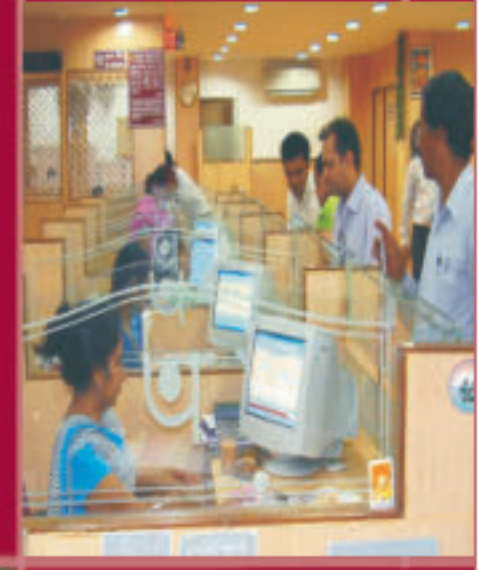
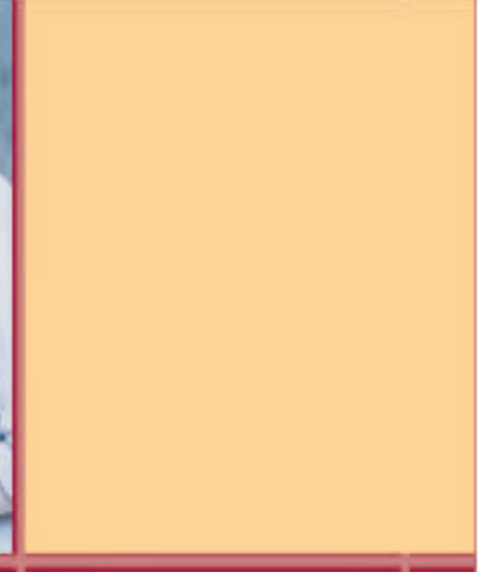


वार्षिक रिपोर्ट  
Annual Report - 2006-2007



*New-age Banking.*

*Age-old Trust.*



पंजाब नैशनल बैंक  
...भरोसे का प्रतीक !



punjab national bank  
...the name you can BANK upon !

## Focused Vision. Great Performance.

## *Propelled by Trust.*



**Total business –  
Rs. 2,36,456 crore**

**Credit to Agriculture –  
Rs. 18,571 crore (Growth of 27.3%)**

**Credit to SSI –  
Rs. 11,028 crore (Growth of 28.1%)**

**100% computerisation  
of branches**

**Over 2526 Centralised Banking Service  
Outlet (SOLs) across 764 centres**

**2122 branches covered under  
Real Time Gross Settlement (RTGS)**

		मार्च March 2006 (रु. करोड़)	मार्च March 2007 (Rs crore)
कार्यशील निधियां	Working Funds	145267	162422
पूंजी व प्रारक्षित निधियां	Capital & Reserves	9376	10435
जमा राशियां	Deposits	119685	139860
अग्रिम	Advances	74627	96597
निर्यात ऋण	Export Credit	5203	6534
प्राथमिकता क्षेत्र ऋण	Priority Sector Credit	33410	40198
आय	Income	10858	12580
व्यय (प्रावधान छोड़कर)	Expenditure (Excl. Provisions)	7941	9349
परिचालनगत लाभ	Operating Profit	2917	3231
शुद्ध लाभ	Net Profit	1439	1540
<b>कार्यालय</b>	<b>Offices</b>	<b>(Number)</b>	<b>(Number)</b>
ग्रामीण	Rural	1944	1957
अर्धशहरी	Semi Urban	801	816
शहरी	Urban	792	805
महानगरीय	Metropolitan	528	540
विदेशी	Foreign	1	1
विस्तार पटल	Extension Counters	444	421
<b>कुल कार्यालय</b>	<b>Total Offices</b>	<b>4510</b>	<b>4540</b>
<b>कर्मचारी</b>	<b>Employees</b>	<b>58047</b>	<b>57316</b>

## अध्यक्ष की कलम से



के. सी. चक्रवर्ती  
K.C. Chakrabarty

## From the Chairman's Desk

प्रिय शेयरधारको,

मैं आपको सहर्ष सूचित करता हूँ कि मैंने 4 जून, 2007 को बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक का कार्यभार सम्भाला है। मुझे यह बताते हुए प्रसन्नता हो रही है कि पंजाब नेशनल बैंक परिचालनगत लाभ तथा शुद्ध लाभ की दृष्टि से राष्ट्रीयकृत बैंकों में प्रथम स्थान पर है। वित्तीय वर्ष 2006-07 के दौरान बैंक का परिचालनगत लाभ 3231 करोड़ रुपये रहा और इसमें 10.8 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की गई बैंक के शुद्ध लाभ में 7 प्रतिशत की वृद्धि हुई और मार्च 2007 के अन्त में यह बढ़कर 1540 करोड़ रुपये हो गया।

➤ मैं इस वर्ष के दौरान बैंक की कार्य-निष्पादन विशिष्टताओं के बारे में बताना चाहता हूँ:

- बैंक के कुल कारोबार में 21.7 प्रतिशत की वृद्धि हुई और यह 2,36,456 करोड़ रुपये हो गया।
- बैंक की जमा राशियों में 16.9 प्रतिशत वृद्धि हुई और ये 1,39,860 करोड़ रुपये हो गई।
- बैंक की जमा राशियों में कम लागत वाली जमा राशियाँ अर्थात् बचत तथा चालू जमा राशियाँ 46.16 प्रतिशत रही।
- अग्रिमों में 29.4 प्रतिशत की वृद्धि हुई और ये 96,597 करोड़ रुपये हो गये।
- प्राथमिकता क्षेत्र ऋण 40,198 करोड़ रुपये थे। शुद्ध बैंक ऋणों में इन ऋणों का अनुपात 41.89 प्रतिशत रहा जो कि 40 प्रतिशत के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है। इन अग्रिमों में 20.3 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की गई।
- वर्ष के दौरान खुदरा ऋणों में 21 प्रतिशत की वृद्धि हुई और ये 21,361 करोड़ रुपये हो गए।
- 2526 सेवा केन्द्रों में कोर बैंकिंग सॉल्यूशन को लागू किया गया है। बैंक के कुल कारोबार में से 86 प्रतिशत कारोबार इनके माध्यम से हो रहा है।
- बैंक ने 1009 एटीएम लगाए हैं और अन्य बैंकों के साथ एटीएम साझेदारी करके 21,500 से अधिक एटीएम के जरिए ग्राहकों को यह सुविधा प्रदान की जा रही है।
- वर्ष के दौरान कुल आय में 15.9 प्रतिशत की वृद्धि हुई, जबकि अधिक ब्याज दर खर्चों के कारण, कुल व्यय में केवल 17.7 प्रतिशत की वृद्धि हुई (22.5% की वृद्धि), यह प्रवृत्ति सम्पूर्ण उद्योग

Dear Shareholder,

It gives me great pleasure to inform that I have joined your bank as Chairman & Managing Director on June 4, 2007. I am delighted to inform you that Punjab National Bank continues to retain its **Number One** position amongst nationalized banks in respect of operating and net profit. During the FY 2006-07, the Bank earned Operating Profit of Rs 3231 crore, registering a growth of 10.8%. The Net Profit of the Bank recorded a growth of 7% and rose to Rs 1540 crore at the end of March 2007

➤ I would like to highlight the performance of the bank during the year.

- **Total business** of the bank grew by 21.7% to Rs 2,36,456 crore.
- **Deposits** registered a growth of 16.9% to reach Rs 1,39,860 crore.
- Share of **low cost deposits** comprising savings and current deposits stood at 46.16%.
- **Advances** amounted to Rs 96,597 crore, recording a growth of 29.4%.
- Credit to **priority sectors** amounted to Rs 40,198 crore, representing 41.89% of net bank credit against national goal of 40% and recording a growth of 20.3%.
- **Retail credit** expanded by 21% to touch Rs 21,361 crore during the year.
- **Core Banking** has been implemented in more than 2526 service outlets capturing 86% of the bank's business.
- The bank has set up 1009 **ATMs** and has provided access to over 21,500 ATMs through ATM-sharing arrangements with other banks.
- **Total income** during the year rose by 15.9%, while **total expenses** grew by 17.7%, mainly on account of higher interest expenses (growth of 22.5%), an industry wide phenomenon. However, due to stress

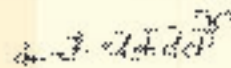
में पाई गई है। यद्यपि, कम लागत की जमा राशियों पर अधिक बल दिया गया जिससे समान बैंकों की तुलना में हमारे बैंक की वृद्धि कम रही।

- मार्च 2007 के अंत में बैंक का शुद्ध व्याज मार्जिन बढ़कर 4.07 प्रतिशत हो गया जबकि मार्च 2006 के अंत में यह 4 प्रतिशत था।
  - वर्ष के दौरान, बैंक ने 25 जनवरी 2007 को अपनी इंटरनेट बैंकिंग चैनल के जरिए आरटीजीएस - ऑन लाइन सुविधा आरम्भ की है और सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों में से पंजाब नेशनल बैंक इंटरनेट बैंकिंग के जरिए आरटीजीएस सुविधा प्रदान करने वाला पहला बैंक है।
- प्रतिस्पर्धी ताकतों, प्रौद्योगिकी में तेज प्रगति और उपभोक्ताओं की प्राथमिकताओं में परिवर्तनों के कारण वित्तीय क्षेत्र में काफी बदलाव आ रहे हैं। अपनी ओर से पहल करते हुए ग्राहकों की अपेक्षाओं को पूरा करने के लिए एक कार्ययोजना सम्बन्धी पहल समूह (एसआईजी) का गठन किया गया है जो नए विचारों को कार्ययोजना के रूप में परिणत करेगा।

मैं यहां यह कहना चाहता हूँ कि भविष्य में अपनी इस स्थिति को मजबूत करने के लिए हमें अधिक मेहनत करनी होगी ताकि आपका बैंक अपने कार्य में नई बुलंदियों को छू सके। इसके लिए बैंक ने निम्नलिखित कार्य-नीति तैयार की है:-

- कृषि, खुदरा तथा लघु एवं मझोले उद्यम पर बल देना जारी रखा जाएगा जबकि बैंक ग्रामीण अर्थ-व्यवस्था को समर्थन देकर और लार्ज कॉर्पोरेट कारोबार के साथ सम्बन्ध सुदृढ़ करके सभी वर्गों को वित्तीय सहायता प्रदान करने पर ध्यान देगा;
  - शिक्षा ऋण देकर विद्यार्थियों को समर्थन प्रदान करने के लिए बैंक कई महत्वपूर्ण कदम उठा रहा है।
  - प्रौद्योगिकी के सम्बन्ध में की जाने वाली पहल पर अधिक बल दिया जाएगा जबकि प्रौद्योगिकी निवेश से ग्राहकों की आशाओं को पूरा करने के लिए बहु प्रयोजन डिलीवरी चैनलों का अधिक से अधिक उपयोग बढ़ाने के लिए कदम उठाए जाएंगे।
  - लागत पर कड़ा नियंत्रण बनाए रखा जाएगा और कम लागत की जमा राशियों पर ध्यान जारी रखा जाएगा;
  - विस्तृत शाखा नेटवर्क के जरिए अधिक खुदरा संसाधनों के संग्रहण पर जोर दिया जाएगा;
  - आस्ति गुणवत्ता सुधारी जाएगी
- बैंक ने 112 वर्ष के अपने कार्यकाल में कई उपलब्धियां हासिल की हैं। मुझे पूर्ण विश्वास है कि आपके लगातार सहयोग से हम विश्व-स्तरीय श्रेष्ठ संगठन बन कर उभरेंगे।

आपका,



(के.सी. चक्रवर्ती)  
अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक

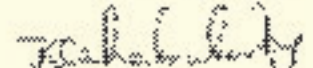
on low cost deposit mobilisation, the bank was able to contain the increase to lower level vis-a-vis its peer banks.

- **Net Interest Margin (NIM)** of the bank improved to 4.07% at the end of March 2007 compared to 4% at the end of March 2006.
  - During the year, the Bank launched **RTGS-Online** through its internet banking channel on Jan 25, 2007 and became the **first public sector bank** to offer this facility of remittance of funds through RTGS using internet as a medium.
- The financial sector is in a dynamic state which is being transformed by pressures of competition, technological improvements and changing consumer preferences. To ensure that the bank acts proactively to meet customer expectations, a Strategic Initiative Group has been formed which attempts to generate new ideas and develop them into strategic initiatives.

