्व बैंक/अंतर -बैंक उधारों पर ब्याज Interest on Reserve Bank of India/inter-bank borrowings	94.69	90.30
III. अन्य Others	594.15	483.39
I ,II,III का जोड़/TOTAL of I, II, III	**8959.03**	**6202.24**

अनुसूची 16 - परिचालन व्यय
SCHEDULE 16 - OPERATING EXPENSES

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

		31.03.2008 को Year ended 31.03.2008		31.03.2007 को Year ended 31.03.2007
I. कर्मचारियों को भुगतान और उनके लिए प्रावधान Payment to and provisions for employees		2473.98		2359.13
II. किराया, कर और बिजली Rent, Taxes and Lighting		196.81		174.57
III. प्रिंटिंग और लेखन - सामग्री Printing & Stationery		44.87		39.90
IV. विज्ञापन और प्रचार Advertisement & Publicity		26.07		19.82
V. बैंक की संपत्ति पर मूल्यह्रास Depreciation on bank's property	194.30		204.38	
घटाएं : पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि के साथ समायोजित Less: Adjusted with Revaluation Reserve	21.95		8.54	
		172.35		195.84
VI, निदेशकों की फीस, भत्ते और खर्च Directors' Fees, allowances and expenses		1.00		0.87
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 auditor of subsidiaries, branch auditors' fees & expenses)		36.31		22.54
VIII. कानूनी खर्च Law charges		13.57		10.85
IX. डाक, तार, टेलीफोन आदि Postage,Telegrams,Telephones, etc.		56.82		52.33
X. मरम्मत और रख-रखाव Repairs & Maintenance		56.18		41.55
XI. बीमा Insurance		141.00		127.86
XII. अन्य व्यय Other expenditure		337.71		295.87
I से XII का जोड़/TOTAL of I to XII		**3556.67**		**3341.13**

अनुसूची 17 - सहायक संस्थाओं में अर्जन / हानि का अंश
SCHEDULE 17 - SHARE OF EARNINGS/LOSS IN ASSOCIATES

(रुपये करोड़ में / Rs. in Crore)

	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2008	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007
(क) भारत में सहायक संस्थाओं में अर्जनों का अंश (a) Share of Earnings in Associates in India	76.64	75.38
(ख) भारत के बाहर सहायक संस्थाओं में अर्जनों का अंश (b) Share of Earnings in Associates outside India	6.95	1.99
(क एवं ख) का जोड़/TOTAL (a&b)	**83.59**	**77.37**

अनुसूची - 18

प्रमुख लेखा विधि संबंधी नीतियां और लेखों पर टिप्पणियाँ

1. **लेखे तैयार करने का आधारः**

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 पद्धतिः**

2.1 समूह **(3 अनुषंगियां और 15 सहयोगी संस्थाएं सम्मिलित हैं)** के समेकित वित्तीय विवरण-पत्र निम्न के आधार पर तैयार किए गए हैं।

(क) पंजाब नैशनल बैंक (प्रमुख/बैंक) के लेखापरीक्षित वित्तीय विवरण-पत्र

(ख) प्रमुख बैंक के सम्बन्धित मदों के साथ सहयोगियों की मदों को अर्थात् आस्तियों, देयताओं, आय तथा व्ययों को परस्पर लाइन बाई लाइन एकत्रित करते हुए तथा अंतर समूह लेनदेनों, उनके सम्बन्धित लेखा परीक्षकों द्वारा विधिवत् लेखापरीक्षित प्राप्त डाटा के आधार पर वसूली 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, 2008 को ही तैयार किए गए।

(ग) विदेशी अनुषंगी के विदेशी मुद्रा अंतरण निम्नवत् किये गए हैं :

(i) आय व व्यय - वर्ष के दौरान उपलब्ध औसत दरों पर

(ii) आस्तियाँ व देयताएं - वर्ष के अंत की दरों पर

विदेशी मुद्रा अंतरण के परिणामस्वरूप आय अंतर को चाहे वह डेबिट हो / चाहे क्रेडिट, प्रारक्षितियों और अधिशेष के अधीन सम्मिलित किया गया है।

(घ) जहां वोटिंग पावर में समूह का 20 % और इससे अधिक अंश है, वहां सहायक संस्थाओं में निवेशों का लेखांकन लेखामानक - 23 की शर्तानुसार इक्विटी पद्धति द्वारा किया गया है। प्रमुख बैंक और सह 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 सह संस्थाओं के बीच हुए लेनदेनों के परिणामस्वरुप वसूली न हुए लाभ/ हानि तथा सह संस्थाओं में बैंक की हित सीमा तक नहीं हटाए गए हैं। इन सह संस्थाओं से प्राप्त वित्तीय विवरण पत्र इन समेकित विवरण पत्रों में उनके सम्मिलित होने के लिए एकल आधार बनाते हैं।

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 3 Subsidiaries and 15 Associates)** have been prepared on the basis of:

a) Audited financial statements of Punjab National Bank (Parent/the Bank),

b) 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 2008.

c) Foreign currency translation of overseas subsidiary has been done as under:

(i) Income and Expenditure – at average rates prevailing during the year

(ii) Assets and Liabilities - at the year end rates

The resultant foreign currency translation difference, whether debit/credit, has been included under Reserves and Surplus.

d) 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/ its consolidated subsidiaries 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 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 ख्याति / पूंजी प्रारक्षित निधि माना गया है ।

2.3 समेकित अनुषंगी की शुद्ध आस्तियों में अल्पांश हित में निम्नलिखित शामिल है

क) अनुषंगी में जिस तिथि को निवेश किया गया है उस तिथि को अल्पांश हित को देय इक्विटी की राशि तथा

ख) प्रमुख तथा अनुषंगी के मध्य संबंध बनने की तारीख से इक्विटी शेयर के संचलनों में अल्पांश का अंश ।

(क) प्रमुख बैंक द्वारा अपनाई गई प्रमुख लेखांकन नीतियां

3. लेखाकंन पद्धतिः

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 आस्तियांः

4.1 जिन परिसरों का पुर्नमूल्यन हो चुका है, उन्हें छोड़कर अचल आस्तियों को उनकी 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 मूल्यह्रास उसमें से कम कर दिया जाता है ।

4.2 आस्तियों पर मूल्यह्रास :

(क) आस्तियों (भूमि सहित जहां कीमत अलग न की जा सकती हो) पर मूल्यह्रास के लिए प्रावधान आस्ति की प्रत्याशित आयु के आधार पर सीधी रेखा पद्धति के अनुसार किया जाता है ।

(ख) ऐसी आस्तियों पर मूल्यह्रास निम्नलिखित दरों में प्रदान किया गया है :

(%में)

आस्ति का प्रकार	मूल्यह्रास दर
बेमियादी पट्टे पर ली गई भूमि जहाँ पट्टे की अवधि का उल्लेख नहीं है ।	शून्य
पट्टे आधार 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 फिक्चर्स - स्टील वस्तुयें	5.00%
फर्नीचर और फिक्चर्स - लकड़ी की वस्तुएं	10.00%
गद्दे	20.00%
मोबाइल फोन उपकरण	33.33%
मशीनरी, बिजली और विविध वस्तुएं	15.00%
मोटर, कार एवं साईकिल	15.00%
कम्प्यूटर, एटीएम और संबंधित वस्तुयें	33.33%
कम्प्यूटर अनुप्रयोग सॉफ्टवेयर-अमूर्त आस्तियां	
• रूपये 5000/- तक	राजस्व में प्रभारित
• अन्य	20.00%

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:

a) The amount of equity attributable to the minority at the date on which investments in a subsidiary is made, and

b) The minority share of movements in equity since date of parent-subsidiary 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 therefrom.

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%

(ग) पूर्व न्यू बैंक ऑफ इंडिया तथा नेडुनगुडी बैंक लि0 से अर्जित आस्तियों के मामले में प्रत्याशित आयु अलग अलग आस्ति के संबंध में आंकने के स्थान पर मोटे तौर पर समूहों / प्रवर्गों के लिए आंकी गयी है ।

(घ) आस्तियों में हुए परिवर्धनों के मामले में मूल्यह्रास 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 गया है ।

5. अग्रिमः

5.1 अर्जक और अनर्जक आस्तियों के रूप में अग्रिमों का वर्गीकरण और उनके लिए प्रावधान भारतीय रिजर्व 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 हैं ।

5.3 भारत के बाहर कार्यालय / अपतटीय बैंकिंग इकाईयां :

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 रिजर्व बैंक के मानदण्डों के अनुसार, जो भी अधिक है, किए गए हैं ।

5.4 बेची गयी वित्तीय आस्तियों के मामले में निम्नवत् पहचान होगी :

क) यदि शुद्ध बहीमूल्य (एन बी वी) 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 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 / पुनर्सूचीबद्धन के मामले में मूल करार के अनुसार भावी ब्याज के वर्तमान मूल्य और संशोधित करार के अनुसार भावी ब्याज के वर्तमान मूल्य के बीच के अंतर का पुनर्गठन / पुनर्सूचीबद्धन के समय प्रावधान किया जाता है ।

6. निवेश

6.1 निवेशों को बैंकिंग विनियमन अधिनियम, 1949 की तीसरी अनुसूची के फार्म ए में यथानिर्दिष्ट छः 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 ।

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, 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. In case of restructuring / rescheduling of advances, the difference between the present value of the future interest as per the original agreement and the present value of future interest as per the revised agreement is provided for at the time of restructuring/rescheduling.

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 एक श्रेणी से दूसरी श्रेणी में प्रतिभूतियों के अंतरण, अंतरण की तिथि को अधिग्रहण लागत / बहीमूल्य / बाजार मूल्य, जो भी कम हो, पर किया गया है। यदि कोई मूल्यह्रास हो तो उसे अंतरण पर पूर्ण व्यवस्थित किया जाता है।

6.6 किसी निवेश की अधिग्रहण लागत को निर्धारित करने में

क) सब्सिक्रिप्शन पर प्राप्त दलाली / कमीशन प्रतिभूतियों की लागत से काटी गयी है।

ख) प्रतिभूतियों के अधिग्रहण के सम्बन्ध मे संदत्त दलाली, कमीशन आदि राजस्व व्ययों के रुप 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 और उसे ब्याज व्यय के रुप में माना गया है। प्रतिभूतियों की बिक्री पर प्राप्त खंडित अवधि ब्याज को ब्याज आय माना गया है।

6.7 भा.रि.बैंक / एफ आई एम एम डी ए के दिशानिर्देशानुसार, निवेश का मूल्यन निम्नलिखित आधार पर किया जाता है :

क) **परिपक्वता तक रखे गए:**

- परिपक्वता तक रखे गए वर्ग में मूल्यन अर्जन 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 प्रतिभूतियां	
• केंद्रीय सरकार की प्रतिभूतियां	फिक्सड इंकम मनी मार्किट एण्ड डेरिवेटिव्स एसोसिएशन ऑफ इंडिया (एफआईएमएमडीए) द्वारा प्रकाशित बाजार मूल्य
• राज्य सरकार की प्रतिभूतियां	एफआईएमएमडीए/भा.रि.बैंक मार्ग निर्देशों कें अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
*केंद्रीय / राज्य सरकार द्वारा गारंटीशुदा प्रतिभूतियां, 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 उद्धत हो, अन्यथा नवीनतम तुलनपत्र (जो एक वर्ष से पुराना न हो) के अनुसार शेयरों के ब्रेक अप मूल्य पर, अन्यथा प्रति कंपनी रू0 1 /-
*अधिमान शेयर	बाजार मूल्य पर, यदि उद्धत हो, अथवा एफआईएम एमडीए मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर किंतु शोधन मूल्य से अनधिक

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. 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	
• Central Govt. Securities	At market prices/YTM as published by Fixed Income Money Market And Derivatives Association of India (FIMMDA)
• State Govt. Securities	On appropriate yield to maturity basis as per FIMMDA/RBI guidelines.
*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.

*बंधपत्र और डिबेंचर (अग्रिमों की प्रकृति के नहीं)	बाजार मूल्य पर, यदि उद्धृत हो, अथवा एफआईएमएमडीए मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
*म्युचुअल फण्डों के यूनिट	स्टॉक एक्सचेंज के भाव के अनुसार यदि उद्धृत हो; यदि उद्धृत न हों तो पुनर्खरीद मूल्य पर / एनएवी पर
*वाणिज्यिक पेपर	रखाव लागत पर
*जमा प्रमाण पत्र	रखाव लागत पर
*एआरसीआईएल की प्रतिभूति रसीदें	एआरसीआईएल द्वारा की गई घोषणा के अनुसार आस्ति के शुद्ध आस्ति मूल्य पर
*वेंचर कैपिटल फंड	वेंचर कैपिटल फंड द्वारा की गई घोषणा के अनुसार शुद्ध आस्ति मूल्य पर (एनएवी)
*अन्य निवेश	रखाव लागत में से ह्रास घटाकर, (यदि है)

बिक्री हेतु उपलब्ध तथा व्यापार हेतु रखे गए वर्ग में उपर्युक्त मूल्यांकन स्क्रिप-वार किया जाता है तथा प्रत्येक श्रेणी में मूल्यह्रास / वृद्धि वर्गवार की जाती है। यद्यपि शुद्ध मूल्यह्रास 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 तथा आय अमान्यीकरण लागू किये जाते हैं। अग्रिमों के रूप में अनर्जक प्रतिभूतियों के संबद्ध में मूल्यह्रास / प्रावधान अन्य अर्जक प्रतिभूतियों के संबंध में वृद्धि के समक्ष सैट ऑफ नहीं किया गया है।

6.9 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 ।

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 प्रतिरक्षा के प्रयोजन से व्युत्पन्न (डेरिवेटिव्ज) 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) **प्रतिरक्षा अदलाबदली**

ब्याजदर 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 अदलाबदली को छोड़कर, जो वित्तीय विवरणी में बाजार मूल्य अथवा कम कीमत अथवा बाजार मूल्य पर ली है।

अदलाबदली की समाप्ति पर लाभ अथवा हानियों को अदलाबदली के न्यूनतर बकाया संविदागत जीवन अथवा आस्ति / देयता की शेष अवधि पर मान्यता दी जाती है।

ख) **व्यापारिक अदलाबदली**

व्यापारिक अदलाबदली लेन देन वित्तीय विवरणियों में रिकार्ड किए गए परिवर्तनों सहित बाजार मूल्य पर किये जाते है।

*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)

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 विदेशी मुद्रा विकल्पः

अन्य बैंक के साथ बैक टू बैंक कंट्रेक्ट के साथ बैंक द्वारा लिखित विदेशी मुद्रा विकल्प बाजार मूल्य पर नहीं है, क्योंकि इसमें बाजार जोखिम नहीं है ।

प्राप्त प्रीमियम को देयता के रुप में रखा गया है और परिपक्वता / निरस्तीकरण पर लाभ व हानि खाते में अन्तरित किया गया है ।

7. विदेशी मुद्रा से संबंधित लेनदेनों का परिवर्तन और शेषः

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 रूपये 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 लेनदेन की तारीख को प्रचलित विदेशी विनिमय दर पर परिवर्तित की जाती है ।

7.5 विदेशी शाखाएं / अपतटीय बैंकिंग इकाइयांः

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 लेनदेनों 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/घटा किया गया है ।

8. आय पर करः

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 । आई सी ए आई 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 आस्तियां / देयताओं की पुनरीक्षा वर्ष के दौरान हुई प्रगति के आधार पर प्रत्येक तुलनपत्र तिथि को की जाती है ।

9. कर्मचारी फायदेः

9.1 भविष्य निधिः

भविष्य निधि एक सुपरिभाषित अंशदान योजना है और बैंक पूर्व निर्धारित दरों पर निश्चित अंशदान का भुगतान करता है । बैंक का दायित्व ऐसे निश्चित

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. 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

अंशदान के लिए सीमित है। ये अंशदान वर्ष के लाभ व हानि खाते में चार्ज किए जाते हैं।

9.2 उपदानः

उपदान देयता एक सुपरिभाषित लाभ दायित्व है और वित्तीय वर्ष के अंत में किए गए बीमांकिक मूल्याँकन के आधार पर दिया जाता है। यह योजना बैंक द्वारा वित्त पोषित है और एक अलग ट्रस्ट द्वारा चलाई जाती है।

9.3 पेंशनः

पेंशन देयता एक सुपरिभाषित लाभ दायित्व है और वित्तीय वर्ष के अंत में किए गए बीमांकिक मूल्याँकन के आधार पर दिया जाता है। यह योजना बैंक द्वारा वित्त पोषित है और एक अलग ट्रस्ट द्वारा चलाई जाती है।

9.4 क्षतिपूर्ति अनुपस्थितियांः

उपचित क्षतिपूर्ति अनुपस्थितियां जैसे अर्जित छुट्टियाँ और बीमारी की छुट्टियाँ (अप्रयुक्त आकस्मिक छुट्टियाँ) बीमांकिक मूल्याँकन आधार पर दी जाती हैं।

9.5 अन्य कर्मचारी फायदेः

अन्य कर्मचारी फायदे जैसे छुट्टी किराया रियायत, (एल एफ सी) सिल्वर जुबली अवार्ड, मैडिकल फायदे इत्यादि बीमांकिक मूल्याँकन 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।

10. आस्तियों की अपसामान्यताः

अपसामान्य हानियों, यदि हैं, की आईसीएआई द्वारा इस संबंध में जारी लेखांकन मानक के अनुसार पहचान की गयी है और पुनर्मूल्यांकित आस्तियों पर अनर्जक हानियों को पुनर्मूल्यन गिरावट के रूप में समझा गया है।

11. राजस्व मान्यताः

11.1 आय/ व्यय (पैरा 11.4 में संदर्भित मदों से भिन्न) को सामान्यतः उपचय आधार पर लेखाकिंत किया जाता है।

11.2 भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार अनर्जक आस्तियों पर आय को उनकी वसूली होने पर मान्यता दी जाती है।

11.3 अनर्जक अग्रिमों 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 , डिक्री प्राप्त खातों तथा समझौतों के मामलों में वसूली को पहले मूल धन में अथवा डिक्री / समझौते की शर्तों के अनुसार विनियोजित किया जाता है।

11.4 कमीशन (सरकारी कारोबार पर छोड़कर), अतिदेय बिलों पर ब्याज, विनिमय, लॉकर किराये, मर्चेंट बैंकिंग लेन-देनों से प्राप्त आय, म्युचुअल फंडों पर लाभांश आय और बीमा दावों को वसूली/निबटान पर लेखांकित किया जाता है।

11.5 आयकर के रिफंडों पर ब्याज से प्राप्त आय को संबंधित प्राधिकारियों द्वारा पारित आदेश के वर्ष में लेखांकित किया जाता है।

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. 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 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. अन्यः

परिपक्व मियादी जमा राशियों के नवीकरण पर अतिदेय अवधि के लिए बैंक के नियमानुसार ब्याज दिया जाता है।

(ख) लेखों पर टिप्पणियां

1. **समेकित वित्तीय विवरण-पत्रों को तैयार करने में जिन अनुषंगियों को शामिल किया गया है, वे निम्नानुसार हैं :**

(%में)

अनुषंगी का नाम	निगमीकरण वाला देश	31 मार्च 2008 को धारित % मताधिकार
1. पीएनबी गिल्टस लिमिटेड*	भारत	74.07
2. पीएनबी हाऊसिंग फाइनैंस लिमिटेड*	भारत	100.00
3. पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल)लिमिटेड	यू.के.	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 अध्यधीन हैं।

2. **समेकित वित्तीय विवरण पत्रों के लिए निम्नलिखित सहयोगी संस्थाओं पर विचार किया गया है :**

(%में)

सहयोगी कम्पनी का नाम	निगमीकरण वाला देश	स्वामित्व प्रतिशतता की मात्रा
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 लि0	भारत	26
8. एवरेस्ट बैंक लिमिटेड	नेपाल	20
9. यूटीआई असेट मैनेजमेंट कम्पनी	भारत	25
10. यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.	भारत	25
11. प्रिंसीपल पीएनबी एसेट मे0 कं0 प्रा0 लि0	भारत	30
12. प्रिंसीपल ट्रस्टी कं0 प्रा0 लि0	भारत	30
13. पीएनबी प्रिंसीपल फाइनेंशियल प्लैनर प्रा.लि.	भारत	30
14. पीएनबी प्रिंसीपल इन्श्योरेंस ब्रोकिंग प्रा0 लि0	भारत	30
15. प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इंश्योरेंस कं.लि0	भारत	30

* वित्त मंत्रालय , वित्तीय सेवा विभाग, भारत सरकार की दिनांक 30.11.2007 की अधिसूचना के अनुसार पीएनबी द्वारा प्रायोजित 4 क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक जैसे किसान ग्रामीण बैंक, देवी पट्टन ग्रामीण बैंक, रानी लक्ष्मी बाई क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक और उत्तर प्रदेश ग्रामीण बैंक का सर्व यूपी ग्रामीण बैंक बनाने के लिए विलय किया गया है।

12. OTHERS:

Interest on matured term deposits for overdue period is accounted for as and when such deposits are renewed as per Bank's rules.

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, 2008
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

* 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.

2. **Associates considered in consolidated financial statements are as under:**

(In %)

Name of the Associate Company	Country of incorporation	Proportion of ownership percentage
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. Asset Care Enterprises Ltd.	India	26
8. Everest Bank Ltd.	Nepal	20
9. UTI Asset Management Co. Pvt. 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

* As per notification-dated 30.11.2007 of Ministry of Finance, Dept. of Financial Services, Government of India, four RRBs sponsored by PNB viz. Kisan Gramin Bank, Devi Patan Kshetriya Gramin Bank, Rani Laxmibai Kshetriya Gramin Bank and Uttar Pradesh Gramin Bank have been amalgamated to form Sarva UP Gramin Bank.

पाद टिप्पणी

2.1 एवरेस्ट बैंक लिमिटेड ने प्रमुख बैंक के लेखांकन वर्ष से भिन्न लेखांकन वर्ष को अपनाया हुआ है ।

2.2 वर्ष 2006-07 में यूटीआई एसेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लिमिटेड, प्रिंसीपल पीएनबी एसेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि., प्रिंसीपल ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि., पीएनबी प्रिंसीपल फाइनेंशियल प्लानर्स प्रा0.लि., पीएनबी प्रिंसीपल इंश्योरेंस एडवाइजरी कम्पनी प्रा.लि., (अब पीएनबी प्रिंसीपल इंश्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि. के नाम से जानी जाती है) एसेट केयर एंटरप्राइजिज लिमिटेड और प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इंश्योरेंस कम्पनी लिमिटेड में अलेखापरीक्षित 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 बैंक के हिस्से की रुपये 0.39 करोड़ की अन्तर राशि को अनुसूची- 17 में 'सहयोगी संस्थाओं में अर्जन/हानि का हिस्सा' में शामिल किया गया है ।

2.3 वर्ष 2007-08 के लिए निम्नलिखित सहयोगी कम्पनियों से प्राप्त अलेखापरीक्षित वित्तीय विवरण पत्रों के आधार पर लेखों में बैंक के शेयर के विषय में विचार किया गया है ।

क) प्रिंसीपल ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.

ख) प्रिंसीपल पीएनबी एसेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.

ग) पीएनबी प्रिंसीपल फाइनेंशियल प्लानर्स प्रा.लि.

घ) पीएनबी प्रिंसीपल इंश्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि.

ङ) प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इंश्योरेंस कम्पनी लि.(परिचालन आरम्भ नहीं हुआ)

च) एसेट केयर एंटरप्राइजिज लि.

छ) यूटीआई एसेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.

ज) एवरेस्ट बैंक लि., नेपाल

झ) यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.

उपर्युक्त सहयोगी कंपनियों के लेखा परीक्षित वित्तीय विवरण पत्रों के मिलने के फलस्वरुप, यदि कोई अन्तर होगा तो उसे उस समय समायोजित किया जायेगा।

3. वर्ष के दौरान बैंक ने बेमियादी बंधपत्र/गौण उधारों के रूप में क्रमशः टीयर-I और टीयर-II पूंजी निम्नवत् जुटाई है :

(रुपये करोड़ में)

वर्ष के दौरान लोअर टीयर-II पूँजी के रूप में जुटाई गई गौण ऋण की राशि	शून्य
वर्ष के दौरान अपर टीयर-II पूँजी के रूप में जुटाई गई गौण ऋण की राशि	1610.00
वर्ष के दौरान टीयर-I पूँजी के रूप में जुटाई गई बेमियादी बंधपत्रों की राशि	1100.00

4. लेखा मानकों द्वारा अपेक्षित प्रकटीकरण

4.1 लेखा मानक-5 पूर्व अवधि और लेखांकन नीति में परिवर्तन

लेखा मानक-5 के अधीन किन्हीं महत्वपूर्ण पूर्व अवधि आय/व्यय के प्रकटीकरण अपेक्षित नहीं है ।

Footnote:

2.1. Everest Bank Ltd. follows accounting year different from that of the Parent.

2.2. In the year 2006-07, the bank's share in UTI Asset Management Co. Pvt. Ltd., Principal PNB Assets Management Company Pvt. Ltd., Principal Trustee Company Pvt. Ltd., PNB Principal Financial Planners Pvt. Ltd., PNB Principal Insurance Advisory Co. Pvt. Ltd. (now known as PNB Principal Insurance Broking Pvt. Ltd.), Asset Care Enterprises 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. 0.39 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 2007-08.