I would like to reiterate that we will continue to strive hard to further improve our position so that your bank can soar to still greater heights in performance. Towards this end, the bank has evolved the following strategies:

- The Agriculture, retail and the SME segments will continue to be focus areas while bank will focus more on financial inclusion by supporting the rural economy and would further strengthen our relationship with large corporate business;
  - Major initiative is being taken by bank in supporting students by providing Education loans.
  - Technological initiatives will receive increased focus while further steps would be taken to promote multiple delivery channels to optimise technological investments;
  - Maintain strict control on costs and continue focus on low cost deposits;
  - Emphasise on mobilising more retail resources through the vast branch network; and
  - Improve asset quality.
- The bank achieved various milestones during its 112 years of existence. I am quite confident of your continued patronage in making your bank a globally recognised organisation committed to excellence.

Yours Sincerely,



(K C Chakrabarty)  
Chairman & Managing Director

## निदेशक मंडल

## Board of Directors



के. रघुरामन  
K. Raghuraman



के. सी. चक्रवर्ती  
K.C. Chakrabarty



जे. एम. गर्ग  
J.M. Garg



रकेश सिंह  
Rakesh Singh



एल.एम. फोंसेका  
L.M. Fonseca



एस. आर. खुराना  
S.R. Khurana



पी. के. नायर  
P.K. Nayar



मोहन लाल बाग्ग  
Mohan Lal Bagga



मोहनजीत सिंह  
Mohanjit Singh



डॉ. हर्ष महाजन  
Dr. Harsh Mahajan



प्रकाश अग्रवाल  
Prakash Agarwal

## मुख्य महाप्रबंधक

## Chief General Managers



बी.एम. मिताल  
B.M. Mittal



अ. बालसुब्रमण्यन  
A. Balasubramanian

## महाप्रबंधक

## General Managers



वी.के. नगर  
V.K. Nagar



हरवंत सिंह  
Harwant Singh



अरुण कौल  
Arun Kaul



रम.आई.एस. सिन्धु  
R.I.S. Sidhu



वी.पी. चौधरी  
V.P. Choudhary



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



के.एस. बाजवा  
K.S. Bajwa



वी.के. सूद  
V.K. Sood



एस. रंगनाथन  
S. Ranganathan



केशव अग्रवाल  
Keshav Aggarwal



आर.के. गुप्ता  
R. K. Gupta



वी.के. गुप्ता  
V. K. Gupta



एस. के. रॉय  
S. K. Roy



जी.के. सावनी  
G. K. Sawhney



एन. नटराजन  
N. Natarajan



एन. सी. जैन  
H. C. Jain



वाई. पी. नारंग  
Y.P. Narang



एस. पी. सिंह  
S. R. Singh



जगत राम  
Jagat Ram



बी. सी. निगम  
B. C. Nigam



एस. एस. भण्डारी  
S. S. Bhandari



मिस्. सुदेशना शर्मा  
Ms. Sudeshna Sharma



एन. के. मेहता  
N.K. Mehta



के. जी. शर्मा  
K. G. Sharma



के. भास्कर  
K. Bhaskar

## विषय सूची

- ▶ नोटिस
- ▶ निदेशक रिपोर्ट
  - कार्य निष्पादन विशिष्टताएं
  - प्रबन्धन विचार-विमर्श तथा विश्लेषण
  - वित्तीय कार्य-निष्पादन
- ▶ निगमित शासन की रिपोर्ट
- ▶ निगमित शासन पर लेखापरीक्षकों का प्रमाण पत्र
- ▶ वित्तीय विवरण-पत्र - पं.नै.बै.
  - तुलन पत्र एवं लाभ व हानि लेखा
  - अनुसूचियाँ
  - प्रमुख लेखा-नीतियाँ
  - खातों सम्बन्धी टिप्पणियाँ
  - नकदी प्रवाह विवरण-पत्र
  - लेखा-परीक्षकों का प्रतिवेदन
- ▶ समेकित वित्तीय विवरण-पत्र
  - तुलन पत्र एवं लाभ व हानि लेखा
  - अनुसूचियाँ
  - प्रमुख लेखा-नीतियाँ तथा खातों सम्बन्धी टिप्पणियाँ
  - नकदी प्रवाह विवरण-पत्र
  - लेखा-परीक्षकों का प्रतिवेदन
- ▶ प्रॉक्सी फार्म
- ▶ ईसीएस अधिदेश/बैंक खाते के ब्यौरे का फार्म

### लेखापरीक्षक

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

### Auditors

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

## CONTENTS

	पृष्ठ सं./Page No.
▶ Notice	6
▶ Directors' Report	9
• Performance Highlights	10
• Management Discussion and Analysis	11
• Financial Performance	13
▶ Report on Corporate Governance	36
▶ Auditors' Certificate on Corporate Governance	56
▶ Financial Statements - PNB	57
• Balance Sheet and Profit & Loss Account	58
• Schedules	60
• Significant Accounting Policies	70
• Notes on Accounts	75
• Cash Flow Statement	89
• Auditor's Report	91
▶ Consolidated Financial Statements:	93
• Balance Sheet and Profit & Loss Account	94
• Schedules	96
• Significant Accounting Policies and Notes on Accounts	106
• Cash Flow Statement	121
• Auditor's Report	123
▶ Proxy Form	125
▶ Form for ECS Mandate/Bank Account Details	127

### रजिस्ट्रार एवं शेयर अन्तरण एजेंट

एमसीएस लिमिटेड  
श्री वेंकटेश भवन,  
डब्ल्यू-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: admin@mcsdel.com

### Registrar & Share Transfer Agent

MCS Ltd.  
Sri Venkatesh Bhavan  
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)

प्रधान कार्यालय : 7, भीखाजी कामा प्लेस, नई दिल्ली-110066

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

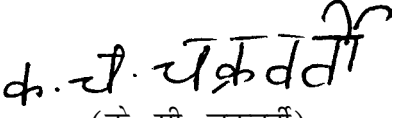
ई-मेल : hosd@pnb.co.in

## नोटिस

एतद्द्वारा सूचित किया जाता है कि पंजाब नैशनल बैंक के शेयरधारकों की छठी वार्षिक आम बैठक, **सोमवार, दिनांक 6 अगस्त, 2007** को प्रातः 11.30 बजे, फिक्की ऑडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली-110001 में होगी जिसमें निम्नलिखित विषयों पर चर्चा की जाएगी :

1. बैंक की 31.03.2007 की स्थितिनुसार तुलनपत्र, 31मार्च 2007 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए बैंक के लाभ व हानि लेखा तथा उक्त लेखा अवधि के लिए बैंक की कार्यप्रणाली एवं गतिविधियों पर निदेशक मंडल की रिपोर्ट तथा तुलन-पत्र एवं लेखों पर लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट पर चर्चा करना, स्वीकार करना एवं अपनाना ।
2. वित्त वर्ष 2006-07 के लिए इक्विटी शेयरों पर अन्तिम लाभांश की घोषणा करना ।

स्थान : नई दिल्ली  
दिनांक : 30.06.07

  
(के. सी. चक्रवर्ती)  
अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक

**पंजाब नैशनल बैंक**  
**punjab national bank**

(A Government of India Undertaking)

Head Office: 7, Bhikhajji Cama Place, New Delhi-110066

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

e-mail : hosd@pnb.co.in

## NOTICE

Notice is hereby given that the Sixth Annual General Meeting of the Shareholders of PUNJAB NATIONAL BANK will be held on **Monday, the 6<sup>th</sup> of August, 2007** 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 Balance Sheet of the Bank as at 31.3.2007, Profit and Loss Account of the Bank for the year ended 31<sup>st</sup> March 2007, 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 Final Dividend on Equity Shares for the Financial Year 2006-07.

Place : New Delhi  
Date: 30.06.07

  
(K.C. Chakrabarty)  
Chairman and Managing Director



## टिप्पणियाँ

### 1. प्रॉक्सी की नियुक्ति

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।

ऐसा कोई भी व्यक्ति जो बैंक का कर्मचारी या अधिकारी है, पंजाब नेशनल बैंक (शेयर एवं बैंडके) विनियम, 2000 के प्रावधानों के अनुसार प्रॉक्सी के रूप में नियुक्त नहीं किया जा सकता।

तथापि, प्रॉक्सी के रूप में नियुक्त की जाने वाली लिखत, 5 संसद मार्ग, नई दिल्ली 110001 में स्थित पंजाब नेशनल बैंक के शेयर विभाग (द्वितीय तल) में, बैठक शुरू होने से कम से कम 4 दिन पूर्व अर्थात् बुधवार, 1 अगस्त, 2007 को कारोबारी समय की समाप्ति अर्थात् सायं 5 बजे तक जमा कर दी जाए। प्रॉक्सी के फार्म का प्रारूप वार्षिक रिपोर्ट के साथ संलग्न है।

### 2. प्राधिकृत प्रतिनिधि की नियुक्ति

कोई भी ऐसा व्यक्ति, किसी कम्पनी/निगम/निगमित निकाय के विधिवत 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 विधिवत रूप से प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में उसे नियुक्त करने वाले संकल्प की सत्यप्रति, 5, संसद मार्ग, द्वितीय तल, नई दिल्ली 110001 में स्थित पंजाब नेशनल बैंक के शेयर विभाग में, बैठक की तारीख के कम से कम 4 दिन पूर्व अर्थात् बुधवार, 1 अगस्त 2007 को कारोबारी समय की समाप्ति अर्थात् सायं 5 बजे तक जमा न कर दी गई हो।

ऐसा कोई भी व्यक्ति जो बैंक का कर्मचारी या अधिकारी है, पंजाब नेशनल बैंक (शेयर एवं बैंडके) विनियम, 2000 के प्रावधानों 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. शेयरधारक रजिस्टर का बंद होना

सोमवार, दिनांक 6 अगस्त 2007 को आयोजित की जाने वाली वार्षिक आम बैठक के सम्बन्ध में तथा वित्त वर्ष 2006-07 के लिये शेयरधारकों द्वारा घोषित किए जाने वाले लाभांश, को प्राप्त करने के लिये शेयरधारकों के नामों की पात्रता के निर्धारण हेतु बैंक के शेयरधारकों का रजिस्टर तथा अंतरण बहियां शनिवार 9 जून 2007 से शनिवार 16 जून, 2007 तक (दोनों दिवस शामिल हैं) (मूर्त विधि तथा अमूर्त विधि दोनों प्रकार से धारित शेयरों के लिये) बंद रहें।

दिनांक 08.06.2007 अर्थात् पुस्तक बन्द होने की तारीख से पूर्व खुले पिछले दिन तक प्राप्त मूर्त अन्तरण विलेख, शेयर सर्टिफिकेट सहित, फाइनल लाभांश की पात्रता हेतु शामिल किये गए हैं।

### 5. लाभांश का भुगतान

बोर्ड द्वारा अनुशंसित फाइनल 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 8 जून, 2007 को पंजीकृत हैं (डी मैट के द्वारा) अथवा जिन्होंने अपने शेयर प्रमाण-पत्र अन्तरण हेतु (मूर्त रूप में) उस तारीख तक जमा कर दिए हैं, को 4 सितम्बर 2007 से पूर्व अर्थात् लाभांश की घोषणा के 30 दिनों के अन्दर कर दिया जाएगा।

### 6. पते में परिवर्तन तथा अन्य अनुदेश

(क) मूर्तरूप में शेयरधारिता

मूर्तरूप में शेयर धारण करने वाले 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

## NOTES

### 1. APPOINTMENT OF PROXY

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.

No person shall be appointed as a Proxy who is an officer or an employee of the Bank, as per provisions of Punjab National Bank (Shares and Meetings) Regulations, 2000.

The instrument appointing proxy to be effective, shall be deposited at the Share Department, 2<sup>nd</sup> 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 Wednesday, the 1<sup>st</sup> of August, 2007. The format of the proxy form is attached with the Annual Report.

### 2. APPOINTMENT OF AN AUTHORISED REPRESENTATIVE

No person shall be entitled to attend or vote at any meeting of the shareholders of the Bank as the 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, has been deposited at the Share Department of the Bank at 2<sup>nd</sup> 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 Wednesday, the 1<sup>st</sup> of August, 2007.