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) Asset Care Enterprises Ltd.

g) UTI Asset Management Co. Pvt. Ltd.

h) Everest Bank Ltd., Nepal

i) UTI Trustee Co. Pvt. Ltd.

Any difference that may arise on receipt of audited financial statements of the above Associates will be adjusted at that time.

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	1610.00
Amount of perpetual bonds raised as Tier-I Capital during the year	1100.00

4. Disclosures required by Accounting Standards

4.1. AS 5 - Prior Period and Change in Accounting Policy

There was no material prior period income/expenditure requiring disclosure under Accounting Standard - 5.

4.2 लेखा मानक 6 : मूल्यह्रास लेखा विधि

वर्ष में आस्तियों के प्रत्येक वर्ग के लिए किए गए मूल्यह्रास का ब्यौरा

(रुपये करोड़ में)

विवरण (आस्ति श्रेणी)	31.03.2008 को समाप्त वर्ष	31.03.2007 को समाप्त वर्ष
परिसर	8.23	6.33
अन्य अचल आस्तियां	147.94	168.60
पट्टे वाली आस्तियां	0.20	0.54
कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर	15.98	20.37
जोड़	**172.35**	**195.84**

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 15-कर्मचारी फायदे

क) लेखा मानक 15-(संशोधित) का अंगीकरणः

बैंक ने 01.04.2007 से भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान (आईसीएआई) 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 ।

ख) लेखा मानक - 15 (संशोधित) के अंगीकार करने से क्षणिक देयता

- लेखा मानक - 15 (संशोधित) द्वारा विगत में प्रयुक्त सकल पद्धति के स्थान पर अब प्रोजेक्टिड यूनिट क्रेडिट (पी यूसी) लागू करने के अनुसार निर्धारित बीमांकिक मूल्यॉंकन पद्धति में परिवर्तन के कारण क्षणिक देयता हुई है ।
- इसे अंगीकार करने से पेंशन, ग्रैच्युटी और अर्जित छुट्‌टी नकदीकरण से सम्बन्धित 1406.00 करोड़ रूपये के कर्मचारी फायदों से सम्बन्धित क्षणिक देयताओं के लिए 01.04.2007 को स्थित प्रारक्षितियों के प्रारम्भिक शेष से रूपये 928.10 करोड़ की निकासी द्वारा प्रावधान किया गया है (रूपये 477.90 करोड़ के कर को घटाने के उपरान्त)।
- अन्य दीर्घकालिक कर्मचारी फायदे जैसे छुट्‌टी किराया रियायत, उपचित क्षतिपूरक बीमारी की छुट्‌टी, रजत जयन्ती अवार्ड इत्यादि के कारण क्षणिक देयता रूपये 219.00 करोड़ की है । क्षणिक देयता का 1/5 अर्थात् रूपये 44.00 करोड़ की राशि को 31.03.2008 को समाप्त चालू वित्तीय वर्ष के लाभ व हानि में चार्ज किया गया है । रूपये 175.00 करोड़ की शेष-गैर मान्य देयता को आगे ले जाया गया है और आगामी चार वर्षों में उसे चार्ज ऑफ किया जाएगा ।

ग) लेखा मानक - 15 (संशोधित) के अनुसार प्रकटीकरणः

लेखा नीति के अनुरूप तथा लेखा मानक - 15 (संशोधित) के अनुसार रोजगार उपरान्त मिलने वाले फायदे की संक्षिप्त स्थिति को लाभ व हानि

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 31.03.2008	Year ended 31.03.2007
Premises	8.23	6.33
Other fixed assets	147.94	168.60
Leased assets	0.20	0.54
Computer software	15.98	20.37
Total	**172.35**	**195.84**

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 15 - Employees Benefits

a) 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.

b) TRANSITIONAL LIABILITY ON ADOPTION OF AS – 15(R):

- The transitional liability is on the account of the change in method of actuarial valuation prescribed by Accounting Standard – 15(R) as per the projected unit credit (PUC) method applied now as against the aggregate method used in the past.
- Pursuant to the adoption, the transitional obligations pertaining to employee benefits of Rs.1406.00 crores pertaining to Pension, Gratuity and Earned leave encashment has been provided by withdrawal of Rs.928.10 crores (Net of tax of Rs.477.90 crores) from the opening balance of the reserves as at 1st April 2007.
- The transitional liability on account of other long term employee benefits such as Leave fare concession, Accumulating compensating sick leave, Silver jubilee award etc. amounts to Rs.219.00 crores. A sum of Rs.44.00 crores representing one fifth of transitional liability has been charged to Profit & Loss A/c of the current financial year ended 31st March 2008. The balance-unrecognized liabilities of Rs.175.00 crores have been carried forward and the same will be charged off in the next four years.

c) DISCLOSURE IN ACCORDANCE WITH AS – 15(R):

In line with the accounting policy and as per the Accounting Standard – 15(R), the summarized position

खाते और तुलनपत्र में निम्नवत् मान्यता प्रदान की गई है :

क. दायित्वों के वर्तमान मूल्य में परिवर्तन (रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
01.04.2007 को परिभाषित फायदा दायित्व का वर्तमान मूल्य	3071.00	1237.54	688.49
ब्याज लागत	240.41	97.39	49.17
चालू सेवा लागत	182.85	54.83	28.08
घटाएं :			
संदत्त फायदे	(131.67)	(40.29)	(147.93)
दायित्व पर बीमांकिक हानि/(लाभ)	15.41	10.05	137.91
31.03.2008 को परिभाषित फायदा दायित्व का वर्तमान मूल्य	3378.00	1359.52	755.72

ख. योजना आस्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन (रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
01.04.2007 को योजना आस्तियों का उचित मूल्य	2396.73	906.93	-
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	217.08	80.90	-
कर्मचारी का अंशदान	569.02	187.67	147.93
घटाएं :			
संदत्त फायदे	(131.67)	(40.29)	(147.93)
बीमांकिक हानि/(लाभ)	(3.23)	(2.25)	-
31.03.2008 को योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3047.93	1132.96	-
योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल	213.85	78.65	-

ग. शुद्ध बीमांकिक हानि / (लाभ) (रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
दायित्व पर बीमांकिक हानि/(लाभ) क	(15.41)	(10.05)	(137.91)
योजना आस्तियों पर बीमांकिक हानि/(लाभ) ख	(3.23)	(2.25)	-
शुद्ध बीमांकिक (हानि)/लाभ	18.64	12.30	137.91
अवधि में मान्यता प्राप्त बीमांकिक (हानि)/लाभ	18.64	12.30	137.91
वर्ष के अंत में अमान्य बीमांकिक (हानि)/लाभ	-	-	-

घ. तुलनपत्र में मान्यता प्राप्त राशि (रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
31.03.2008 को परिभाषित फायदा दायित्व का वर्तमान मूल्य	3378.00	1359.51	755.72
घटाएं :			
31.03.2008 को योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3047.93	1132.96	-
तुलनपत्र में मान्यता प्राप्त गैर निधिक शुद्ध देयता/(आस्ति)	330.07	226.55	755.72

of post employment benefits are recognized in the Profit & Loss A/c and Balance Sheet as under:

A. Changes in the Present value of obligations (Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Present Value of defined benefit obligation as at 1st April 2007	3071.00	1237.54	688.49
Interest Cost	240.41	97.39	49.17
Current service cost	182.85	54.83	28.08
Less:			
- Benefits paid	(131.67)	(40.29)	(147.93)
Actuarial loss/ (gain) on obligations	15.41	10.05	137.91
Present value of defined benefit obligations as at 31st March 2008	3378.00	1359.52	755.72

B. Changes in the Fair value of Plan Assets (Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Fair Value of Plan Assets as at 1st April 2007	2396.73	906.93	-
Expected return of Plan Assets	217.08	80.90	-
Employer's Contribution	569.02	187.67	147.93
Less:			
- Benefits paid	(131.67)	(40.29)	(147.93)
-Actuarial loss / (gain)	(3.23)	(2.25)	-
Fair Value of Plan Assets as at 31st March 2008	3047.93	1132.96	-
Actual return on Plan Assets	213.85	78.65	-

C. Net Actuarial Loss / (Gain) (Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Actuarial loss / (gain) on obligation. (A)	(15.41)	(10.05)	(137.91)
Actuarial loss / (gain) on Plan Assets. (B)	(3.23)	(2.25)	-
Net Actuarial (loss) / gain	18.64	12.30	137.91
Actuarial (loss)/ gain recognized in the period	18.64	12.30	137.91
Unrecognized actuarial loss / (gain) at the end of the year	-	-	-

D. Amount recognized in Balance Sheet (Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Present value of defined benefit obligation as at 31st March 2008	3378.00	1359.51	755.72
Less:			
Fair value of Plan Assets as at 31st March 2008	3047.93	1132.96	-
Unfunded net liability / (asset) recognized in Balance Sheet	330.07	226.55	755.72

ङ. लाभ व हानि खाते में मान्यता प्राप्त व्यय

(रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
चालू सेवा लागत	182.85	54.83	28.08
ब्याज लागत	240.41	97.39	49.17
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	(217.08)	(80.90)	-
वर्ष में मान्य शुद्ध बीमांकिक (हानि)/लाभ	18.64	12.30	137.91
शुद्ध फायदा व्यय	224.82	83.62	215.16

च. तुलनपत्र में मान्य देयता में मूवमेंट

(रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
प्रारम्भिक शुद्ध देयता	674.27	330.61	688.49
शुद्ध फायदा व्यय	224.82	83.62	215.16
घटाएं :			
संदत्त अंशदान	569.02	187.67	147.93
अंतिम शुद्ध देयता	330.07	226.56	755.72

छ. ट्रस्ट द्वारा रखा गया निवेश प्रतिशत

(% में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)
केन्द्रीय सरकार की प्रतिभूतियाँ	26.00	25.51
राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ	17.26	17.45
उच्च गुणवत्ता वाले कॉरपोरेट बाण्ड	49.05	45.29
विशेष जमा योजनाएं	7.37	11.24
अन्य निवेश	0.32	0.51

ज. तुलनपत्र तिथि को प्रिंसीपल बीमांकिक धारणाएं (धारित औसत)

(% में)

विवरण	पेंशन (निधिक)		उपदान (निधिक)		छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)	
	01.04.2007	31.03.2008	01.04.2007	31.03.2008	01.04.2007	31.03.2008
डिस्काउंट दर	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
योजना आस्तियों के प्रतिफल की संभावित दर	8.19	8.30	8.19	8.25	0.00	0.00
वेतन वृद्धि दर	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50
ह्रास दर (Attrition)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
प्रयुक्त पद्धति	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी

झ. विचारी गयी बीमांकिक धारणाओं का आधार

विवरणी	धारणा का आधार
डिस्काउंट दर	दायित्व की अनुमानित शर्त के साथ टर्म कंसिस्टेंट के सरकारी बंध पत्रों पर तुलनपत्र की तिथि को बाजार प्राप्तियों के संदर्भ द्वारा निश्चित डिस्टाउंट दर
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।

E. Expenses recognized in the Profit & Loss A/c

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Current service cost	182.85	54.83	28.08
Interest cost	240.41	97.39	49.17
Expected return on plan assets	(217.08)	(80.90)	-
Net Actuarial (loss)/gain recognized in the year	18.64	12.30	137.91
Net benefit expense	224.82	83.62	215.16

F. Movements in the liability recognized in the Balance Sheet

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Opening net liability	674.27	330.61	688.49
Net benefit expense	224.82	83.62	215.16
Less:			
Contribution paid	569.02	187.67	147.93
Closing net liability	330.07	226.56	755.72

G. Investment percentage maintained by the trust

(In %)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)
Central Government securities	26.00	25.51
State Government securities	17.26	17.45
High quality corporate bonds	49.05	45.29
Special Deposits Scheme	7.37	11.24
Other investments	0.32	0.51

H. Principal Actuarial assumption at the Balance sheet date (expressed as weighted average)

(in %)

Particulars	Pension (Funded)		Gratuity (Funded)		Leave Encashment (Unfunded)	
	01.04.2007	31.03.2008	01.04.2007	31.03.2008	01.04.2007	31.03.2008
Discount rate	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
Expected rate of return on plan assets	8.19	8.30	8.19	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

I. 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 obligation.
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.