No person shall be appointed as duly authorized representative who is an officer or an employee of the Bank, as per the provisions of Punjab National Bank (Shares and Meetings) Regulations, 2000.

### 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.

### 4. CLOSURE OF REGISTER OF SHAREHOLDERS

The Register of Shareholders and the Share Transfer Books of the Bank remained closed from Saturday, the 9<sup>th</sup> June 2007 to Saturday, the 16<sup>th</sup> June 2007 (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 6<sup>th</sup> August, 2007 and for the purpose of determining the names of the shareholders entitled to receive the Final Dividend for the Financial Year 2006-07 to be declared by the Shareholders.

The Physical Transfer Deeds alongwith Share Certificates received upto 08.06.2007 i.e. the previous day of the opening of Book Closure Dates have been considered for entitlement of Shareholders to receive the Final Dividend.

### 5. PAYMENT OF DIVIDEND

The Final Dividend, as recommended by the Board, if declared at the Annual General Meeting, will be paid on or before 4<sup>th</sup> September, 2007 i.e. within 30 days of declaration thereof, to those Shareholders who stand registered on the Bank's Register of Members on 8<sup>th</sup> June, 2007 (through demat) or have submitted share certificate(s) for transfer (physical) by that date.

### 6. CHANGE OF ADDRESS AND OTHER PARTICULARS

#### a) Holding of shares in Physical Form

Shareholders holding shares in physical form are requested to communicate to the Share Transfer Agent regarding the change of address, dividend mandate and the particulars of the bank, branch and bank account number which the shareholder desires to incorporate on the dividend warrant

एमसीएस लि. (पीएनबी यूनिट)  
श्री वेंकटेश भवन, डब्ल्यू 40 ओखला औद्योगिक क्षेत्र  
फेज 2, नई दिल्ली-110020

**(ख) इलेक्ट्रॉनिक रूप में शेयरधारिता**

जहाँ तक इलेक्ट्रॉनिक फार्म अर्थात डीमेट खाते में रखे शेयरों का सम्बंध है, बैंक विद्यमान व्यौरों जैसे कि पता, लाभांश अधिदेश तथा बैंक शाखा व बैंक खाता संख्या आदि के बारे में उनके डीपी के पास 8 जून, 2007 को उपलब्ध विवरण पर ही विचार करेगा।

अतः लाभार्थियों से अनुरोध है कि वे सुनिश्चित करें कि उनके डिपोजिटरी में पते, बैंक व्यौरे आदि को विधिवत अद्यतन कर लिया जाये जिससे उन्हें भविष्य में समय पर पत्र, वार्षिक रिपोर्ट तथा लाभांश, यदि कोई हो, प्राप्त हो सके।

**7. इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा**

इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन प्रणाली शेयरधारकों के बैंक के खातों में लाभांश वारंट जैसी किसी लिखित के बिना ही इलेक्ट्रॉनिक अंतरण के माध्यम से लाभांश को सीधे क्रेडिट करने सम्बंधी पद्धति है। यह सुविधा उन शेयरधारकों को उपलब्ध है जिनके बैंक खाते, भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्दिष्ट कुछ नगरों में हैं। जो शेयरधारक भविष्य में इस सुविधा का उपयोग करना चाहते हैं उनसे अनुरोध है कि वे ईसीएस अधिदेश फार्म बैंक के शेयर अंतरण एजेन्ट अर्थात एमसीएस लिमिटेड, श्री वेंकटेश भवन, डब्ल्यू 40 ओखला औद्योगिक क्षेत्र फेज 2, नई दिल्ली 110020 को समय रहते प्रस्तुत कर दें। यदि शेयरधारक ने ईसीएस अधिदेश पहले ही दिया हुआ है और शेयर अंतरण एजेन्ट को प्रस्तुत विवरणों में यदि कोई परिवर्तन नहीं हो तो ईसीएस अधिदेश पुनः प्रस्तुत करने की जरूरत नहीं है।

**8. लाभांश के लिये बैंक अधिदेश**

वारंटों के धोखाधड़ी से नकदीकरण से बचाव के लिये शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे अपने बैंक खाता संख्या, बैंक का नाम तथा शाखा सम्बंधी सूचना दें, जहाँ वे अपना लाभांश वारंट नकदीकरण हेतु जमा कराना चाहते हैं। यह विवरण लाभांश वारंटों के बैंक भाग में शेयरधारक के नाम के अतिरिक्त मुद्रित किए जाएंगे ताकि इन वारंटों का कोई अन्य नकदीकरण न करा सके। उपर्युक्त उल्लिखित व्यौरे प्रथम/एकल शेयरधारक द्वारा फोलियो सं. अथवा डीपीआईडी संख्या तथा ग्राहक आईडी संख्या व उसके द्वारा धारित शेयरों की संख्या सम्बंधी विवरण देते हुए सीधे शेयर अंतरण एजेन्ट को भेज दिये जाएं। यह उन समस्त शेयरधारकों पर लागू होगा जिन्होंने भविष्य के लिए ईसीएस अधिदेश प्रस्तुत नहीं किया है।

“ई सी एस अधिदेश/बैंक खाता व्यौरा” का फार्मेट संलग्न 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 सम्बंध 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 प्रतियाँ वार्षिक आम बैठक के स्थल पर वितरित नहीं की जाएगी। अतः शेयरधारकों/प्राक्सीधारकों/प्राधिकृत प्रतिनिधियों से अनुरोध है कि वे एतद्वारा भेजी जा रही वार्षिक रिपोर्ट की अपनी प्रति अपने साथ लाएँ। **वार्षिक रिपोर्ट, परिशिष्ट सहित बैंक की वेबसाइट [www.pnbindia.com](http://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 वस्तुएँ तथा अन्य किसी प्रकार की निजी वस्तुएँ ले जाने की अनुमति नहीं दी जायेगी। बैठक में उपस्थित होने वाले व्यक्तियों से अनुरोध है कि वे अपने सामान की सुरक्षा स्वयं सुनिश्चित करें।

for future to the Registrar and Share Transfer Agent 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.**

In case of Beneficial Owners holding shares in Electronic form i.e. through a Demat account, the Bank will take into consideration only the details like address, dividend mandate and the particulars of the bank, branch and bank account number etc, available with their DP as on 8th June 2007.

**BENEFICIAL OWNERS ARE REQUESTED TO ENSURE THAT THE ADDRESS, BANK DETAILS, ETC. ARE DULY UPDATED WITH THEIR DEPOSITORY PARTICIPANTS SO THAT THEY MAY RECEIVE THE COMMUNICATION, ANNUAL REPORT, DIVIDEND ETC. IN TIME, IN FUTURE.**

**7. ELECTRONIC CLEARING SERVICE**

Electronic Clearing System is a method of directly crediting the dividend to the shareholders' bank accounts by electronic transfer, without the medium of an instrument like dividend warrant. This facility is available to shareholders who are having bank accounts at certain cities only as stipulated by the Reserve Bank of India. Shareholders desirous of using this facility for future are requested to submit, the ECS mandate form to the Share Transfer Agent of the Bank viz, MCS Ltd, Sri Venkatesh Bhavan, W-40, Okhla Industrial Area, Phase II, New Delhi 110 020 well in time. If the shareholders have already submitted ECS mandate and there is no change in particulars submitted to the Share Transfer Agent there is no need to submit ECS mandate once again.

**8. BANK MANDATE FOR DIVIDEND**

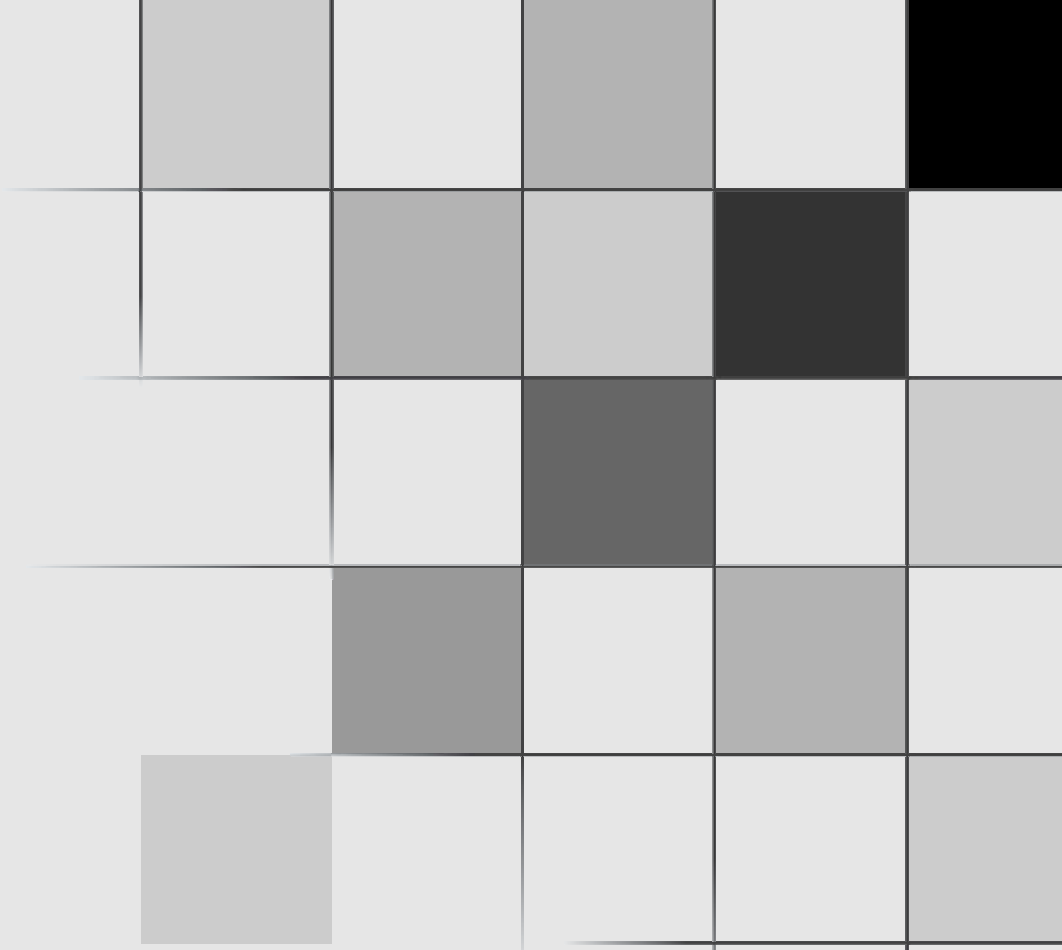
In order to get protection from fraudulent encashment of warrants, shareholders are requested to furnish their bank account number, the name of the bank and the branch where they would like to deposit the dividend warrant for encashment. These particulars will be printed on the cheque portion of the dividend warrants, besides the name of the shareholder so that these warrants can not be encashed by anyone else. The said details should be furnished by the first/sole shareholder directly to the Share Transfer Agent quoting the folio No. or DP ID No. and Client ID No. and the number of shares held. This is applicable for all the shareholders who have not submitted ECS mandate, for future reference. A common Format for "ECS Mandate/Bank Account Details" is enclosed.

**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/Proxyholders/Authorised Representatives are therefore requested to bring their copies of the Annual Report to the meeting. **The Annual Report alongwith Annexures is being put on the Bank's website at [www.pnbindia.com](http://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 advised to make their own arrangements for safe keeping of their articles.