वेतनवृद्धि दर	भावी वेतनवृद्धि के अनुमानों के लिए कर्मचारी बाजार में आपूर्ति एवं माँग जैसे संबद्ध घटकों, महंगाई, वरिष्ठता, पदोन्नति आदि पर बीमांकिक मूल्याँकन पर विचार किया गया है।
ह्रास दर (Attrition)	ह्रास दर (Attrition) का निर्धारण पिछले और संभावित भावी अनुभवों के संदर्भ द्वारा किया गया है और उसमें मृत्यु को छोड़कर किंतु अशक्तता के कारण हुई अन्य सभी प्रकार की निकासियाँ सम्मिलित हैं।

ञ. परिभाषित फायदा योजना (क्षणिक देयता का संव्यवहार)

(रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
01.04.2007 को देयता	2349.00	867.00	374.00
31.03.2008 को देयता	3071.00	1237.00	688.00
क्षणिक देयता	722.00	370.00	314.00
प्रारक्षितियों के समक्ष समायोजित राशि (कर घटाकर)	476.59	244.24	207.27

ट. अन्य दीर्घावधि कर्मचारी फायदे (गैर निधिक)

(रूपये करोड़ में)

विवरण	एलटीसी/एलएफसी नकदीकरण	सिलवर जुबली बोनस	आकस्मिक छुट्टी (एसएल) सहित बीमारी की छुट्टी
दायित्व का वर्तमान मूल्य	92.00	9.00	130.00
क्षणिक देयता	90.00	9.00	120.00
वर्ष के दौरान मान्य क्षणिक देयता	18.00	1.80	24.00
गैर मान्य क्षणिक देयता	72.00	7.20	96.00
तुलनपत्र में मान्य देयता	20.00	1.80	34.00

ठ. आगामी वर्ष के दौरान श्रेष्ठतम अंशदान

(रूपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	ग्रैच्युटी (निधिक)
बैंक का आगामी वर्ष के दौरान श्रेष्ठतम अंशदान	300.00	150.00

4.5 लेखा मानक 17 - खंडवार सूचना
भाग क :कारोबार खण्ड

(राशि करोड़ रू0 में)

क्रम सं. विवरण	31.03.2008 को समाप्त वर्ष (लेखा परीक्षित)	31.03.2007 को समाप्त वर्ष (लेखा परीक्षित)
1. खंडवार राजस्व		
• ट्रेजरी	4421.07	3795.18
• कॉरपोरेट/होलसेल बैंकिंग	4703.28	
• रिटेल बैंकिंग	6398.50	9392.22
• अन्य बैंकिंग परिचालन	1130.87	
जोड़	16653.72	13187.40
2. खंडवार परिणाम		
• ट्रेजरी	861.27	836.58
• कॉरपोरेट/होलसेल बैंकिंग	1353.38	
• रिटेल बैंकिंग	2063.15	3250.69
• अन्य बैंकिंग परिचालन	337.04	
जोड़	4614.84	4087.27

Rate of escalation in salary	The estimates of future salary increases considered in actuarial valuations take account of inflation, seniority, promotion and other relevant factors, such as supply and demand in employee market
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.

J. Defined benefit plan (Treatment of transitional liability)

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Liability as on 1st April 2007	2349.00	867.00	374.00
Liability as on 31st March 2008	3071.00	1237.00	688.00
Transitional Liability	722.00	370.00	314.00
Amount adjusted against reserve (net of tax)	476.59	244.24	207.27

K. Other Long term employee benefits (Unfunded)

(Rs. in Crores)

Particulars	LTC/LFC Encash-ment	Silver Jubilee Bonus	Sick Leave including casual Leave (SL)
Present Value of Obligation	92.00	9.00	130.00
Transitional Liability	90.00	9.00	120.00
Transitional Liability recognized in the year	18.00	1.80	24.00
Unrecognized transitional liability	72.00	7.20	96.00
Liability recognized in the Balance Sheet	20.00	1.80	34.00

L. 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	300.00	150.00

4.5. AS 17 - Segment Reporting
PART A: BUSINESS SEGMENTS

(Rs. in Crores)

Particulars	Year ended 31.03.2008 (Audited)	Year ended 31.03.2007 (Audited)
1. Segment Revenue		
• Treasury	4421.07	3795.18
• Corporate/Wholesale Banking	4703.28	
• Retail Banking	6398.50	9392.22
• Other Banking Operations	1130.87	
Total	16653.72	13187.40
2. Segment Results		
• Treasury	861.27	836.58
• Corporate/Wholesale Banking	1353.38	
• Retail Banking	2063.15	3250.69
• Other Banking Operations	337.04	
Total	4614.84	4087.27

3. गैर आबंटित व्यय	476.82	443.24
4. परिचालन लाभ	4138.02	3644.03
5. कर हेतु प्रावधान	1286.73	634.61
6. असाधारण मदें	——	——
7. सहायक संस्थाओं में अर्जनों का अंश (शुद्ध)	83.59	77.37
8. अंल्पांश हित	10.82	4.14
9. शुद्ध लाभ	2203.09	1630.05
अन्य सूचना		
10. खंडवार आस्तियां		
• ट्रेजरी	58169.66	48868.15
• कॉरपोरेट/होलसेल बैंकिंग	74983.62	
• रिटेल बैंकिंग	65503.05	116060.63
• अन्य बैंकिंग परिचालन	1638.30	
उप जोड़	200294.63	164928.78
• गैर आबंटित आस्तियाँ	3421.23	1194.94
कुल आस्तियां	203715.86	166123.72
11. खंडवार देयताएं		
• ट्रेजरी	54905.59	47062.95
• कॉरपोरेट/होलसेल बैंकिंग	72765.88	
• रिटेल बैंकिंग	60869.50	107786.11
• अन्य बैंकिंग परिचालन	1614.06	
उप जोड़	190155.03	154849.06
• गैर आबंटित आस्तियाँ	488.99	222.69
कुल आस्तियां	190644.02	155071.75

टिप्पणीः

31 मार्च, 2008 से, बैंक ने खण्डवार सूचना पर अप्रैल, 2007 में जारी भारतीय रिजर्व बैंक के दिशानिर्देशों को अपनाया है जिसके अध्यधीन रिपोर्ट किए जाने वाले खण्ड, ट्रेजरी, कॉरपोरेट / होलसेल बैंकिंग, रिटेल बैंकिंग और अन्य बैंकिंग कारोबार के रूप में परिवर्तित हुए हैं।

वर्ष के लिए और तदनुरूपी पिछले वर्ष से सम्बन्धित खण्डवार परिणामों का प्रकटीकरण उस समय लागू रिपोर्ट योग्य खण्डों के आधार पर किया गया है और इसलिए चालू वर्ष के आंकड़ों से उनकी तुलना नहीं की जा सकती है।

चूंकि भारत के बाहर का लेन देन 10 % की प्रारम्भिक सीमा से कम है, अतः गौण खण्डवार सूचना नहीं दी गयी है

4.6. लेखा मानक 18 - संबंधित पार्टियां
सम्बन्धित पार्टियों का नाम तथा बैंक के साथ उनके संबंध

क) सहयोगीः

- मध्य बिहार ग्रामीण बैंक
- हरियाणा ग्रामीण बैंक
- हिमाचल ग्रामीण बैंक
- पंजाब ग्रामीण बैंक
- राजस्थान ग्रामीण बैंक
- सर्व यूपी ग्रामीण बैंक*
- असेट केयर एन्टरप्राइजेस लि0
- एवरेस्ट बैंक लिमिटेड
- यूटीआई असेट मैनेजमेंट कम्पनी
- यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.
- प्रिंसीपल पीएनबी एसेट मे0 कं0 प्रा0 लि0

3. Unallocated Expenses	476.82	443.24
4. Operating Profit	4138.02	3644.03
5. Provision for Tax	1286.73	634.61
6. Extraordinary Items	——	——
7. Share of Earnings in Associates (Net)	83.59	77.37
8. Minority Interest	10.82	4.14
9. Net Profit	2203.09	1630.05
Other Information:		
10. Segment Assets		
• Treasury	58169.66	48868.15
• Corporate/Wholesale Banking	74983.62	
• Retail Banking	65503.05	116060.63
• Other Banking Operations	1638.30	
Sub Total	200294.63	164928.78
• Unallocated Assets	3421.23	1194.94
Total Assets	203715.86	166123.72
11. Segment Liabilities		
• Treasury	54905.59	47062.95
• Corporate/Wholesale Banking	72765.88	
• Retail Banking	60869.50	107786.11
• Other Banking Operations	1614.06	
Sub Total	190155.03	154849.06
• Unallocated Liabilities	488.99	222.69
Total Liabilities	190644.02	155071.75

Note:

Effective from 31st March 2008, the Bank has adopted RBI's revised guidelines issued in April 2007, on Segment Reporting in terms of which the reportable segments have been changed to Treasury, Corporate/Wholesale Banking, Retail Banking and Other Banking Operations.

Segmental Results relating to the corresponding previous year and for the year have been disclosed based on reportable segments then in force and hence not comparable with the figures for the current year.

As the operations outside India are less than the threshold limit of 10%, secondary segment information has not been required to be furnished.

4.6. AS 18 - Related Parties
Names of the related parties and their relationship with the Bank:

a) Associates:

- Madhya Bihar Gramin Bank
- Haryana Gramin Bank
- Himachal Gramin Bank
- Punjab Gramin Bank
- Rajasthan Gramin Bank
- Sarva UP Gramin Bank
- Asset Care Enterprises Ltd.
- Everest Bank Ltd.
- UTI Asset Management Co. Pvt. Ltd.
- UTI Trustee Co. Pvt. Ltd.
- Principal PNB Asset Management Co. Pvt. Ltd.

- प्रिंसीपल ट्रस्टी कं0 प्रा0 लि0
- पीएनबी प्रिंसीपल फाइनेंशियल प्लैनर प्रा.लि0.
- पीएनबी प्रिंसीपल इन्श्योरेंस ब्रोकिंग प्रा0 लि0
- प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इंश्योरेंस कं.लि0

ख) मुख्य प्रबंधन कार्मिक :

- श्री एस.सी . गुप्ता, अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक (31.05.2007 तक)
- डा. के .सी .चक्रबर्ती, अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक (04.06.2007 से)
- श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक
- श्री जे. एम. गर्ग, कार्यकारी निदेशक (06.06.2007 से)

ग) उपर्युक्त में से लेखा मानक - 18 की शर्तों के अधीन जिन सम्बन्धित पार्टियों के प्रकटीकरण अपेक्षित हैं, वे निम्नलिखित हैं :

- असेट केयर एन्टरप्राइजेस लि0
- एवरेस्ट बैंक लिमिटेड
- यूटीआई असेट मैनेजमेंट कम्पनी
- यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.
- प्रिंसीपल पीएनबी एसेट मैनेजमेंट कं0 प्र0 लि0
- प्रिंसीपल ट्रस्टी कं0 प्रा0 लि0
- पीएनबी प्रिंसीपल फाइनेंशियल प्लैनर प्रा.लि
- पीएनबी प्रिंसिपल इन्श्योरेंस ब्रोकिंग कं0 प्रा0 लि0
- प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इंश्योरेस कं. लि0
- श्री एस.सी.गुप्ता,अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (31.05.2007 तक)
- डा. के.सी. चक्रबर्ती, अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक (04.06.2007 से)
- श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक
- श्री जे. एम. गर्ग, कार्यकारी निदेशक (06.06.2007 से)

- Principal Trustee Co. Pvt. Ltd.
- PNB Principal Financial Planners Pvt. Ltd.
- PNB Principal Insurance Broking Pvt. Ltd.
- Principal PNB Life Insurance Co. Ltd.

b) Key Management Personnel:

- Shri S.C. Gupta, Chairman & Managing Director (up to 31.05.2007)
- Dr. K.C Chakrabarty , Chairman & Managing Director (w.e.f 04.06.2007)
- Shri K. Raghuraman , Executive Director
- Shri J.M Garg , Executive Director (w.e.f 06.06.2007)

c) Of the above, the following are the Related Parties in respect of which disclosures are required to be made in terms of Accounting Standard - 18:

- Asset Care Enterprises Ltd.
- Everest Bank Ltd.
- UTI Asset Management Co. Pvt. Ltd.
- UTI Trustee Co. Pvt. Ltd.
- Principal PNB Asset Management Co. Pvt. Ltd.
- Principal Trustee Co. Pvt. Ltd.
- PNB Principal Financial Planners Pvt. Ltd.
- PNB Principal Insurance Broking Pvt. Ltd.
- Principal PNB Life Insurance Co. Ltd.
- Shri S.C. Gupta, Chairman & Managing Director (up to 31.05.2007)
- Dr. K.C Chakrabarty, Chairman & Managing Director (w.e.f 04.06.2007)
- Shri K. Raghuraman, Executive Director
- Shri J.M Garg, Executive Director (w.e.f 06.06.2007)

सम्बन्धित पार्टियों के लेनदेन/Transactions with Related parties

(रूपये लाख में/Rs. In Lacs)