■ निदेशक रिपोर्ट

**DIRECTORS' REPORT**

## निदेशक मंडल की रिपोर्ट 2006-07

पंजाब नेशनल बैंक 112 वर्ष की मजबूत और समझदारी भरी बैंकिंग के साथ 300 विश्व स्तरीय कम्पनियों और 7 ऐसी भारतीय कम्पनियों में से एक है जो विश्व की अग्रणी ब्लू चिप कम्पनियों को टक्कर दे सकती हैं। लन्दन की अग्रणी पत्रिका 'दि बैंकर' ने 1000 विश्वस्तरीय सर्वोत्तम बैंकों में से पंजाब नेशनल बैंक को 248वां स्थान दिया है। विश्वस्तरीय विशाल तथा तेज़ी से आगे बढ़ने वाली 2000 फोरब्स ग्लोबल कम्पनियों में बैंक को 1308वां स्थान दिया गया है।

बैंक के विज़न 2010 डॉक्यूमेंट में कहा गया है कि बैंक अपना कारोबार, उत्पादकता तथा परिचालन लाभ दुगुना करेगा। इसके अतिरिक्त, कुल अग्रिमों में से कुल एनपीए का अनुपात घटाकर 2% से भी कम किये जाने की आशा की गई है। आस्तियों से आय में 1.5% तक सुधार तथा बेसल II प्रणाली लागू होने के बाद 2009-10 तक पूंजी पर्याप्तता स्तर 13% होने की आशा है।

### कार्य-निष्पादन विशिष्टताएं

वर्ष 2006-07 के दौरान पंजाब नेशनल बैंक ने कारोबार के विभिन्न क्षेत्रों में महत्वपूर्ण प्रगति की है।

- ▶ 2006-07 में बैंक ने 1540.08 करोड़ रु. का शुद्ध लाभ अर्जित किया जबकि मार्च, 2006 में यह 1439.31 करोड़ रु. था अर्थात् इसमें 7.0% की वृद्धि हुई।
- ▶ मार्च, 2007 के अंत में बैंक का परिचालनगत लाभ 3230.65 करोड़ रु. रहा जो पिछले वर्ष 2917.13 करोड़ रु. था। इस प्रकार इसमें 10.8% वृद्धि हुई।
- ▶ बैंक की पूंजी तथा प्रारक्षित निधियां बढ़कर 10,435 करोड़ रुपये हो गईं जो कि मार्च, 2006 में 9376 करोड़ रु. थीं और इनमें 11.3% की वृद्धि हुई।
- ▶ मार्च, 2007 में बैंक का कुल कारोबार 2,36,456 करोड़ रुपये रहा जबकि मार्च, 2006 में यह 1,94,312 करोड़ रुपये था। इस प्रकार इसमें 21.7% की वृद्धि हुई।
- ▶ मार्च, 2007 के अंत में बैंक की कुल जमाराशियां 1,39,860 करोड़ रुपये हो गईं जबकि मार्च, 2006 के अंत में ये 1,19,685 करोड़ रुपये थीं। इनमें 16.9% की वृद्धि हुई।
- ▶ मार्च, 2007 के अंत में बैंक की कम लागत वाली जमाराशियां, जिनमें बचत तथा चालू जमाराशियां शामिल हैं, कुल जमाराशियों का 46.16% रहीं।
- ▶ मार्च, 2007 के अंत में कुल अग्रिम 96,597 करोड़ रुपये हो गये जबकि मार्च, 2006 के अंत में ये 74,627 करोड़ रुपये थे। इस प्रकार इनमें 29.4% की वृद्धि हुई।
- ▶ मार्च 2007 के अन्त में बैंक के प्राथमिकता क्षेत्र ऋण 40,198 करोड़ रुपये थे। इस प्रकार शुद्ध बैंक ऋणों में इन ऋणों का अनुपात 41.89 प्रतिशत हो गया जो कि 40% के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है।
- ▶ मार्च 2007 के अन्त में बैंक का पूंजी व जोखिम-आस्ति अनुपात (सी आर ए आर) 12.29% हो गया जबकि मार्च, 2006 के अंत में यह अनुपात 11.95% था।
- ▶ शुद्ध अग्रिमों के मुकाबले शुद्ध अनर्जक आस्तियों का अनुपात जो मार्च 2006 के अन्त में 0.29% था थोड़ी सी वृद्धि के साथ 0.76% हो गया।
- ▶ स्टाफ उत्पादकता प्रति कर्मचारी कारोबार से मापी जाती है। मार्च, 2006 के अंत में यह 333.34 लाख रुपये थी जो बढ़कर 407.41 लाख रुपये हो गयी।

## Directors' Report 2006-07

Punjab National Bank with 112 year tradition of sound and prudent banking is one among 300 global companies and seven Indian companies which are expected to emerge as challengers to World's leading blue chip companies. While among top 1000 world banks, "The Banker", the leading magazine in London, has placed PNB at the 248<sup>th</sup> position, the bank features at 1308<sup>th</sup> position among Forbe's Global 2000 list of global giants and fast growing companies.

As per bank's vision document 2010, it is envisaged that the bank would double its business portfolio, productivity and operating profit. Further, the bank has envisioned to bring down the ratio of gross NPAs to gross advances to less than 2%, improve Return on Assets (RoA) to 1.5% and attain capital adequacy level of 13% by 2009-10 in the post Basel-II regime.

### PERFORMANCE HIGHLIGHTS

During the year 2006-07, Punjab National Bank has achieved significant progress in various spheres of business.

- ▶ During 2006-07, the bank earned a **Net Profit** of Rs 1540.08 crore as compared to Rs 1439.31 crore in March 2006, thus registering a growth of 7.0 per cent.
- ▶ **Operating Profit** amounted to Rs 3230.65 crore at the end of March 2007 as compared to Rs 2917.13 crore in the previous year, thereby showing an increase of 10.8 per cent.
- ▶ **Capital and Reserves** increased to Rs 10,435 crore from Rs 9376 crore in March 2006 recording a growth rate of 11.3 per cent.
- ▶ **Total business** stood at Rs 2,36,456 crore in March 2007 as compared to Rs 1,94,312 crore in March 2006, registering an increase of 21.7 per cent.
- ▶ **Deposits** amounted to Rs 1,39,860 crore at the end of March 2007 compared to Rs 1,19,685 crore at the end of March 2006, showing a growth of 16.9 per cent.
- ▶ **Low cost deposits** comprising savings and current deposits formed 46.16 per cent of total deposits at the end of March 2007.
- ▶ **Advances** grew by 29.4 per cent from Rs 74,627 crore at the end of March 2006 to Rs 96,597 crore at the end of March 2007.
- ▶ **Priority Sector Credit** at Rs 40,198 crore as at end of March 2007 was 41.89 percent of net bank credit and continues to be above the national goal of 40 per cent.
- ▶ **Capital to Risk Asset Ratio (CRAR)** improved to 12.29 per cent at the end of March 2007 from 11.95 per cent at the end of March 2006.
- ▶ **Ratio of net NPAs** to net advances increased to 0.76 per cent from 0.29 per cent at the end of March 2006.
- ▶ **Staff productivity** measured in terms of business per employee improved to Rs 407.41 lakh from Rs 333.34 lakh at the end of March 2006.

## प्रबन्धन सम्बन्धी विचार-विमर्श एवं विश्लेषण कारोबार सम्बन्धी वातावरण

भारतीय अर्थव्यवस्था का मुख्य लक्षण है उसका लगातार विकास और मजबूत समष्टि आर्थिक ढांचा। यह मजबूती उच्च सकल घरेलू उत्पाद दर और मजबूत भुगतान संतुलन स्थिति से स्पष्ट है। सीएसओ के अग्रिम अनुमानों के अनुसार 2006-07 में अर्थ-व्यवस्था की वास्तविक सकल घरेलू उत्पाद की विकास दर 9.4% थी जबकि 2005-06 और 2004-05 में यह विकास दर क्रमशः 9.0% और 7.5% थी। इस विकास का मुख्य कारण था उद्योग एवं सेवा क्षेत्र में प्रगति। इन दोनों क्षेत्रों ने अर्थ-व्यवस्था के समग्र विकास में अभूतपूर्व योगदान दिया है।

2006-07 में औद्योगिक विकास दर 11.3% रहने का अनुमान है जिसका मुख्य कारण है निर्माण सम्बन्धी गतिविधियों में 12.3% की बढ़ोतरी। सेवा क्षेत्र में विकास की दर 11.0% होने का अनुमान है। सेवा क्षेत्र के भीतर देखें तो 'व्यापार, होटल, परिवहन और संचार' तथा 'वित्तीय, स्थावर सम्पदा और कारोबार सेवा' जैसे उप-क्षेत्रों में बढ़िया विकास रहा। कृषि और सहयोगी क्षेत्रों की विकास दर में 2.7% की मामूली सी वृद्धि की आशा है।

वर्ष 2006-07 के दौरान सकल घरेलू उत्पाद में उद्योग और सेवा क्षेत्र का हिस्सा अपेक्षाकृत अधिक क्रमशः 26.4% और 55.1% रहा। जबकि इसमें कृषि का हिस्सा अपेक्षाकृत कम अर्थात् 18.5% रहा। सकल घरेलू उत्पाद में से सकल घरेलू निवेश 33.8% और सकल घरेलू उत्पाद में से सकल घरेलू बचत 32.4% होने से अधिक विकास की आशा बढ़ी है।

योजना आयोग और भारतीय रिज़र्व बैंक के अनुमानों के अनुसार, वर्ष 2007-08 की अर्थ-व्यवस्था में सकल घरेलू उत्पाद की वृद्धि 8.5% रहेगी। यह अन्तर्राष्ट्रीय मुद्रा निधि तथा एशियन डेवलपमेण्ट बैंक के पूर्वानुमानों के अनुरूप ही है।

बहरहाल, भारत में 2006-07 के दौरान मुद्रास्फीति बढ़ने का जो रुख रहा वह चिन्ता का विषय था। वार्षिक आधार पर, 2006-07 के लिए 52-सप्ताह की औसत मुद्रा स्फीति 5.38% रही जबकि पिछले वर्ष यह मात्र 4.4% थी। हालाँकि वित्तीय वर्ष के लिए यह भारतीय रिज़र्व बैंक की 5-5.5% की सीमा के अन्दर है, फिर भी वित्तीय वर्ष 2006-07 के उत्तरार्ध के अधिकांश समय में साप्ताहिक आधार पर मुद्रास्फीति दर भारतीय रिज़र्व बैंक के अनुमानों अर्थात् 5-5.5% से अधिक थी। 2006-07 के दौरान घरेलू मुद्रास्फीति का मुख्य कारण खाद्य पदार्थों और तैयार माल की कीमतें थीं।

भारत का भुगतान संतुलन सुधारों के बाद के समय में मजबूत हुआ है। 2006-07 के दौरान व्यापारिक वस्तुओं के निर्यात में 23.9% की अच्छी वृद्धि रही। जबकि आयात में वृद्धि दर 29.3% रही जिसमें मुख्य रूप से तेल (30.3%) और गैर तेल आयात (24.7%) रहा। अदृश्य खाते की बचत उछाल पर रही जिसमें मुख्य रूप से सेवाओं का निर्यात रहा जबकि निजी विप्रेषण और पूंजी प्रवाह भी काफी अधिक रहा। विदेशी मुद्रा रिज़र्व में 47.6 बिलियन अमरीकी डॉलर की वृद्धि हुई और 2006-07 के दौरान यह बढ़कर 199.2 बिलियन अमरीकी डॉलर हो गया। 2006-07 के दौरान विदेशी मुद्रा बाज़ार में भारतीय रुपये की गति अमरीकी डॉलर के मुकाबले दोनों दिशाओं में देखी गई। 30 मार्च, 2007 को प्रति अमरीकी डॉलर की कीमत 43.59 रुपये रही।

वर्ष के दौरान सैन्सेक्स ने भी 14,000 का आंकड़ा पार किया जो पूंजी बाज़ार में निवेशकों के सकारात्मक रुख का प्रमाण है।

### बैंकिंग परिदृश्य

वर्ष 2006-07 में वित्तीय बाज़ार में सुव्यवस्था का रुख देखा गया हालाँकि वर्ष की तीसरी तिमाही के आते-आते अर्थ-सुलभता कम हो गई थी। भारतीय रिज़र्व बैंक की मुद्रा नीति का ध्यान एक ओर मूल्यों को स्थिर रखने और ऋणों की गुणवत्ता को बनाए रखने के लिए थी तथा दूसरी ओर ऋण का इस्तेमाल उत्पादक कार्यों के लिए सुनिश्चित करने पर रहा। भारतीय रिज़र्व बैंक और वित्त मंत्रालय पोर्टफोलियो के पुनःसंतुलन की आवश्यकता पर जोर देते रहे हैं ताकि आवास, वाणिज्यिक स्थावर सम्पदा इत्यादि जैसे मुख्य क्षेत्रों पर दबाव

## MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

### Business Environment

Indian economy is characterized by steady growth with robust macroeconomic fundamentals, which is being reflected in the high GDP growth rate and strong balance of payment position. Real GDP growth of the economy in 2006-07 was 9.4% as per CSO advance estimates, compared to 9.0% and 7.5% in 2005-06 and 2004-05, respectively. This strong performance has mainly been led by growth in the industry and services sector which acted as the twin engines propelling the overall growth of the economy.

Industrial growth is estimated at 11.3% in 2006-07 buoyed up by manufacturing activity registering a growth of 12.3%. Service sector is estimated to grow at 11%. Within the services sector, 'trade, hotels, transport and communication' and 'Financial, real estate & business services' sub-sectors exhibited robust growth. However, the 'agricultural and allied sector' is expected to register a modest growth of 2.7%.

In 2006-07, the share of industry and services in GDP is higher at 26.4% and 55.1% respectively, while the share of agriculture is lower at 18.5%. Gross Domestic Investment at 33.8% of GDP and Gross Domestic Savings at 32.4% of GDP give rise to optimism for achieving higher growth.

As per projection of the Planning Commission and the Reserve Bank of India, the GDP growth of the economy for 2007-08 would be 8.5%. This is in synchronisation with a similar forecast by the International Monetary Fund and Asian Development Bank.

However, higher inflationary trend during 2006-07 has been a cause of concern. On an annual basis, the average 52-week inflation for 2006-07 stood at 5.38% as compared to 4.4% last year. Though this is within the RBI's range of 5-5.5% for the financial year, yet the inflation rate on weekly basis was above the RBI's projection during later part of 2006-07. The key drivers of domestic inflation during 2006-07 have been primary food articles and manufactured product prices.

India's balance of payments has been growing in strength in the post reform period. During 2006-07, exports recorded a strong growth of 23.9% while imports grew by 29.3%, led by oil (30.3%) and non-oil imports (24.7%). The surplus in the invisibles account remained buoyant due to export of services, while private remittances and capital flows continued to remain large. Foreign Exchange Reserves rose by US \$ 47.6 billion during 2006-07 to US \$ 199.2 billion. The Indian rupee exhibited two-way movement vis-à-vis the US dollar during 2006-07. As on March 30, 2007 it stood at Rs 43.59 per US dollar.

The year also witnessed sensex crossing 14,000 level indicating positive investor sentiments in the capital market.

### Banking Scenario

The year 2006-07 witnessed orderly trends in the financial market, although there was tightening of liquidity towards the third quarter of the year. The stance of the monetary policy of the RBI was to maintain price stability and credit quality and at the same time to ensure the productive use of the credit. RBI and the Finance Ministry have been stressing on need for rebalancing of portfolios to ease out pressures on overheated sectors like housing,

को कम किया जा सके। इसके साथ जमा संग्रहण पर जोर देने की भी आवश्यकता है ताकि ऋण वृद्धि जमा वृद्धि के अनुरूप हो।

ऋण की माँग में लगातार मजबूती और जमा राशियों की वृद्धि दर से इसका अधिक रहना जारी रहा। भारतीय रिज़र्व बैंक खाद्येतर ऋण वृद्धि में थोड़ी कमी लाने में सफल रहा और 2006-07 में ये घटकर 28% रह गये जबकि 2005-06 में ये 31.8% थे। यह नकद आरक्षण अनुपात (सीआरआर) में 150 मूल अंकों की वृद्धि और रेपो दर को 7.75% तक बढ़ाने के कारण कड़े मुद्रा उपायों की वजह से हुई है। 2006-07 के दौरान कुल जमा राशियों में 23% वृद्धि हुई।

बैंक ऋणों की उच्च माँग (दिसम्बर 2006 तक) में मुख्य अंश उद्योग ऋणों का था जो वृद्धिशील खाद्येतर ऋण (non food) के लगभग 35% थे। इसके बाद स्थान रहा व्यक्तिगत ऋणों 28.7%, सेवा क्षेत्र को दिए जाने वाले ऋणों का 23.7%, कृषि को 12.2%। अधिक ऋण वृद्धि को ध्यान में रखते हुए आस्ति गुणवत्ता को सुरक्षित रखने के लिए भारतीय रिज़र्व बैंक ने कुछ क्षेत्रों-वाणिज्यिक स्थावर सम्पदा, क्रेडिट कार्ड से प्राप्य बकाया, पूंजी बाजार के अन्तर्गत आने वाले ऋण और व्यक्तिगत ऋणों (आवासीय ऋणों को छोड़कर) आदि जैसे कुछ क्षेत्रों में मानक आस्तियों के लिए प्रावधान को दुगना करके एक प्रतिशत से दो प्रतिशत कर दिया।

वर्ष 2006-07 के दौरान वाणिज्यिक बैंकों द्वारा सरकारी प्रतिभूतियों में निवेश किया गया। वर्ष 2006-07 के दौरान सरकारी और अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियों में निवेश में 74,706 करोड़ रुपये की वृद्धि हुई जबकि वर्ष 2005-06 में इसमें 22,809 करोड़ रुपये की कमी हुई थी।

#### उद्योग ढाँचा एवं विकास

31 मार्च, 2006 को भारतीय बैंकिंग प्रणाली में 217 अनुसूचित वाणिज्यिक बैंक (एससीबी) थे जिसमें सरकारी क्षेत्र के 28 बैंक, निजी क्षेत्र के 27 बैंक, 29 विदेशी बैंक और 133 क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक शामिल थे। अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों में से सरकारी क्षेत्र के बैंकों में 75% जमा राशियाँ, 73% अग्रिम रहे। मार्च 2007 के अन्त में पंजाब नैशनल बैंक की आस्तियों का आकार 1,62,423 करोड़ रुपये था।

भारत भर में नाम और शाखाएं होने के कारण पीएनबी देश भर में सेवाएं उपलब्ध करवाने में सक्षम है। बैंक ने सभी खण्डों को सेवाएं प्रदान करने के लिए नए नए उत्पाद तैयार किए हैं, वे चाहे कार्पोरेट, खुदरा-ग्राहक, बहु-राष्ट्रीय कम्पनियों, भारतीय उद्योग समूह, लघु तथा मझोले औद्योगिक यूनिट, निर्यातक, अनिवासी भारतीय, किसान, पेंशनर, ट्रेडर, व्यक्ति, विद्यार्थी हों या व्यवसायिक हों। इसके अतिरिक्त बैंक ने अन्य कई प्रकार के कारोबार आरम्भ किए हैं जैसे क्रेडिट कार्ड और डेबिट कार्ड कारोबार; सर्राफा कारोबार; बीमा कारोबार; सोने के सिक्के और आस्ति प्रबन्धन कारोबार इत्यादि।

प्रतिस्पर्धा बढ़ने के बावजूद, पीएनबी बाजार में अपना हिस्सा लगभग बनाए रखने में सफल रहा। मार्च 2007 के अन्त में, बैंकिंग प्रणाली की कुल जमा राशियों में से पीएनबी का हिस्सा 5.3% और अग्रिमों में से 5.1% था।

#### वित्तीय समीक्षा

##### आय व व्यय विश्लेषण

बैंक की कुल आय में 15.9% की वृद्धि हुई और यह 2005-06 में रुपये 10,858 करोड़ से बढ़कर 2006-07 में रुपये 12,580 करोड़ के स्तर पर पहुंच गई। 2006-07 में बैंक की ब्याज आय में 20.4% की वृद्धि हुई जो 2005-06 में रुपये 9584 करोड़ थी और 2006-07 में बढ़कर रुपये 11,537 करोड़ हो गई। अब्याजी आय कुल आय की 8.3% अर्थात् 1042 करोड़ रुपये रही। कमीशन, विनिमय और दलाली (सीईबी) 2005-06 में रुपये 753 करोड़ से बढ़कर 2006-07 में रुपये 970 करोड़ हो गई। इस प्रकार इनमें 28.9% की वृद्धि हुई।

परिचालनगत व्यय पिछले वर्ष 3023 करोड़ रुपये था जो रुपये 3326 करोड़ रुपये हो गया इस प्रकार इसमें 10% की वृद्धि हुई। बैंक के ब्याज स्प्रेड में सुधार हुआ और यह मार्च 2007 के अन्त में 3.67% हो गया जबकि मार्च 2006 के अन्त में यह 3.55% था।

commercial real estate, etc. and the need to synchronise credit growth with deposit growth.

Credit demand continued to record strong growth outpacing the deposit growth. RBI was successful in bringing a marginal reduction in non food credit growth to 28% in 2006-07 from 31.8% in 2005-06. This has been achieved by stiffer monetary tightening measures like hike in cash reserve ratio (CRR) by 150 basis points and raising the repo rate to 7.75%. Aggregate deposits rose by 23% during 2006-07.

Demand for higher bank credit (upto Dec 2006) was mainly led by industry that accounted for almost 35% of incremental non-food credit followed by personal loans (28.7%), services (23.7%) and agriculture (12.2%). In order to protect asset quality in the light of high credit growth, RBI has doubled the provisioning requirement from 1% to 2% for standard assets in some of the sectors like commercial real estate sector, outstanding credit card receivables, loans and advances qualifying as capital market exposure, and personal loans (excluding residential housing loans).

Commercial banks' appetite for Government paper revived during 2006-07. Their investment in Government and other approved securities increased by Rs 74, 706 crore in 2006-07 as compared to a decline of Rs 22, 809 crore in 2005-06.

#### Industry Structure & Development

As on March 31, 2006, Indian banking system consisted of 217 Scheduled Commercial Bank (SCBs) including 28 public sector banks, 27 private sector banks, 29 foreign banks and 133 Regional Rural Banks (RRBs). Public Sector Banks (PSBs) accounted for 75% of deposits and 73% of advances of SCBs. Punjab National Bank has an asset size of Rs 1,62,423 crore at the end of March 2007.

PNB enjoys strong franchise value due to a strong presence in all areas across the country. The Bank has devised specific products to cater to all the segments, be they corporates, retail customers, multinational companies, Indian conglomerates, small and medium industrial units, NRIs, farmers, exporters, pensioners, traders, individuals or students & professionals. Besides, the bank has diversified into other areas like credit card & debit card business; bullion business; insurance business; Gold coins & asset management business, etc.

Despite stiffening of competition, PNB has been able to sustain its market share. At the end of March 2007, the bank held 5.3% of system's deposits and 5.1% of system's advances.

#### Financial Review

##### Income and Expenditure Analysis

Total income of the bank increased by 15.9% to reach a level of Rs 12,580 crore in 2006-07 from Rs 10,858 crore in 2005-06. Interest Income increased to Rs 11,537 crore in 2006-07 from Rs 9,584 crore in 2005-06 recording a growth rate of 20.4%. Non-Interest income at Rs 1,042 crore accounted for 8.3% of total income. Commission, Exchange and Brokerage (CEB) increased to Rs 970 crore from Rs 753 crore in 2005-06, registering a growth of 28.9%.

Operating expenses stood at Rs 3,326 crore as compared to Rs. 3,023 crore in the previous year, thus showing an increase of 10%. Interest Spread improved to 3.67% at the end of March 2007 from 3.55% at the end of March 2006.