मदें /सम्बन्धित पार्टी Items/Related Party	सहयोगी Associates		मुख्य प्रबन्धन कार्मिक Key Management Personnel		मुख्य प्रबन्धन कार्मिक के रिश्तेदार Relatives of Key ManagementPersonnel	
	2007-08	अधिकतम बकाया राशि Maximum amount outstanding	2007-08	अधिकतम बकाया राशि Maximum amount outstanding	2007-08	अधिकतम बकाया राशि Maximum amount outstanding
परिलब्धियाँ Remuneration	—	—	43.04 (14.14)	—	—	—
उधार Borrowings	— (0.00)	— (20000.00)			—	—
जमाराशि Deposits	364.26 (10733.47)	3396.66 (15348.17)	21.94 (0.59)	25.30 (7.68)	3.44 (2.40)	3.44 (3.99)
अग्रिम Advances	337.11 (25126.52)	337.11 (38444.50)	—	—	18.06 (0.00)	18.84 (0.00)

गैर निधिक वचन बद्धताएं Non funded Commitments	2713.00 (0.00)	3683.00 (0.00)	—	—	—	—
संदत्त ब्याज Interest paid	0.80 (2455.38)	लागू नहीं / NA (लागू नहीं) / (NA)	1.67 (0.00)	—	0.17 (0.00)	लागू नहीं / NA (लागू नहीं) / (NA)
प्राप्त ब्याज Interest received	— (566.88)	लागू नहीं / NA (लागू नहीं) / (NA)	— (0.09)	लागू नहीं / NA (लागू नहीं) / (NA)	1.68 (0.03)	लागू नहीं / NA (लागू नहीं) / (NA)
सेवाएं प्राप्त करना Receiving of Services	— (6.92)	लागू नहीं / NA (लागू नहीं) / (NA)	—	—	—	—
सेवाएं प्रदान करना Rendering of services	267.86 (25.00)	लागू नहीं / NA (लागू नहीं) / (NA)	—	—	—	—
प्रबन्धन संविदाएं Management contracts	25.00 (710.56)	लागू नहीं / NA (लागू नहीं) / (NA)	—	—	—	—

अनुषंगियों और कुछ सह संस्थाओं के साथ लेनदेनों का लेखांकन मानक - 18 "सम्बन्धित पार्टी प्रकटीकरण" के पैरा 9 के मे-नजर प्रकटीकरण नहीं किया गया है जो स्टेट कंट्रोल एंट्रप्राइजिज को उनकी अन्य सम्बन्धित पार्टियों से सम्बन्धित लेनदेनों में से किसी का भी प्रकटीकरण करने से छूट देता है जो स्टेट कंट्रोल्ड भी है।

(कोष्ठक में दिए गए आंकड़े गत वर्ष से सम्बन्धित हैं)

4.7 लेखा मानक 19 - पट्टे

क) वित्तीय पट्टेः

- वित्तीय पट्टे पर ली गई आस्तियों का मूल्य और अन्य अचल आस्तियों (फर्नीचर व फिक्सचर सहित) में सम्मिलित/ वित्तीय पट्टों के अन्तर्गत वर्ष के दौरान अधिग्रहीत आस्तियों का मूल्य 41.65 लाख है। उस पर किए गए मूल्यह्रास की प्रावधान की राशि 31.03.2008 तक 15.86 लाख है। 31.03.2008 को अपलिखित मूल्य रूपये 25.79 लाख है।

- एक वर्ष से अनधिक में न्यूनतम संदेय पट्टा भुगतान :
  - न्यूनतम पट्टा भुगतान — रूपये 14.78 लाख (रूपये 14.78 लाख)
  - न्यूनतम पट्टा भुगतान का वर्तमान मूल्य — रूपये 12.81 लाख (रूपये 12.81लाख)
  - न्यूनतम पट्टा भुगतान में सम्मिलित ब्याज — रूपये 1.97 लाख (रूपये 1.97 लाख)
- एक वर्ष से अधिक किन्तु 5 वर्ष से अनधिक में संदेय न्यूनतम पट्टा भुगतान
  - न्यूनतम पट्टा भुगतान — रूपये 11.01 लाख (रूपये 17.25 लाख)
  - न्यूनतम पट्टा भुगतान का वर्तमान मूल्य — रूपये 09.54 लाख (रूपये 14.96 लाख)
  - न्यूनतम पट्टा भुगतान में सम्मिलित ब्याज — रूपये 01.47 लाख (रूपये 2.29 लाख)
- पांच वर्ष के बाद संदेय न्यूनतम पट्टा भुगतान : शून्य (शून्य)

घ) परिचालन गत पट्टे

- एक वर्ष से अनधिक में न्यूनतम संदेय पट्टा भुगतान :
  - न्यूनतम पट्टा भुगतान — रूपये 125.23 लाख (शून्य)
- एक वर्ष से अधिक किन्तु 5 वर्ष से अनधिक में संदेय न्यूनतम पट्टा भुगतान:
  - न्यूनतम पट्टा भुगतान — रूपये 319.41 लाख (शून्य)

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.

(Figures in brackets relate to previous year)

4.7 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.15.86 lacs up to 31st March 2008. The written down value as on 31st March 2008 is Rs.25.79 lacs.
- Minimum Lease Payment due not later than one year:
  - Min. Lease Payment — Rs. 14.78 lacs (Rs. 14.78 lacs)
  - Present value of Min. Lease Payment — Rs. 12.81 lacs (Rs. 12.81 lacs)
  - Interest included in Min. Lease payment — Rs. 1.97 lacs (Rs. 1.97 lacs)
- Minimum Lease Payment due later than one year but not later than five years:
  - Min. Lease Payment — Rs. 11.01 lacs (Rs.17.25 lacs)
  - Present value of Min. Lease Payment — Rs. 9.54 lacs (Rs.14.96 lacs)
  - Interest included in Min. Lease payment — Rs. 1.47 lacs (Rs.2.29 lacs)
- Minimum Lease Payment due later five years: NIL (NIL)

d) Operating Leases:

- Minimum Lease Payment due not later than one year:
  - Min. Lease Payment — Rs. 125.23 lacs (NIL)
- Minimum Lease Payment due later than one year but not later than five years:
  - Min. Lease Payment — Rs. 319.41 lacs (NIL)

- पांच वर्ष के बाद संदेय न्यूनतम पट्टा भुगतान :
  न्यूनतम पट्टा भुगतान रूपये 388.43 लाख (शून्य)

(कोष्ठकों में दिए गए आँकड़े पिछले वर्ष से सम्बन्धित हैं)

4.8 लेखा मानक 20 : प्रति शेयर अर्जन

(रुपये में)

विवरण	31.03.2008 को	31.03.2007 को
प्रति शेयर अर्जन मूल तनुकृत*	 69.87 69.87	 51.70 51.70
कर के पश्चात् अंश लाभ के रूप में प्रयुक्त राशि (रू0 करोड़ में)	2203.09	1,630.05
शेयरों का अंकित मूल्य	10/- प्रति शेयर	10/- प्रति शेयर
हर 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 ।

4.9 लेखांकन मानक-22 : आय पर करों के संबंध में लेखांकन

आस्थागित कर देयताओं और आस्तियों के प्रमुख संघटक निम्नानुसार हैं :

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2008 को	31.03.2007को
आस्थगित कर आस्तियाँ		
अशोध्य एवं संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	5.32	3.51
छुट्टी नकदीकरण के लिए प्रावधान	256.95	126.11
पैंशन व ग्रैच्युटी के लिए प्रावधान	शून्य	70.73
अन्य	1.49	1.57
जोड़	263.76	201.92
आस्थगित कर देयता		
अचल आस्तियों पर मूल्यहृास	28.23	24.59
धारा 43 बी के अधीन सांविधिक देयताएं	0.37	शून्य
अन्य	शून्य	82.49
जोड़	28.60	107.08
आस्थगित कर आस्तियां / (देयता)- शुद्ध	235.16	94.84

पीएनबी हाऊसिंग फाइनैंस 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 हाऊसिंग फाइनैंस कम्पनियों के बीच भी ऐसा प्रचलन नहीं है अतः कम्पनी ने ऐसा प्रावधान नहीं किया है ।

4.10 लेखा मानक 28 - आस्तियों की अपसामान्यता

बैंक की आस्तियों में पर्याप्त हिस्सा 'वित्तीय आस्तियों' का सम्मिलित 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 2008 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 रूपये 5 करोड़ का तदर्थ प्रावधान जारी रखा गया है ।

- Minimum Lease Payment due later five years
  Min. Lease Payment Rs. 388.43 lacs (NIL)

(Figures in brackets relate to previous year)

4.8 AS 20 - Earnings Per Share

(Rs.)

Particulars	As on 31.03.2008	As on 31.03.2007
Earning per Share Basic Diluted *	 69.87 69.87	 51.70 51.70
Amount used as numerator Profit after tax (Rs. In Crores)	2203.09	1,630.05
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.

4.9 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 31.03.2008	As on 31.03.2007
Deferred Tax Assets		
Provision for bad & doubtful debts	5.32	3.51
Provision for leave encashment	256.95	126.11
Provision for Pension & Gratuity	Nil	70.73
Others	1.49	1.57
Total	263.76	201.92
Deferred Tax Liabilities		
Depreciation on fixed assets	28.23	24.59
Statutory Liabilities u/s 43B	0.37	Nil
Others	Nil	82.49
Total	28.60	107.08
Deferred Tax Assets/ (Liability) - Net	235.16	94.84

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.

4.10 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 2008 requiring recognition in terms of the said standard. However, as a measure of abundant caution, an ad-hoc

4.11 लेखांकन 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, 2007 को शेष	शून्य	7.98
वर्ष के दौरान प्रावधान	100.00	4.15
वर्ष के दौरान प्रयुक्त राशियां	शून्य	शून्य
वर्ष के दौरान पलटा गया	शून्य	शून्य
31मार्च 2008 को शेष	100.00	12.13
बहिर्वाह /अनिश्चयों का समय	वेतन समझौते के सम्पन्न होने पर	समझौता / परिणति पर बहिर्वाह

* अन्यों के लिए प्रावधानों को छोड़कर

ख) लाभ व हानि खाते में व्यय शीर्ष के अन्तर्गत दर्शाये गये "प्रावधान व आकस्मिकताएं" का ब्रेकअप निम्नवत् हैः

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2008 को समाप्त वर्ष	31.03.2007 को समाप्त वर्ष
निवेशों पर मूल्यह्रास हेतु प्रावधान	104.17	674.87
अनर्जक आस्तियों के प्रति प्रावधान	279.16	600.22
अनर्जक अस्तियों के लिए फ्लोटिंग प्रावधान (भारतीय रिजर्व बैंक के प्रावधानीकरण मानदण्डों के आधिक्य में)	100.00	शून्य
मानक आस्तियों के प्रति प्रावधान	139.68	155.46
आयकर के प्रति किया गया प्रावधान (एफबीटी और धनकर सहित)	1286.73	634.61
अन्य प्रावधान एवं आकस्मिक	97.96	22.05
जोड़	**2007.70**	**2087.21**

ग. फ्लोटिंग प्रावधानों का ब्रेकअप निम्नवत् है :

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2008	31.03.2007
01.04.2007 को अथशेष	980.00	980.00
वर्ष के दौरान किए गए फ्लोटिंग प्रावधानों की मात्रा	100.00	शून्य
वर्ष के दौरान आह्रण द्वारा की गई गिरावट ड्रा डाऊन) की राशि और उद्देश्य	शून्य	शून्य
31.03.2008 को इतिशेष	1080.00	980.00

4.12 आकस्मिक देयताओं पर अनुसूची - 12 का संदर्भ लें

ऐसी देयताएं अदालत / मध्यस्थ /अदालती समझौतों के निष्कर्षों, अपीलों की 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 ।

provision of Rs.5 Crores already made in earlier years is continued in the accounts.

4.11 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 1st April 2007	NIL	7.98
Provided during the year	100.00	4.15
Amounts used during the year	NIL	NIL
Reversed during the year	NIL	NIL
Balance as at 31st March 2008	100.00	12.13
Timing of outflow/ uncertainties	On finalization of wage settlement	Outflow on settlement or crystallization.