### वित्तीय विशिष्टताएं

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2006	31.03.2007
ब्याज आय	9584	11538
- अग्रिमों/बिलों पर ब्याज/भुनाई	5341	7644
- निवेश से आय	4030	3590
अब्याजी आय	1274	1042
<b>कुल आय</b>	<b>10858</b>	<b>12580</b>
खर्च किया गया ब्याज	4917	6023
- जमाराशियों पर ब्याज	4612	5617
- अन्य ब्याज व्यय	305	406
कुल परिचालन व्यय	3023	3326
-स्थापना लागत	2115	2352
<b>कुल व्यय</b>	<b>7941</b>	<b>9349</b>
<b>परिचालनगत लाभ</b>	<b>2917</b>	<b>3231</b>
प्रावधान और आकस्मिक व्यय	1478	1691
<b>निवल लाभ</b>	<b>1439</b>	<b>1540</b>

### वित्तीय अनुपात

(% में)

विवरण	31.03.2006	31.03.2007
निधियों की औसत लागत	3.73	4.01
निधियों पर औसत प्राप्ति	7.28	7.68
शुद्ध मालियत से आय	15.89	15.20
शुद्ध ब्याज मार्जिन	4.00	4.07
आस्तियों से आय (return on assets)	1.09	1.03
कार्यकारी निधि और स्टाफ व्यय का अनुपात	1.61	1.57
कार्यकारी निधि और परिचालन लाभ का अनुपात	2.18	2.15
प्रति शेयर उपार्जन (रुपयों में)	45.65	48.84
प्रति शेयर बही मूल्य (रुपयों में)	287.79	322.70

### लाभ संबंधी विश्लेषण

बैंक का परिचालनगत लाभ 2006-07 में रुपये 3230.65 करोड़ हो गया जबकि 2005-06 में यह रुपये 2917.13 करोड़ था, इसमें 313.52 करोड़ रुपये अर्थात् 10.8% की वृद्धि दर्ज की गई।

वर्ष 2005-06 के दौरान 1439.31 करोड़ रुपये के शुद्ध लाभ की तुलना में वर्ष 2006-07 में बैंक का शुद्ध लाभ रुपये 1540.08 करोड़ रहा अर्थात् इसमें 100.75 करोड़ रुपये अर्थात् 7.0% की वृद्धि दर्ज की गई। वर्ष 2005-06 के दौरान किए गए 1477.80 करोड़ रुपये के प्रावधान की तुलना में इस वर्ष 1690.56 करोड़ रुपये का प्रावधान किया गया।

### लाभांश

निदेशक मण्डल ने मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष के लिए 60% के अंतिम लाभांश की सिफारिश की है। यह लाभांश बैंक द्वारा 2 मार्च 2007 को अदा किए गए 40% अंतरिम लाभांश के अतिरिक्त है। 31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के लिए लाभांश के कारण कुल खर्च रुपये 315.30 करोड़ होगा।

### Financial Performance

(Rs crore)

Particulars	31.03.2006	31.03.2007
Interest income	9584	11538
- Interest/discount on advances/bills	5341	7644
- Income on investments	4030	3590
Non-interest income	1274	1042
<b>Total Income</b>	<b>10858</b>	<b>12580</b>
Interest expended	4917	6023
- Interest paid on deposits	4612	5617
- Other interest expenses	305	406
Total Operating expenses	3023	3326
- Establishment expenses	2115	2352
<b>Total Expenses</b>	<b>7941</b>	<b>9349</b>
<b>Operating profit</b>	<b>2917</b>	<b>3231</b>
Provisions and contingencies	1478	1691
<b>Net profit</b>	<b>1439</b>	<b>1540</b>

### Financial Ratios

(per cent)

Particulars	31.03.2006	31.03.2007
Average cost of funds	3.73	4.01
Average yield on funds	7.28	7.68
Return on net worth	15.89	15.20
Net Interest Margin	4.00	4.07
Return on assets	1.09	1.03
Staff expenses to average Working Funds	1.61	1.57
Operating profit to Working Funds	2.18	2.15
Earning per share (Rs)	45.65	48.84
Book value per share (Rs)	287.79	322.70

### Profit Analysis

Operating profit of the bank was Rs 3,230.65 crore in 2006-07 compared to Rs 2,917.13 crore in 2005-06, registering an increase of Rs 313.52 crore or 10.8%.

Net profit at Rs 1,540.08 crore in 2006-07 recorded an increase of Rs 100.75 crore over Rs 1,439.31 crore in 2005-06, recording a growth of 7.0%. Provisions made at Rs 1,690.56 crore were higher as compared to Rs 1,477.80 crore made during 2005-06.

### Dividend

The Board of Directors has recommended a final dividend of 60% for the year ended March 2007. This is in addition to an interim dividend of 40% paid on March 2, 2007 by the bank. Total outgo on account of dividend for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2007 would amount to Rs 315.30 crore.

### संगठनात्मक ढांचा

पुनर्गठन प्रक्रिया के चलते बैंक द्वारा राजस्थान अंचल के अन्तर्गत 1 जुलाई, 2006 से अलवर में एक क्षेत्रीय कार्यालय की स्थापना की गई जिससे क्षेत्रीय कार्यालयों की संख्या बढ़ कर 47 हो गई है। वर्ष के दौरान पहले के बिहार अंचल का विभाजन करके उसे दो अंचलों में बांट दिया गया - बिहार (उत्तर) अंचल जिसका मुख्यालय मुजफ्फरपुर में है और बिहार (दक्षिण) अंचल जिसका मुख्यालय पटना में है। इससे बैंक के अंचल कार्यालयों की संख्या 25 से बढ़कर 26 हो गई है।

### कार्ययोजना सम्बन्धी पहल समूह

प्रत्येक संस्था को ऐसे नए विचारों की आवश्यकता होती है जिन्हें कार्य रूप में परिणत किया जा सके। इस आवश्यकता को ध्यान में रखते हुए कार्यकारी निदेशक श्री के रघुरामन की अध्यक्षता में एक कार्ययोजना सम्बन्धी पहल समूह (एसआईजी) का गठन किया गया है। आशा है यह पहल बैंक के विकास की गति में तेजी लाएगी। एसआईजी अन्य बैंकों द्वारा किए गए प्रयासों पर नज़र रखता है तथा उन नए कदमों पर भी नज़र रखता है जो उठाए जा सकते हैं।

### मैनुअलस

प्रभावशाली नियंत्रण और कार्य पद्धति के लिए वर्ष के दौरान क्षेत्रीय प्रबन्धक मैनुअल तैयार करके बांटा गया। प्रधान कार्यालयों के विभिन्न प्रभागों की कार्य पद्धति को सुविधाजनक बनाने और उसे समझने के लिए पहली बार 'प्रधान कार्यालय प्रभागों का प्रोफाइल' नामक एक पुस्तिका प्रकाशित की गई। इससे, प्रशासनिक कार्यालयों अर्थात् प्रधान कार्यालयों/अंचल कार्यालयों/क्षेत्रीय कार्यालयों आदि के लिए मैनुअलों की श्रृंखला पूरी हो गई है।

### शाखा युक्तिकरण

मार्च 2007 के अन्त में, घरेलू शाखाओं की कुल संख्या 4118 थी जिनमें से 1957 ग्रामीण, 816 अर्धशहरी, 805 शहरी और 540 महानगरीय शाखाएं हैं। बैंक की काबुल, अफगानिस्तान में एक विदेशी शाखा है।

अलोच्य वर्ष के दौरान, बैंक ने 53 नई अतिरिक्त शाखाएं खोलीं जबकि शाखा युक्तिकरण के अंतर्गत 4 शाखाओं का विलय किया गया। 421 विस्तार पटलों सहित 4540 कार्यालयों के साथ हमारे बैंक की शाखाओं की संख्या राष्ट्रीयकृत बैंकों में सबसे अधिक है। बैंक में 99 विशिष्ट शाखाएं हैं अर्थात् 35 लघु उद्योग शाखाएं, 11 अन्तर्राष्ट्रीय बैंकिंग शाखाएं, 8 लार्ज कापोरेट कार्यालय, 9 मिड कापोरेट कार्यालय, 6 व्यापार वित्त शाखाएं, 4 खुदरा ऋण शाखाएं, 2 व्यक्तिगत बैंकिंग शाखाएं, 3 कृषि वित्त शाखाएं, 4 विदेशी विनिमय कार्यालय, 5 हाई वैल्यू शाखाएं, 10 आसित वसूली प्रबन्धन शाखाएं, 1 समस्त महिलाएं शाखा और 1 कॅपिटल मार्केट सर्विस शाखा हैं।

### विभिन्न कार्य क्षेत्रों में कार्य-निष्पादन

बैंक के समस्त कार्यों को दो प्राथमिक कार्य क्षेत्रों में बाँटा गया है - कोष संबंधी कार्य और बैंकिंग संबंधी कार्य (कोष से भिन्न)। बैंकिंग परिचालन में बैंक का मुख्य कार्य है जमाराशियां स्वीकार करना और ऋण देना। साथ ही बैंक अन्य उत्पाद/सेवाएं भी उपलब्ध करवाता है जैसे निर्यात वित्त, गैर निधि आधारित कारोबार, धन प्रेषण, बट्टे पर हुण्डी भुनाना, शेरों का डिमैटेरियलाइज़ेशन, सरकारी कारोबार, अंतर्राष्ट्रीय क्रेडिट कार्ड, सर्राफा कारोबार आदि भी उपलब्ध कराता है।

### कोष संबंधी कार्य

वित्तीय वर्ष 2006-07 में मुद्रा स्फीति को नियंत्रित करने और मुद्रा स्फीति सम्बन्धी आशाओं पर लगाम लगाने की दृष्टि से भारतीय अर्थ-व्यवस्था के साथ-साथ विश्व की प्रमुख अर्थ-व्यवस्थाओं में ब्याज दरें और कड़ी हुई। भारतीय अर्थ व्यवस्था में भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा कड़े रुख की पुष्टि की गई जिसने वर्ष के दौरान न्यूनतम रिवर्स रेपो और रेपो दर में वृद्धि कर दी। वर्ष के दौरान रेपो दर में प्रत्येक बार 25 मूल अंकों की 5 बार वृद्धि की गई तथा रिवर्स रेपो दर में दो बार वृद्धि हुई जिससे रिवर्स रेपो दर और रेपो दर के बीच का

### Organisational Structure

As part of the ongoing restructuring process, the bank created a new Regional Office at Alwar under Rajasthan Zone w.e.f. July 1, 2006, taking the total number of Regional Offices to 47. A new Integrated Zonal Office, Bihar (North) Zone was also created during the year by bifurcating earlier Bihar Zone into Bihar (North) Zone with headquarters at Muzaffarpur and Bihar (South) Zone with headquarters at Patna. With this, number of Zonal Offices increased from 25 to 26.

### Strategic Initiatives Group

In view of need for a continuous flow of new ideas which could be converted into strategic initiatives by the bank, Strategic Initiatives Group (SIG) was constituted under the Chairmanship of Shri K Raghuraman, Executive Director. It is believed that in times to come these initiatives will help the bank to grow at a faster pace. SIG tracks strategic initiatives being undertaken by various banks and also contemplates on initiatives which could potentially be taken, not necessarily following what other banks are doing.

### Manuals

During the year revised Regional Managers' Manual was released and circulated for effective control and functioning. Also, for the first time, a booklet titled 'Profile of Head Office Divisions' was released to facilitate & understand the functioning of various HO Divisions. With this, the series of Manuals for administrative offices i.e. Head Office/Zonal offices/Regional offices has been completed.

### Branch Rationalisation

At the end of March 2007, the total number of domestic branches of the bank stood at 4118 comprising 1957 rural, 816 semi-urban, 805 urban and 540 metropolitan branches. The bank has one foreign branch at Kabul, Afghanistan.

During the year under review, the bank opened 53 additional branches while 4 branches were merged, as a part of rationalisation. With 4540 offices including 421 Extension Counters, the bank has the largest network amongst nationalised banks. The bank has 99 specialised branches i.e. 35 branches for Small Scale Industries, 11 International Banking Branches, 8 Large Corporate Finance Offices, 9 Mid Corporate Offices, 6 Trade Finance Branches, 4 Retail Lending Branches, 2 Personal Banking Branches, 3 Agriculture Finance branches, 4 Foreign Exchange Offices, 5 High Value Branches, 10 Asset Recovery Management Branches, 1 All Ladies Branch and 1 Capital Market Services Branch.

### Segment wise Performance

The bank's operations are classified into two primary business segments viz., Treasury Operations and Banking Operations (other than Treasury). In banking operations, the main activity of the bank is acceptance of deposits and making advances apart from offering other products/services like export finance, non-fund business, remittances, bills discounting, ancillary services like dematerialisation of shares, government business, international credit cards, bullion business, etc.