* Excluding provisions for others

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 31.03.2008	Year ended 31.03.2007
Provisions for depreciation on investment	104.17	674.87
Provision towards NPAs	279.16	600.22
Floating provisions for NPAs (over and above RBI provisioning norms)	100.00	NIL
Provision towards Standard Assets	139.68	155.46
Provision made towards Income Tax (including FBT & Wealth Tax)	1286.73	634.61
Others Provision & Contingencies	97.96	22.05
Total	**2007.70**	**2087.21**

(c) Break-up of Floating Provisions is as follows

(Rs. in crore)

Particulars	31.03.2008	31.03.2007
Opening balance as on 01.04.2007	980.00	980.00
Quantum of floating provisions made during the year	100.00	NIL
Purpose and amount of draw down made during the year	NIL	NIL
Closing balance as on 31.03.2008	1080.00	980.00

4.12 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. अन्य टिप्पणियां

5.1 भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार बैंक ने 5 वर्ष से अधिक के बकाया अंतःशाखा क्रेडिट प्रविष्टियों की राशि का अवरूद्ध खाते बनाने के लिए पता लगाया है। तदनुसार रू0 30.66 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।

इसके अलावा 01.04.1999 से पूर्व की प्रविष्टियों के सम्बन्ध में भविष्य में कोई भी दावा बैंक द्वारा लाभ व हानि खाते को डेबिट करके पारित किया जायेगा अर्थात् विविध आय और समान राशि (कर लाभ, यदि है, और सांविधिक प्रारक्षितियाँ को छोड़कर) लाभ व हानि खाते को सामान्य प्रारक्षितियों से अंतरित किया जायेगा। तदनुसार चालू वर्ष के दौरान 31.03.1999 तक की अवधि से सम्बन्धित दावों के प्रति प्राप्त हुए रूपये 6.40 लाख में से रूपये 4.80 लाख की राशि सामान्य प्रारक्षितियों से अंतरित की गई तथा शेष रूपये 1.60 लाख लाभ व हानि खाते से डेबिट किए गए।

अंतः शाखा खातों में 31.03.2008 को बकाया खड़ी प्रविष्टियों का समाधान कार्य प्रगति पर है और प्रबन्धन की राय में उनके फलस्वरूप राजस्व / आस्तियों / देयताओं पर कोई महत्वपूर्ण प्रभाव नहीं होगा।

5.2 अन्तः शाखा और केन्द्रीय कार्यालय लेखों में भारतीय रिजर्व बैंक के पास तथा अन्य बैंकों (विदेशी बैंकों सहित) में शेष उचंत, फुटकर, संदेय बिल, करेंसी चेस्ट अंतरण, समाशोधन, मार्गस्थ विप्रेषण आदि में चालू और पुरानी गैर समायोजित प्रविष्टियाँ बकाया खंड हैं जिनका शेषों में परस्पर पहचान / समाधान होना है। बैंक इन खातों की समीक्षा / समाधान के लिए निरन्तर उपाय कर रहा है।

5.3 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 31.03.2008 तक कोई वित्तीय दायित्व नहीं आया है।

5.4 रूपये 13.61 करोड़ (मूल्यह्रास के उपरांत) { रूपये 18.07 करोड़ लागत } की राशि की सम्पत्ति समेत परिसरों के लिए टाइटल डीड्स का पंजीकरण किए जाने की प्रतीक्षा है। परिसरों में रूपये 38.26 करोड़ का पूँजीगत प्रगति कार्य सम्मिलित है।

5.5 31.03.2006 को या उससे पूर्व कैपिटलाइज्ड बैंक के परिसरों (उनसे भिन्न जो विवादित हैं) का अनुमोदित मूल्याँकन कर्त्ताओं द्वारा निर्धारित मूल्यों के अनुसार 01.04.2007 को रूपये 2148.76 करोड़ पर पुनर्मूल्यन किया गया और इसके परिणामस्वरूप रूपये 1263.80 करोड़ की निवल मूल्य वृद्धि को पूँजीगत प्रारक्षित खाते (पुनर्मूल्यन प्रारक्षितियाँ) में जमा किया गया है।

5.6 चालू वर्ष के दौरान बैंक ने पट्टे वाली सम्पत्तियों पर मूल्यह्रास की अपनी नीति में परिवर्तन किया है। परिणामस्वरूप पट्टे वाली सम्पत्तियों के मूल्यह्रास पर रूपये 4.28 करोड़ का कुल प्रभाव पड़ा है जिसमें से रूपये 3.26 करोड़ की राशि पुनर्मूल्यन प्रारक्षित में समायोजित की गई है।

5.7 बैंक ने एचटीएम श्रेणी में प्रतिभूतियों के अंतरण पर मूल्यह्रास का अन्य आय से प्रावधानों व आकस्मिकताओं में पुनः समूहन किया है। तथापि इसका बैंक के शुद्ध लाभ पर कोई प्रभाव नहीं है।

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. 30.66 Crores (net of adjustments since carried out) has been included under "Other Liabilities - others" in Schedule-5.

Further any claims in future with regard to entries prior to 01.04.99 have to be honored by the bank to the debit of Profit and Loss account viz. Misc. Income and an equivalent amount (net of tax benefit, if any, and statutory reserve) shall be transferred from General Reserves to Profit and Loss Account. Accordingly, during the current year, as against claims of Rs. 6.40 lacs, pertaining to the period up to 31.03.1999, a sum of Rs. 4.80 lacs has been transferred from Revenue and Other Reserves and balance Rs. 1.60 lacs has been debited to Profit and Loss Account.

Reconciliation of entries outstanding as on 31.03.2008 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.

5.2 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.

5.3 The Bank has issued a Letter of Comfort in respect of its subsidiary Punjab National Bank (International) Ltd. in UK, 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, 2008.

5.4 Premises includes properties amounting to Rs. 13.61 Crores (Net of Depreciation) {Cost Rs.18.07 Crores} awaiting registration of title deeds. Premises include capital work in progress of Rs. 38.26 Crores.

5.5 Premises of the bank 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.

5.6 During the current year Bank has changed its policy of depreciation on leased properties. As a result, the depreciation on leased properties is higher by Rs. 4.28 Crores of which Rs. 3.26 Crores is adjusted against revaluation reserve.

5.7 Bank has re-grouped depreciation on transfer of securities to HTM category to provisions and contingencies from other Income. However, there is no impact on bank's net profit.

5.8 रूपये 846.14 करोड़ की विवादित आयकर मांग हेतु कोई प्रावधान करना आवश्यक नहीं समझा गया क्योंकि बैंक की राय में किए गए निर्धारण अधिकारी द्वारा परिवर्धन / नामंजूरिया वैध नहीं है तथा इस पर विशेषज्ञ की राय का भी अनुसमर्थन है और ऐसे मामलों में बैंक की अपनी अपीलों पर हुए निर्णय भी यही कहते हैं ।

5.9 लेखा परीक्षकों ने ब्याज सहायता के दावे और लघु अवधि फसल ऋणों पर ब्याज चार्जिंग के सम्बन्ध में भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा निर्देशों के क्रियान्वयन की गैर अनुपालना पाई है जिससे बैंक सहमत नहीं है और बैंक ने भारतीय रिजर्व बैंक से संवितरित राशि की बजाय बकाया शेषों के आधार पर ब्याज सहायता दावों के तरीकों के प्रत्युत्तर में विशेषतः स्पष्टीकरण माँगा है । बैंक को वित्तीय विवरण पत्रों पर किसी महत्वपूर्ण प्रभाव की संभावना नहीं है ।

5.10 प्रमुख बैंक और अनुषंगियों के अलग अलग वित्तीय विवरण पत्रों में प्रकट की गई अतिरिक्त सांविधिक सूचना, जिनका समेकित वित्तीय विवरण पत्रों के अनुसार समूहों के कार्यों अथवा कार्यशील परिणामों पर कोई महत्वपूर्ण प्रभाव नहीं पड़ता है, को समेकित वित्तीय विवरण पत्र में प्रकट नहीं किया गया है ।

6. जहां कहीं आवश्यक समझा गया है तदनुरूपी गत वर्ष के आंकड़ों का पुनःसमूहन / पुनर्व्यवस्था / पुनर्वर्गीकरण कर लिया गया है ।

5.8 No provision is considered necessary in respect of disputed Income Tax demands of Rs. 846.14 Crores 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 by the Assessing Officer are not sustainable.

5.9 Auditors have observed non-adherence in implementation of Reserve Bank of India guidelines in regard to claim of interest subvention and charging of interest on Short Term crop loans for which Bank does not agree and has sought clarification from Reserve Bank of India particularly in response to the modalities of interest subvention claim based on outstanding balances instead of amount disbursed. The Bank does not anticipate any material impact on the financial statements.

5.10 Additional Statutory information disclosed in separate financial statements of the parent and the subsidiaries having no material bearing on the state of affairs or the working results of the group as per the Consolidated Financial Statements have not been disclosed in the Consolidated Financial Statement.

6. Figures of the corresponding previous year have been regrouped/rearranged/reclassified wherever considered necessary

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के तुलन पत्र के साथ संलग्न समेकित नकदी प्रवाह विवरण-पत्र

Consolidated Cash Flow Statement Annexed to the Balance Sheet for the year ended 31st March 2008

(आंकड़े रूपये करोड़ में/Figures in Rs. Crores)

		2007-08	2006-07
क . परिचालन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह			
A. Cash Flow from Operating Activities			
कर के पश्चात् शुद्ध लाभ			
Net Profit after Tax		2130.32	**1556.82**
जोड़िए : सहयोगी कंपनियों में अर्जन का अंश			
Add: Share of Earnings in Associates		**83.59**	**77.37**
अल्पांश हित से पूर्व शुद्ध लाभ			
Net Profit before Minority's Interest		**2213.91**	**1634.19**
जोड़िए : कर के लिए प्रावधान (आस्थगित कर को छोड़कर)			
Add: Provision for Tax (net of deferred tax)		1286.72	634.61
करों से पूर्व लाभ			
Profit before taxes	(i)	**3500.63**	**2268.80**
निम्न के लिए समायोजन :			
Adjustment for :			
मूल्यह्रास प्रभार (सकल)			
Depreciation Charges (Gross)		194.30	204.38
घटाइए : पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि से आहरित राशि			
Less : Amount drawn from Revaluation Reserve		-21.95	-8.54
अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान, अनर्जक आस्तियों के प्रति फ्लोटिंग प्रावधान			
Provision for NPAs, Floating Provision towards NPAs		390.03	628.88
मानक आस्तियों के लिए प्रावधान			
Provision on Standard Assets		142.46	170.88
अन्य प्रावधान (शुद्ध)			
Other Provisions (net)		93.93	-21.99
निवेशों पर मूल्यह्रास/ (निर्मोचन) (शुद्ध)			
Depreciation/ (Release) on Investments (net)		104.17	314.28
अनुषंगी / अन्यों से लाभांश (निवेश कार्यकलाप)			
Dividend from Associates/Others (Investing Activity)		-2.25	-23.36
गौण ऋणों पर ब्याज (वित्तीयन कार्यकलाप)			
Interest on Subordinate debts (Financing Activity)		357.44	242.70
अचल आस्तियों की बिक्री पर लाभ/ हानि (शुद्ध)			
Profit / Loss on sale of Fixed Assets (net)		-1.11	-0.73
	(ii)	**1257.02**	**1506.50**
परिचालन आस्तियों व देयताओं में परिवर्तनों से पूर्व परिचालन लाभ			
Operating Profit before Changes in Operating Assets and Liabilities	(i+ii)	**4757.65**	**3775.30**
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		-8708.90	-4560.98
अग्रिमों में कमी /(वृद्धि)			
Decrease / (Increase) in Advances		-23721.94	-22789.44
जमाराशियों में वृद्धि / (कमी)			
Increase/(Decrease) in in Deposits		26977.25	20191.89
उधारों में वृद्धि / (कमी)			
Increase / (Decrease) in Borrowings		3795.08	-4466.57
अन्य आस्तियों में कमी /(वृद्धि)			
Decrease/(Increase) in Other Assets		255.87	-123.91
अन्य देयताओं व प्रावधानों में वृद्धि /(कमी)			
Increase / (Decrease) in Other Liabilities & Provisions		675.04	-1373.89
	(iii)	**-727.60**	**-13122.90**

जारी/Contd...