### Treasury Operations

The financial year 2006-07 continued to witness further hardening of interest rates in the domestic economy as well as in the major economies of the world to rein in inflation and control inflationary expectations. In the domestic economy, the firming trend was reaffirmed by the Monetary Authority who increased the benchmark reverse repo and repo rate during the year. While there were 5 hikes of 25 bps each effected in the repo rate during the year, the reverse repo rate was hiked twice, widening the corridor between



अन्तर 100 मूल अंकों से बढ़कर 175 मूल अंक हो गया है।

वर्ष के दौरान, 91 दिनों के राजकोष बिलों में 187 मूल अंकों की वृद्धि हुई और यह 7.98% हो गए जबकि 31.3.06 को यह 6.11% था। इसी प्रकार 364 दिनों के राजकोष बिलों में 156 मूल अंकों की वृद्धि हुई और यह 7.98% हो गए जबकि 31.3.06 को यह 6.42% था। जबकि 31 मार्च, 06 को 10 वर्षीय आय 7.52% थी जो 31 मार्च 07 को बढ़कर 7.97% हो गई। अतः एक वर्षीय और 10 वर्षीय सरकारी प्रतिभूतियों के बीच स्प्रेड 31.3.07 को घटकर 22 मूल अंक हो गया जबकि 31.3.06 तक सरकारी प्रतिभूतियों पर स्प्रेड 98 मूल अंक था। वर्ष 2006-07 में, गिल्ट मार्किट में औसत दैनिक मात्रा बढ़कर 4,187 करोड़ रुपये हो गई जबकि पिछले वर्ष यह 3,215 करोड़ रुपये थी।

वर्ष के दौरान, निवेश पोर्टफोलियो को ब्याज दर जोखिम से दूर रखने के लिए बैंक ने पहली तिमाही में, 'परिपक्वता तक के लिए रोकی गई' वर्ग में 6,178 करोड़ रुपये की प्रतिभूतियों को अन्तरित किया। इस अन्तरण से 386.76 करोड़ रुपये की हानि हुई।

वर्ष के दौरान अपनी ट्रेडिंग आय में वृद्धि के लिए बैंक ने इक्विटी ट्रेडिंग, विदेशी मुद्रा और डेरिवेटिव मार्किट पर ज्यादा जोर देना जारी रखा। वर्ष के दौरान इक्विटी में काफी उतार-चढ़ाव रहा और जून 06 के मध्य में सैन्सेक्स 8929 के न्यूनतम अंक पर लुढ़क गया जो मार्च 06 में 11280 अंक पर था और 31 मार्च, 07 में यह 13072 पर पहुँच गया। प्रतिभूतियों के अन्तरण पर हुई 386.76 करोड़ रुपये की एक मुश्त हानि को निकालने के बाद बैंक को 372.87 करोड़ रुपये का ट्रेडिंग लाभ हुआ।

बैंक का निवेश पोर्टफोलियो 31 मार्च, 2007 को बढ़कर 45,190 करोड़ रुपये हो गया जबकि 31 मार्च 2006 को यह 41,055 करोड़ रुपये था।

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

#### बैंकिंग परिचालन (कोष से भिन्न)

बैंकिंग परिचालन (कोष से भिन्न) से मिलने वाला राजस्व मार्च, 2006 के अन्त में रुपये 6616.38 करोड़ था जो मार्च, 2007 के अंत में बढ़कर रुपये 9304.18 करोड़ हो गया।

#### संसाधन संग्रहण

31 मार्च, 2007 को बैंक की कुल जमा राशियां रुपये 1,39,860 करोड़ हो गई जबकि 31 मार्च, 2006 को यह राशि रुपये 1,19,685 करोड़ थीं। इस प्रकार इनमें रुपये 20,175 करोड़ की वृद्धि हुई और वृद्धि की दर 16.9% रही। 31 मार्च, 2007 को बैंक की चालू जमा राशियां रुपये 16,466 करोड़ थीं जबकि बचत जमा राशियां रुपये 48,089 करोड़ हो गईं। बैंक की कुल जमा राशियों में इन जमा राशियों का प्रतिशत कम होकर 46.16% रहा जिसके परिणामस्वरूप जमा लागत 2005-06 के 4.32% से बढ़कर 2006-07 में 4.53% हो गई।

ग्राहकों की अलग-अलग आवश्यकताओं को ध्यान में रखते हुए बैंक ने मौजूदा जमा योजनाओं अर्थात् पीएनबी प्रूडेण्ट स्वीप (66,565 खाते) और पीएनबी स्मार्ट रोमर-जमा (9,784 खाते) जैसी हाईब्रीड योजनाओं में संशोधन के साथ-साथ पीएनबी कर बचत सावधी जमा योजना (17,433 खाते तथा 73 करोड़ रुपये) और पीएनबी महाबचत जमा योजना (3.53 लाख खाते तथा 5046 करोड़ रुपये) जैसी अलग प्रकार की नई योजनाएं भी आरम्भ की। वित्तीय क्षेत्र में सभी को शामिल करने के लिए एक और योजना आरम्भ की गई है जिसका नाम है 'पीएनबी मित्र बचत खाता' (1.38 लाख खाते) जोकि शून्य शेष और no frills के खाता है।

प्रौद्योगिकी पर आधारित वित्तीय सुविधाएं मुहैया कराने पर बल को जारी रखते हुए बैंक ने ऑन लाइन आरटीजीएस सुविधा प्रदान करने के लिए 25 जनवरी, 2007 से 'पीएनबी इन्स्टा रैमिट' (आरटीजीएस उत्पाद) में सुधार किया है तथा अपने बैंक की 443 शाखाओं में एनईएफटी सुविधा उपलब्ध कराई है।

the reverse repo and repo rate from 100 bps to 175 bps.

During the year, the yield on the 91 day T-bill increased by 187 bps to 7.98% from 6.11% as at 31.3.06. Similarly the yield on the 364 day T-bill increased by 156 bps to 7.98% from 6.42% as at 31.3.06. While 10 year yield rose to 7.97% as on 31st March'07 from 7.52% as on 31st March'06, the spread between the 1 yr and 10 yr G-sec declined to 22 bps as at 31.3.07 from 98 bps as at 31.3.06. The average daily volume in the gilt market increased to Rs.4,187 crore in the year 2006-07 from Rs. 3,215 crore in the previous year.

During the year, the bank transferred Rs. 6,178 crore worth of securities to "Held to Maturity" category in the first quarter, to insulate the investment portfolio from interest rate risk. A loss of Rs. 386.76 crore was booked on this transfer.

The bank continued its focus in equity, forex and derivative market to boost its trading income during the year. Equity market witnessed volatility during the year and Sensex touched a low of 8929 in mid June 2006 from its end March 2006 level of 11280 and subsequently rose to 13072 as on 31st March 2007. Excluding the one time loss of Rs.386.76 crore booked on transfer of securities, the bank earned a trading profit of Rs 372.87 crore.

The bank's investment portfolio rose to Rs 45,190 crore as on 31st March'07 vis-à-vis Rs. 41,055 crore as on 31st March'06.

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.

#### Banking Operations (other than Treasury)

Revenue from banking operations (other than Treasury) increased from Rs 6,616.38 crore at end of March 2006 to Rs 9,304.18 crore at end of March 2007.

#### Resource Mobilisation

Total deposits of the bank amounted to Rs 1,39,860 crore as on March 31, 2007 as compared to Rs 1,19,685 crore as on March 31, 2006, showing an accretion of Rs 20,175 crore and a growth of 16.9%. Current deposits of the bank were Rs 16,466 crore as on March 31, 2007 while saving deposits amounted to Rs 48,089 crore. Share of these deposits in total deposits of the bank declined to 46.16%, resulting in an increase in cost of deposits from 4.32% in 2005-06 to 4.53% in 2006-07.

Keeping in view the varying customer requirements, the bank modified its existing deposits schemes viz., PNB Prudent Sweep (66,565 accounts) and PNB Smart Roamer-Deposit (9,784 accounts) hybrid schemes, besides adding new variants like PNB Tax Saver Fixed Deposit (17,433 accounts and Rs 73 crore) and introduced a new scheme called "PNB Mahabachat scheme" (3.53 lac accounts and Rs 5046 crore). As a move towards financial inclusion, the bank launched "PNB Mitra Saving Account" (1.38 lac accounts), which is a zero balance, 'no frills' account.

Continuing its thrust to provide technology-based financial solutions, the bank upgraded its "PNB Insta Remit" (RTGS product) to provide On-line RTGS facility w.e.f. Jan 25, 2007 and also made available NEFT (National Electronic Funds Transfer) facility at 443 branches of our Bank.

## ऋण

बैंक के ऋणों में काफी वृद्धि हुई और मार्च, 2007 के अंत में ये बढ़कर रुपये 96,597 करोड़ हो गए जबकि 31 मार्च, 2006 के अंत में इनकी राशि रुपये 74,627 करोड़ थी। इस प्रकार इनमें रुपये 21,970 करोड़ अर्थात् 29.4% की वृद्धि हुई। वर्ष के दौरान, अग्रिमों से होने वाली आय में सुधार और आस्ति गुणवत्ता पर अधिक बल दिया गया। मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के दौरान अग्रिमों से आय में सुधार हुआ और यह 9.17% हो गई जबकि पिछले वर्ष यह 8.31% थी। भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार स्थावर सम्पदा के लिए दिए जाने वाले ऋणों पर रोक लगाने के लिए बैंक ने इन ऋणों की परिमाणात्मक सीमा निर्धारित की।

ऋणों की गुणवत्ता में और अधिक सुधार लाने के लिए बैंक ने कई कदम उठाए जैसे ऋण समिति/प्रबन्ध समिति की बैठकें बारंबार करना, सभी अंचल केंद्रों में विशेष ऋण मूल्यांकन कक्षाओं की स्थापना, ऋण प्रस्तावों पर ऑन-लाइन नज़र रखना और उचित सावधानी बरतना। इसके अतिरिक्त, समूहन कारोबार के विकास के जरिए फीस आधारित आय को बढ़ाने के लिए बैंक ने परियोजना मूल्यांकन तथा ऋण समूहन कक्षा की स्थापना भी की है। कार्पोरेट ग्राहकों (25 करोड़ और उससे अधिक राशि की ऋण सीमा) की ऋण आवश्यकताओं पर अधिक ध्यान देने के लिए एक और लार्ज कार्पोरेट शाखा (एलसीबी) खोली गई है जिससे इनकी संख्या बढ़ कर आठ हो गई है। अहमदाबाद, बंगलौर, चैन्नई, नई दिल्ली, कोलकाता, लुधियाना और मुम्बई में लार्ज कार्पोरेट शाखाएं कार्य कर रही हैं। इसके अतिरिक्त, मझोले श्रेणी के कार्पोरेट की सुविधा के लिए बैंक की 9 मिड कार्पोरेट शाखाएं (एमसीबी) हैं जो केवल और केवल इस श्रेणी के ऋण कारोबार को देखती हैं। ये मिड कार्पोरेट शाखाएं दिल्ली, मुम्बई, इन्दौर, नागपुर, जयपुर, गाजियाबाद, हैदराबाद, गोआ तथा चण्डीगढ़ में स्थित हैं।

कपड़ा मंत्रालय, भारत सरकार की टैकनॉलोजी अपग्रेडेशन फण्ड्स स्कीम (डीयूएफएस) के अन्तर्गत बैंक को नोडल एजेंसी में शामिल किया गया है। इस योजना के अन्तर्गत दावा मामलों पर तुरन्त कार्रवाई करने के लिए प्रधान कार्यालय में एक विशेष कक्षा की स्थापना की गई है।

## खुदरा ऋण

मार्च 2006 के अन्त में बकाया खुदरा ऋण रुपये 17,713 करोड़ थे जो बढ़कर रुपये 21,361 करोड़ हो गए। इस प्रकार इनमें 21% की वृद्धि हुई। खुदरा ऋण बैंक के शुद्ध ऋणों के लगभग 22% रहे। वर्ष के दौरान रुपये 12,813 करोड़ के नए ऋणों का संचितरण हुआ जबकि पिछले वर्ष के दौरान रुपये 10,756 करोड़ का संचितरण किया गया था। इनमें 19% की वृद्धि हुई। वर्ष के दौरान, खुदरा ऋणों की वृद्धि में प्रमुख हिस्सा बंधक (8%), व्यापारी (32%) तथा आवास (34%) ऋणों का रहा।

खुदरा कारोबार के हिस्से की वृद्धि के लिए, ग्राहकों की ज़रूरतों के अनुसार बैंक ने नये उत्पाद आरम्भ किए तथा मौजूदा उत्पादों में संशोधन किया। इसके अतिरिक्त, ऋणों के वितरण में गति लाने के लिए बैंक ने आवास और कार ऋणों की स्वीकृति के लिए 42 हब्स स्थापित किए हैं। हमारी शिक्षा ऋण योजना 'पीएनबी सर्वोत्तम शिक्षा' के अन्तर्गत 43 प्रमुख शिक्षा संस्थानों को चुना गया है जिनके छात्रों को अपेक्षाकृत कम ब्याज दर पर शिक्षा ऋण दिए गए।

खुदरा ऋण पोर्टफोलियो को लाभप्रद बनाने के लिए बैंक ने वसूली प्रयासों को सुदृढ़ बनाया है ताकि ऋण खातों को एनपीए वर्ग में परिवर्तित होने से रोका जा सके। बैंक ने मोर्टगेज रिड्यूजिंग टर्म एश्योरेंस कॉन्सेप्ट के अन्तर्गत आवास ऋण के मौजूदा और नए ग्राहकों को बीमा सुविधा प्रदान करने के लिए टाटा एआईजी के साथ व्यवस्था की है।

बैंक ने पहले ही प्रत्येक अंचल में मार्केटिंग दल बना रखे हैं ताकि नया कारोबार किया जा सके और ग्राहकों और स्टाफ सदस्यों दोनों में ही जागरूकता पैदा की जा सके। इसके साथ-साथ, शाखाओं के प्रभारी पदधारियों को मार्केटिंग सहयोग देने के लिए बैंक ने शाखा स्तर पर 750 कस्टमर केयर अधिकारी नियुक्त किए हैं। इसका उद्देश्य, बैंक का कारोबार बढ़ाने के साथ-साथ ग्राहक सेवा में सुधार लाना भी है।

## Credit

Advances of the bank showed a robust growth and rose to Rs 96,597 crore at end March 2007 from Rs 74,627 crore as at end March 31, 2006 registering an increase of Rs 21,970 crore or 29.4%. During the year, emphasis was on improving the loan yield and strengthening asset quality. A well diversified loan portfolio enabled the Bank to further improve the loan yield to 9.17% for the year ended March 2007 from 8.31% in the previous year. To contain exposure under real estate, the bank imposed quantitative ceilings for such advances, as per RBI guidelines.