पूर्व पृष्ठ से/From pre page

	परिचालनों से उत्पन्न नकदी **Cash generated from Operations**	**(i+ii+iii)**	**4030.05**		**-9347.60**
	प्रदत्त कर (वापसी को छोड़कर) Tax Paid (net of refund)		-1990.53		-771.74
	परिचालन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी **Net Cash from Operating Activities**	**(क) (A)**	**2039.52**		**-10119.34**
ख. **B.**	**निवेश कार्यकलापों से नकदी प्रवाह** **Cash Flow from Investing Activities**				
	अनुषंगी कंपनियों/सह उद्यमों/क्षे .ग्रा .बैंकों में निवेश Investment in Subsidaries Companies / JV / RRBs		-216.76		-0.60
	अचल आस्तियों की खरीद (बिक्री को छोड़कर) Purchase of Fixed Assets (Net of Sales)		-239.89		-182.66
	अन्य निवेश Other Investments		0.26		0.00
	अनुषंगी कंपनियों/अन्यों से प्राप्त लाभांश (निवेश कार्यकलाप) Dividend from Associates/Other (Investing Activity)		2.25		23.36
	निवेश कार्यकलापों में उपयोग की गई शुद्ध नकदी **Net Cash used in Investing Activities**	**(ख) (B)**	**-454.14**		**-159.90**
ग. **C.**	**वित्तीयन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह** **Cash Flow from Financing Activities**				
	जारी गौण/अपर टीयर-II/ टीयर-I बाँड Subordinate/Upper Tier-II/Tier I Bonds Issued		2470.00		1759.80
	अन्य ऋण Other Loans		-111.09		0.00
	गौण ऋणों /अपर टीयर-II/टीयर-I बाँडों पर संदत्त ब्याज Interest paid on Subordinate Debts/Upper Tier-II/Tier-I bonds		-357.43		-242.70
	लाभांशों का भुगतान / लाभांशों पर कारपोरेट कर Payments of Dividends / Corporate tax on Dividend		-237.27		-341.98
	वित्तीयन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी **Net Cash from Financing Activities**	**(ग) (C)**	**1764.21**		**1175.12**
घ. **D**	**नकदी तथा नकदी तुल्यों में शुद्ध परिवर्तन** **Net Change in Cash and Cash Equivalents**	**(क+ख+ग)** **(A+B+C)**	**3349.59**		**-9104.12**
	वर्ष के आरम्भ में नकदी तथा नकदी तुल्य **Cash and Cash Equivalents at the beginning of the year**				
	भारतीय रिजर्व बैंक के पास नकदी और शेष Cash and Balances with Reserve Bank of India	12372.51		23394.96	
	बैंकों के पास शेष तथा माँग व अल्प सूचना पर धन Balances with Banks & Money at Call & Short Notice	3505.57	15878.08	1587.24	24982.20
	वर्ष के अंत में नकदी तथा नकदी तुल्य **Cash and Cash Equivalents at the end of the year**				
	भारतीय रिजर्व बैंक के पास नकदी और शेष Cash and Balances with Reserve Bank of India	15259.14		12372.51	
	बैंकों के पास शेष तथा माँग व अल्प सूचना पर धन Balances with Banks & Money at Call & Short Notice	3968.53	19227.67	3505.57	15878.08
			3349.59		**-9104.12**

टिप्पणी/Notes :-

1. (-) में दिए गए समस्त आंकड़े "नकदी बाह्य प्रवाह" हैं
   All figures in (–) are "Cash Out Flow"
2. 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.

जारी/Contd...

पूर्व पृष्ठ से/From pre page

अश्विनी चड्ढा
सहा. महा प्रबंधक
ASHWANI CHADHA
ASSTT. GEN. MANAGER

के.वी.बी.एन.राव
उप महाप्रबंधक
K.V.B.N. RAO
DY. GEN. MANAGER

एस.के अग्रवाल
उप महाप्रबंधक
S K AGGARWAL
DY. GEN. MANAGER

एस. रंगनाथन
महाप्रबंधक
S. RANGNATHAN
GEN. MANAGER

जे.एम.गर्ग
कार्यकारी निदेशक
J M GARG
EXECUTIVE DIRECTOR

के रघुरामन
कार्यकारी निदेशक
K RAGHURAMAN
EXECUTIVE DIRECTOR

डा.के.सी.चक्रबर्ती
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
DR. K C CHAKRABARTY
CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR

हमारी समतिथि की रिपोर्ट के अनुसार / **As per our Report of even date**

कृते रमनलाल जी शाह एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
FOR RAMANLAL G. SHAH & CO.
CHARTERED ACOUNTANTS
(शरद जे. शाह)
साझेदार
(SHARAD J. SHAH)
Partner

कृते बी के रामाध्यानी एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
FOR B. K. RAMADHYANI & CO.
CHARTERED ACOUNTANTS
(श्याम रामाध्यानी)
साझेदार
(SHYAM RAMADHYANI)
Partner

कृते वी.संकर अय्यर एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
FOR V. SANKAR AIYAR & CO.
CHARTERED ACOUNTANTS
(आर.रघुरामन)
साझेदार
(R. RAGHURAMAN)
Partner

कृते एन.सी.राजागोपाल एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
FOR N. C. RAJAGOPAL & CO.
CHARTERED ACOUNTANTS
(वी.चन्द्रशेखरण)
साझेदार
(V. CHANDRASEKARAN)
Partner

कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता
सनदी लेखाकार
FOR GUPTA & GUPTA
CHARTERED ACCOUNTANTS
(अखिल बी. गुप्ता)
साझेदार
(AKHIL B GUPTA)
Partner

कृते पी.जैन एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
FOR P. JAIN & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS
(अशोक कुमार शर्मा)
साझेदार
(ASHOK KUMAR SHARMA)
Partner

दिनांक /Date : 18.06.2008
स्थान /Place: नई दिल्ली/New Delhi

समेकित वित्तीय विवरण- पत्रों पर लेखापरीक्षकों का प्रतिवेदन

सेवा में,
पंजाब नैशनल बैंक के निदेशक मंडल

हमने पंजाब नैशनल बैंक समूह (बैंक) 31 मार्च, 2008 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 जिम्मेदारी बैंक प्रबंधन की और प्रबंधन द्वारा अलग अलग वित्तीय विवरणपत्रों और सघंटकों से संबंधित अन्य वित्तीय सूचना के आधार पर तैयार किये गये हैं । हमारी जिम्मेदारी इन वित्तीय विवरण-पत्रों पर हमारे द्वारा लेखापरीक्षा के आधार पर मत प्रकट करने तक है।

1. 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 गलत विवरण न होने के प्रति समुचित आश्वासन मिल जाए । लेखापरीक्षा में ऐसे साक्ष्यों की परीक्षण के तौर पर जांच 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 प्रस्तुतीकरण भी शामिल है । हमें विश्वास है कि हमारे द्वारा की गई लेखापरीक्षा ने हमारे अभिमत को समुचित आधार प्रदान किया है ।

2. हमने सभी अनुषंगियों नामतः (i) पीएनबी गिल्ट्स लि.(ii) पीएनबी हाऊसिंग फाइनेंस लि.और (iii) पंजाब नैशनल (इंटरनेशनल) लि. के वित्तीय विवरण-पत्रों की लेखापरीक्षा नहीं की थी, जिनके वित्तीय विवरण-पत्र 31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष हेतु 5051.31 करोड़ रूपए की कुल आस्तियां और रू0 419.03 करोड़ के कुल राजस्व को दर्शाते हैं । इनमें वित्तीय विवरण-पत्रों और अन्य वित्तीय सूचनाओं की लेखापरीक्षा उनके संबंद्ध लेखापरीक्षकों द्वारा की गई है, जिनकी रिपोर्टें हमें दी गई हैं और हमारा अभिमत उक्त लेखापरीक्षकों की रिपोर्टों पर ही पूर्णतः आधारित है।

3. क. हमने सभी क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों और अन्य सहयोगियों के वित्तीय विवरण - पत्रों की लेखापरीक्षा नहीं की है । जहां 31.03.2008 को समाप्त वर्ष हेतु बैंक का रुपये 83.59 करोड लाभ में हिस्सा है।

   ख. हमारी राय सभी क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की सम्बद्ध लेखा परीक्षकों द्वारा लेखा परीक्षित विवरणियों, साथ ही कुछ और लेखा परीक्षित अनुमानित वित्तीय आंकडों और अनुसूची -18 में लेखों पर टिप्पणियों की टिप्पणी- 2 के पादटिप्पण- (2.3) में उल्लिखित अन्य सहयोगियों की अलेखापरीक्षित वित्तीय विवरणियों पर आधारित है ।

   ग. प्रमुख बैंक और सहसंस्थाओं द्वारा अपनाई गई लेखांकन नीतियों में भिन्नता के प्रभाव से सम्बन्धित पूर्ण जानकारी की अनुपस्थिति में कोई समाधान, जहां अपेक्षित है, नहीं किया गया है । क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों (सहसंस्थाओं) ने कुछ कर्मचारी फायदों के लिए लेखांकन मानक - 15 (संशोधित) नहीं अपनाया है, किंतु उन्हें तदर्थ/ पे ऑन यू गो आधार पर हिसाब में लिया है । इसी प्रकार प्रमुख बैंक/इसकी समेकित अनुषंगियों और सहसंस्थाओं के बीच हुए लेनदेनों, यदि हैं, के परिणामस्वरुप वसूली न हुई लाभ और हानियॉं सह संस्थाओं में प्रमुख बैंक के हित सीमा तक नहीं हटाए गए हैं। इसका राजस्व पर प्रभाव निश्चेय नहीं है ।

   घ. पीएनबी हाऊसिंग फाइनेंस लिमिटेड के सम्बन्ध में रूपये 67.77 करोड़ की विशेष प्रारक्षित निधियों पर आस्थगित कर देयता के लिए आयकर अधिनियम

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 2008, 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.

1. 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.

2. We did not audit the financial statements of the subsidiaries viz. (i) PNB Gilts Limited (ii) PNB Housing Finance Limited and (iii) Punjab National Bank (International) Ltd. whose financial statements reflect total assets of Rs. 5051.31 crores as at 31st March 2008 and total revenues of Rs. 419.03 crores for the year then ended. These financial statements and other financial information have been audited by their respective auditors whose reports have been furnished to us and our opinion is based solely on the reports of the said auditors.

3. a. 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. 83.59 crores for the year ended 31st March 2008.

   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, 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

1961 की धारा 36 (1) (viii) के अधीन कोई प्रावधान सृजित नहीं किया गया और रखा गया जोकि लेखा मानक-22 के अनुसार अपेक्षित था । जिसके फलस्वरूप आस्थगित कर देयता हेतु रूपये 23.03 करोड़ का प्रावधान कम बताया गया है और वर्ष के लिए रूपये 2.77 करोड़ लाभ व रूपये 23.03 करोड़ राजस्व व अन्य प्रारक्षित निधियाँ अधिक बताई गई हैं।

4. उपर्युक्त पैरा 3 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 पत्रों सम्बन्धी " लेखांकन मानक -21 में अपेक्षाओं के अनुरुप तथा समेकित वित्तीय विवरण पत्रों लेखा मानक- 23 " समेकित विवरण पत्रों में सहयोगी कम्पनियों में निवेश " के लेखांकन के अनुसार तैयार किए गए हैं ।

5. समेकित तुलनपत्र व लाभ तथा हानि खाता भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा बैंकों के लिए निर्धारित फार्मों में तैयार किए गए हैं ।

6. उपर्युक्त पैरा 3 में दिए गए हमारे मत के अधीन तथा हमारे बैंक की लेखा परीक्षा के आधार और अलग वित्तीय विवरण पत्रों पर सम्बद्ध लेखा परीक्षकों की रिपोर्टों पर विचार करने पर तथा अनुषंगियों और क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों के वित्तीय विवरण पत्रों पर और 9 सहयोगियों के गैर लेखा परीक्षित विवरण पत्रों और अन्य वित्तीय सूचना पर विचार करने के बाद हमारी सर्वोतम 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 :

i) 31 मार्च, 2008 को पंजाब नेशनल बैंक समूह के कार्यों की स्थिति को दर्शाता समेकित तुलनपत्र

ii) उक्त तिथि को समाप्त वर्ष हेतु पंजाब नेशनल बैंक समूह के लाभ का समेकित लाभ व हानि लेखे के मामले में और

iii) उक्त तिथि को समाप्त वर्ष हेतु पंजाब नेशनल बैंक समूह के नकदी प्रवाह का समेकित नकदी प्रवाह विवरणपत्र के मामले में

कृते रमनलाल जी शाह एण्ड कं0
सनदी लेखाकार

शरद. जे . शाह
साझेदार
मेम्बरशिप नं0 07612

कृते बी.के .रामाध्यानी एण्ड कं0
सनदी लेखाकार

श्याम रामाध्यानी
साझेदार
मेम्बरशिप नं0 19522

कृते वी संकर अय्यर एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार

आर. रघुरामन
साझेदार
मेम्बरशिप नं0 81350

कृते एन सी राजगोपाल एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार

वी चन्द्रशेखरण
साझेदार
मेंम्बरशिप नं0 24844

कृते गुप्ता एंड गुप्ता
सनदी लेखाकार

अखिल. बी.गुप्ता
साझेदार
मेम्बरशिप नं0 16949

कृते पी जैन एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार

अशोक कुमार शर्मा
साझेदार
मेम्बरशिप नं0 74198

कैम्प : नई दिल्ली
दिनांक : 18 जून 2008

of Rs. 67.77 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.23.03 crores and overstatement of profits for the year and Revenue and Other Reserves by Rs.2.77 crores and Rs.23.03 crores respectively.

4. Subject to our observations in paragraph 3 above, we report that the Consolidated Financial Statements have been prepared by the PNB Group management 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.

5. 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.

6. Subject to our observations in paragraph 3 above and based on our audit of the bank, consideration of reports of the respective auditors on separate financial statements of subsidiaries and regional rural banks and consideration of un-audited financial statements of 9 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, 2008,

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 Ramanlal G Shah & Co
Chartered Accountants

Sharad J Shah
Partner
Membership No 07612

For B K Ramadhyani & Co
Chartered Accountants

Shyam Ramadhyani
Partner
Membership No. 19522

For V Sankar Aiyar & Co
Chartered Accountants

R. Raghuraman
Partner
Membership No 81350

For N C Rajagopal & Co
Chartered Accountants

V Chandrasekaran
Partner
Membership No 24844

For Gupta & Gupta
Chartered Accountants

Akhil.B. Gupta
Partner
Membership No 16949

For P.Jain & Co.
Chartered Accountants

Ashok Kumar Sharma
Partner
Membership No 74198

CAMP: New Delhi
DATE: 18th June 2008

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

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

डीपीआईडी सं. ____________
ग्राहक आईडी सं. ____________
(डीमेट शेयरों के लिए)
रजिस्टर फोलियो सं. ____________
(मूर्त शेयरों के लिए)

फार्म –'बी'

प्रॉक्सी फार्म

(शेयरधारक द्वारा भरा और हस्ताक्षर किया जाए)

मैं/हम ______________________ राज्य ________________ जिले ________ का/के निवासी ________________ पंजाब नैशनल बैंक का/के शेयरधारक होने के नाते श्री/श्रीमती/कुमारी __________________ निवासी ______________ या उसकी अनुपस्थिति में श्री/श्रीमती/कुमारी ____________________ राज्य __________________ में जिला __________________ के निवासी __________________ को बैंक के शेयरधारकों की **सातवीं वार्षिक आम बैठक** में, जो सोमवार 4 अगस्त, 2008 को फिक्की ऑडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली – 110001 में आयोजित होगी और इसके किसी स्थान स्थगन पर मेरे/हमारे प्रॉक्सी के रूप में मेरे/हमारे लिए मत देने के लिए प्रतिनियुक्त करता हूं/करती हूं/करते हैं।

वर्ष 2008 के ______________ माह के ______________ दिन हस्ताक्षरित

कृपया पन्द्रह पैसे
का रसीदी टिकट
चिपकाएं

____
प्रॉक्सी के हस्ताक्षर

____
प्रथम धारक/एकल शेयर धारक के हस्ताक्षर

प्रॉक्सी फार्म पर हस्ताक्षर करने एवं प्रस्तुत करने हेतु अनुदेश

1. प्रॉक्सी दस्तावेज के वैध होने के लिए –
   - क. व्यक्तिगत शेयरधारक के मामले में, उसके द्वारा हस्ताक्षर किए जाएंगे या विधिवत् रूप में अधिकृत अटार्नी हस्ताक्षर करेगा।
   - ख. संयुक्त धारक के मामले में, शेयरधारकों के रजिस्टर में प्रथम शेयरधारक अथवा उसके द्वारा लिखित रूप में विधिवत् प्राधिकृत किये गये अटार्नी द्वारा हस्ताक्षर किए जाएंगे।
   - ग. निगमित निकाय के मामले में, उसके अधिकारी द्वारा सामान्य मोहर, यदि हो लगाकर इन्हें हस्ताक्षरित एवं निष्पादित किया जाएगा या अन्यथा लिखित रूप से विधिवत् प्राधिकृत किये गये अटार्नी द्वारा हस्ताक्षरित, किए जाएंगे।
2. प्रॉक्सी दस्तावेज जिस पर शेयरधारक के अंगूठे का निशान लगाया गया है, तभी वैध माना जाएगा जब इसे न्यायाधीश, मजिस्ट्रेट, एशोयरेंस संबंधी रजिस्ट्रार अथवा उप–रजिस्ट्रार अथवा किसी अन्य सरकारी राजपत्रित अधिकारी अथवा पंजाब नैशनल बैंक के अधिकारी द्वारा सत्यापित किया गया हो।
3. प्रॉक्सी जिसके साथ में
   - क. पावर ऑफ अटार्नी या प्राधिकार पत्र (यदि हो तो) जिसके अन्तर्गत इस पर हस्ताक्षर किए गए हैं या
   - ख. पॉवर ऑफ अटार्नी अथवा 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 29.07.2008 मंगलवार (5 बजे सांय) तक जमा करवा दी जाए।
4. विधिवत् टिकट लगी प्रॉक्सी ही वैध मानी जाएगी।
5. बैंक के पास जमा प्रॉक्सी दस्तावेज अंतिम व अपरिवर्तनीय होगा।
6. यदि प्रॉक्सी दस्तावेज विकल्प के तौर पर दो व्यक्तियों को दिए गए हों तो केवल एक फार्म का निष्पादन किया जाएगा।
7. जिस शेयरधारक ने प्रॉक्सी का दस्तावेज निष्पादित किया हो वह बैठक में उस दस्तावेज से सम्बद्ध वोट देने का पात्र नहीं होगा।
8. पंजाब नैशनल बैंक के किसी भी अधिकारी या कर्मचारी को विधिवत् प्राधिकृत प्रतिनिधि या प्रॉक्सीधारक नियुक्त नहीं किया जा सकता।
9. इस प्रकार नियुक्त प्राक्सी को बैठक में बोलने का अधिकार नहीं होगा। ऐसे में प्राक्सी प्रदाता की ओर से उपस्थित हो सकेगा और वोट दे सकेगा।

पंजाब नैशनल बैंक

punjab national bank

Share Department, 5, Sansad Marg, New Delhi 110001

DPID No. ________________
Client ID no. ________________
(For Dematerialised shares)
Regd. Folio No. ________________
(For shares in Physical form)

FORM 'B'

PROXY FORM

(To be filled in and signed by the shareholder)

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 ________________ the State of ________________ as my/our proxy to vote for me/us on my/our behalf at the SEVENTH ANNUAL GENERAL MEETING of the shareholders of the Bank to be held on Monday, the 4th August, 2008 at FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi 110001 and at any adjournment thereof.

Please affix Revenue Stamp (15 paise)

Signed this ____________ day of ___________ 2008

________________ ________________

Signature of the Proxy Signature of sole/first shareholder

INSTRUCTIONS FOR SIGNING AND LODGING THE PROXY FORM

1. The instrument of proxy to be valid,
   a. in the case of an individual shareholder, shall be signed by him/her or by his/her attorney duly authorized in writing.
   b. in the case of joint holders, shall be signed by the shareholder first named in the Register of Shareholders or by his/her attorney duly authorized in writing.
   c. 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.
2. 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.
3. The proxy together with
   a. the power of attorney or other authority (if any) under which it is signed or
   b. 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 110 001, not later than Tuesday, the 29/7/2008 (5 p.m.).
4. No proxy shall be valid unless proper revenue stamp is affixed on it.
5. An instrument of proxy deposited with the Bank shall be irrevocable and final.
6. 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.
7. 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.
8. No person shall be appointed as duly authorized representative or a proxy who is an officer or an employee of PUNJAB NATIONAL BANK.
9. 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 नैशनल बैंक के इक्विटी शेयरों पर लाभांश के भुगतान के लिए
ईसीएस अधिदेश फार्म/बैंक ब्यौरे का फार्म

उन शेयरधारकों के लिए जिनकी धारिता केवल मूर्त रूप में है

(शेयरधारक द्वारा भरा जाए और संबंधित बैंक से प्रमाणित करवाकर एमसीएस लि0 (यूनिट पीएनबी), श्री वेंकटेश भवन, डबल्यू 40, औखला औद्योगिक क्षेत्र, फेज़ II, नई दिल्ली - 110 020 को प्रस्तुत किया जाए।)

प्रिय महोदय,

ईसीएस अधिदेश फार्म/बैंक ब्यौरे का फार्म

मैं एतद्द्वारा पंजाब नैशनल बैंक को प्राधिकृत करता हूं कि वे लाभांश राशि इलैक्ट्रानिक 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 नैशनल बैंक/एमसीएस लि0 को एतद्द्वारा प्राधिकृत करता हूं कि वे लाभांश वारंट पर मेरे खाते का निम्न ब्यौरा दर्शा दें।

मेरी धारिता का विवरण निम्नानुसार है :-

प्रथम धारक का नाम	
पता	
फोलियो नम्बर.	
धारित इक्विटी शेयरों की संख्या	
टेलीफोन नम्बर	

मेरे बैंक खाते जिसमें ईसीएस के माध्यम से राशि जमा की जानी है/बैंक खाते का ब्यौरा निम्नानुसार है :-

बैंक का नाम	
बैंक शाखा का नाम व पता	
खाते का स्वरूप (उचित पर चिन्हित करें)	बचत/चालू/कैश क्रेडिट/अन्य (उल्लेख 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 एतद्द्वारा घोषणा करता हूं 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 तो मैं पंजाब नैशनल बैंक/एमसीएस लि0 को उत्तरदायी नहीं ठहराऊंगा/ठहराऊंगी।

मैं एतद्द्वारा सत्यापन हेतु अपने बैंक द्वारा जारी कोरा निरस्त चैक (फोटोकापी/मूल) संलग्न कर रहा/रहीं हूं।

स्थान :
दिनांक :

एकल/प्रथम शेयरधारक के हस्ताक्षर

प्रमाणित किया जाता है कि हमारे रिकॉर्ड के अनुसार उपर्युक्त ब्यौरे सही हैं।
स्थान :
दिनांक :

सम्बद्ध बैंक के प्रबंधक के हस्ताक्षर, मोहर सहित

टिप्पणियां -

1. शेयरधारकों को सूचित किया जाता है कि ईसीएस सुविधा भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्दिष्ट किए गए 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 प्रमाणपत्र 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) Sri Venkatesh Bhavan, W-40, Okhla Industrial Area, Phase II, New Delhi 110020).

Dear Sirs,

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 Service.

OR

In case ECS facility is not available for any reason, I hereby authorize the 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 Ltd. responsible.
I hereby attach a blank cancelled cheque (photocopy/original) issued by my bank for verification purposes.

Place :
Date :

Signatures 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

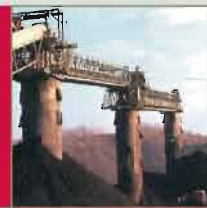
NOTES:

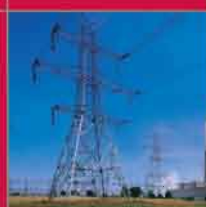
1. The shareholders are advised to note that the ECS facility is available only at certain centres specified by RBI and is implemented as per the rules and regulations framed by RBI in this regard.
2. Please furnish one mandate for one folio.
3. The form may be used either for communicating for the first time or for making changes in the existing instructions/mandate.
4. In case photocopy / original blank cancelled cheque issued by Account holder's specific branch is enclosed, certificate from Bank is not required.

टिप्पणियां

NOTES

कार्यनिष्पादन विशिष्टताएं
Performance Highlights





Total Business - Over Rs. 2,85,900 Crore

Credit to Agriculture - Rs. 19,946 crore
18.94% of Total Adjusted Net Credit (National Goal - 18%)

More than 3.7 Crore Customers.

100% Computerisation of Branches

Over 3500 CBS Branches in more than 1500 centres.

Global Presence : London, Honkong, Kabul, Shanghai, Almaty, Dubai.

Operating Profit Rs. 4006.24 crore

Net Profit Rs. 2049 crore

Net Interest Income increases to Rs.5534.16 Crores.

Return on equity 19.00%

Return on assets 1.15%

Net interest margin 3.58%

CRAR 13.46% (Basel II)

NET NPAs Reduced to 0.64% (from 0.76%)

		मार्च/March 31, 2007 (रु. करोड़)	मार्च/March 31, 2008 (Rs crore)
कार्यशील निधियां	Working Funds	162422	199020
पूंजी व प्रारक्षित निधियां	Capital & Reserves	10435	12318
जमा राशियां	Deposits	139860	166457
अग्रिम	Advances	96597	119502
प्राथमिकता क्षेत्र ऋण	Priority Sector Credit	40198	43412
निर्यात ऋण	Export Credit	6534	7475
आय	Income	12966	16262
व्यय (प्रावधान छोड़कर)	Expenditure (excl provisions)	9349	12256
परिचालनगत लाभ	Operating Profit	3617	4006
शुद्ध लाभ	Net Profit	1540	2049
कार्यालय	**Offices**	(Number)	(संख्या)
ग्रामीण	Rural	1957	1994
अर्धशहरी	Semi Urban	816	841
शहरी	Urban	805	865
महानगरीय	Metropolitan	539	564
विदेशी #	Foreign @	2	3
विस्तार पटल	Extension Counters	421	322
कुल कार्यालय	**Total Offices**	**4540**	**4589**
कर्मचारी	**Employees**	**57316***	**56025****

मुम्बई में एक ओबीयू सहित
*अंशकालिक कर्मचारियों को छोड़कर= 3226
**अंशकालिक कर्मचारियों को छोड़कर= 3304

@ Including one OBU at Mumbai
* Excluding Part time employees = 3226
** Excluding Part time employees = 3304

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

प्रधान कार्यालय : 7, भीखाएजी कामा प्लेस, नई दिल्ली - 110 066
Head Office : 7, Bhikhaiji Cama Place, New Delhi - 110 066
www.pnbindia.com

Designed by Perfect10 Advertising/Printed at Thomson Press