To improve further the credit quality, various initiatives have been taken by the bank such as more frequent meetings of Credit Committee/Management Committee, setting up of special credit appraisal cells at all zonal centres, online tracking and due diligence of credit proposals, etc. Besides, to give a boost to fee based income via development of syndication business, the Bank has established Project Appraisal and Debt Syndication Cell. To give focussed attention to credit needs of corporate clients (credit limits of Rs 25 crore and above), one more Large Corporate Branch (LCB) has been added to take the total tally of such branches to eight. LCBs are operating at Ahmedabad, Bangalore, Chennai, New Delhi, Kolkata, Ludhiana and Mumbai centres. Besides, to facilitate the Mid-cap segment corporates, the Bank has opened Mid Corporate Branches (MCBs) at nine centres to exclusively cater to their credit needs. These MCBs are located at Delhi, Mumbai, Indore, Nagpur, Jaipur, Ghaziabad, Hyderabad, Goa and Chandigarh.

The Bank has been co-opted as nodal agency under Technology Up-gradation Funds Scheme(TUFS) of Ministry of Textile, Govt. of India. To facilitate speedy processing of claim cases under this scheme, a special cell has been created at the Head office.

## Retail Credit

Outstanding retail credit grew by 21% to reach a level of Rs 21,361 crore as compared to Rs 17,713 crore at the end of March 2006. Retail loans constituted 22% of the bank's gross advances. During the year, fresh disbursements of Rs 12,813 crore were made as compared to Rs 10,756 crore last year, registering a growth of 19%. Major contributors to growth during the year have been mortgages (8%), traders (32%) and housing loans (34%).

To further increase the share of retail business, the bank launched new products as well as modified the existing ones to suit the customers' requirements. Further, for ensuring faster credit delivery, the Bank has set up 42 Hubs for sanction of Housing and Car Loans. 43 prominent educational institutions have been identified under our Education Loan Scheme "PNB Sarvottam Shiksha" to offer education loan at comparatively lesser rate of interest.

Towards building a healthy retail loan portfolio, recovery efforts have been strengthened so as to avoid slippage of loan accounts to NPA category. Bank has also made available option of life insurance cover for its existing as well as new Housing Loan customers under Mortgage Reducing Term Assurance Concept, in tie up arrangement with Tata AIG.

The bank has already set up Marketing Teams in each Zone to generate fresh business and develop awareness amongst both customers and the staff members. Besides, the Bank has also inducted 750 Customer Care Officers at branch level to give marketing support to branch incumbents. This is aimed at improving business of the bank and customer service.

### प्राथमिकता क्षेत्र ऋण

प्राथमिकता क्षेत्र ऋण देने की योजनाओं के अंतर्गत बैंक ने अपने सामाजिक दायित्वों को पूरा करना जारी रखा। वर्ष के दौरान बैंक ने किसानों के हित के लिए विभिन्न योजनाएं प्रारम्भ की जिसके परिणाम स्वरूप, बैंक प्राथमिकता क्षेत्र के राष्ट्रीय लक्ष्यों से काफी आगे रहा।

बैंक के प्राथमिकता क्षेत्र ऋण मार्च 2006 के अन्तिम रिपोर्टिंग शुक्रवार को 33410 करोड़ रुपये थे जो मार्च 2007 के अन्तिम रिपोर्टिंग शुक्रवार को बढ़कर 40198 करोड़ रुपये हो गए जिससे उनमें 6788 करोड़ रुपये अर्थात् 20.3% की वृद्धि हुई। शुद्ध बैंक ऋणों से प्राथमिकता क्षेत्र के ऋणों का अनुपात 41.89% रहा, जबकि राष्ट्रीय लक्ष्य 40% है।

#### प्राथमिकता क्षेत्र ऋण

(अंतिम रिपोर्टिंग शुक्रवार की स्थिति)

	(करोड़ रुपये)	
	मार्च 2006	मार्च 2007
प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिम	33410	40198
(शुद्ध बैंक ऋणों का प्रतिशत)	(44.22)	(41.89)
उनमें से -		
(क) कृषि क्षेत्र	14587	18571
(शुद्ध बैंक ऋणों का प्रतिशत)	(19.09)	(18.91)
- प्रत्यक्ष	11026	13830
- अप्रत्यक्ष	3561	4741
(ख) लघु उद्योग क्षेत्र	8612	11028
(शुद्ध बैंक ऋणों का प्रतिशत)	(11.40)	(11.49)
(ग) अन्य	10211	10599
कमजोर वर्गों को ऋण	8311	10511
(शुद्ध बैंक ऋणों का प्रतिशत)	(11.00)	(10.95)
अनुसूचित जाति/जनजाति लाभार्थियों को ऋण	2306	2766
महिला लाभार्थियों को ऋण	3786	4861
(शुद्ध बैंक ऋणों का प्रतिशत)	(5.01)	(5.07)
विशेष कृषि ऋण योजना के अंतर्गत सवितरण	9856	12955
(प्रतिशत वृद्धि)	(32.26)	(31.45)

### कृषि ऋण

बैंक ने परम्परागत कृषि कार्यकलापों को वित्तीय सहायता प्रदान करने के अतिरिक्त बागवानी, औषधीय तथा सुगन्धित पौधों, जैव खेती, मछली पालन इत्यादि जैसे कार्यकलापों के लिए भी ऋण देने आरम्भ किए हैं। जिसके परिणाम स्वरूप कृषि क्षेत्र के ऋण मार्च 2007 के अन्तिम रिपोर्टिंग शुक्रवार को 18571 करोड़ रुपये हो गए जिससे उनमें 3984 करोड़ रुपये अर्थात् 27.3% की वृद्धि हुई जबकि मार्च 2006 के अन्तिम शुक्रवार को ये ऋण 14587 करोड़ रुपये थे। बैंक के कुल ऋणों में कृषि ऋणों का हिस्सा 18.91% रहा जो 18% के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है। 2006-2007 के दौरान बैंक ने 3,17,000 अतिरिक्त किसान क्रेडिट कार्ड जारी किये। इस प्रकार प्रारम्भ से अब तक जारी किए गए किसान क्रेडिट कार्डों की संचयी संख्या 21.19 लाख हो गई है।

बैंक ने वित्त मंत्री द्वारा जून 2004 में घोषित पैकेज के अनुसार तीन वर्षों में कृषि क्षेत्र को दिए जाने वाले ऋणों को दुगुना करने और 30% की वार्षिक

### Priority Sector Credit

The bank continued to fulfill its social commitments under priority sector lending. Various farmer friendly credit schemes were formulated during the year. Resultantly, the bank surpassed the national goals under the priority sector.

Priority Sector advances increased from Rs 33,410 crore as on Last Reporting Friday (LRF) of March 2006 to Rs 40,198 crore on LRF of March 2007, thus registering an increase of Rs 6,788 crore or 20.3%. Ratio of PS advances to net bank credit at 41.89%, continued to be above the national goal of 40 per cent.

#### Priority Sector Credit

(as on Last Reporting Friday)

	(Rs crore)	
	March 2006	March 2007
<b>Priority Sector Credit</b>	33410	40198
(percentage to net bank credit)	(44.22)	(41.89)
Of which:		
(a) Agriculture Sector	14587	18571
(percentage to net bank credit)	(19.09)	(18.91)
- Direct	11026	13830
- Indirect	3561	4741
(b) Small Scale Sector	8612	11028
(percentage to net bank credit)	(11.40)	(11.49)
(c) Others	10211	10599
Credit to Weaker Section	8311	10511
(percentage to net bank credit)	(11.00)	(10.95)
Credit to SC/ST beneficiaries	2306	2766
Credit to Women beneficiaries	3786	4861
(percentage to net bank credit)	(5.01)	(5.07)
Disbursements under Special Agricultural Credit Plan (SACP)	9856	12955
(% growth)	(32.26)	(31.45)

### Credit to Agriculture

The Bank has diversified its lending by targeting allied activities like horticulture, medicinal & aromatic plants, organic farming, fisheries etc. besides financing traditional agriculture activities. As a result, the agricultural lending rose by Rs 3,984 crore or 27.3% to reach Rs 18,571 crore as on the LRF of March 2007 from Rs 14,587 crore as on the LRF of March 2006. Share of agricultural credit in net bank credit stood at 18.91%, above the national goal of 18%. Under Kisan Credit Card Scheme, the bank issued 3,17,000 additional Krishi cards during 2006-07, taking the number of cumulative cards issued since inception to 21.19 lakh.

The Bank achieved the target of doubling the credit flow to agriculture in three years and achieving 30% annual growth as

वृद्धि का लक्ष्य प्राप्त किया। इस सम्बन्ध में, बैंक ने विशेष कृषि ऋण योजना के अन्तर्गत वर्ष 2006-07 के दौरान 12955 करोड़ रुपये का वितरण किया (जबकि भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा रखा गया लक्ष्य 12815 करोड़ रुपये था) गया। इस प्रकार 101.10% का लक्ष्य प्राप्त किया गया।

विभिन्न ऋण योजनाओं के जरिए किसान वर्ग की ऋण आवश्यकताओं को पूरा करने के साथ-साथ बैंक किसान गोष्ठियों का आयोजन करके तथा किसान क्लब बना कर ग्रामीण समुदाय को उपयोगी सूचना दे रहा है। किसान गोष्ठियों में किसानों को न केवल बैंक की योजनाओं के बारे में जानकारी दी जाती है बल्कि ये गोष्ठियाँ भूमि की उत्पादकता बढ़ाने और पानी की उपयोगिता बढ़ाने में भी सहायक सिद्ध होती हैं। इसके अतिरिक्त, बैंक किसानों के लिए वेबसाइट 'www.pnbkrishi.com' में कृषि पद्धतियों, खाद्यान्नों के तकनीकी पहलुओं, नकदी फसलों, औषधीय सुगन्धित पौधों, सब्जियों, फलों इत्यादि, मण्डों की दैनिक दरों, मार्केटिंग सुविधाओं और देश में विभिन्न कृषि सूचना केन्द्रों के विवरण उपलब्ध है।

पक्षी प्रतिशय से प्रभावित इलाकों, विदरभा में किसानों, केरल के दक्षिण राज्य, आन्ध्रप्रदेश और कर्नाटक में मुर्गी पालन 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। संयुक्त देयता समूह बनाने की प्रक्रिया को प्रोत्साहित करके बैंक ने काश्तकारों, मौखिक पट्टाधारकों और बटाईदारों को अपने साथ जोड़ लिया है। उत्तर भारत राज्यों की गिरती हुई कृषि-अर्थ व्यवस्था को पुनः उपर उठाने के लिए एक विशेष कार्य के रूप में बैंक ने इन राज्यों में ऋण शर्तों में काफी छूट दी। बैंक ने बागबानी परियोजनाओं को प्रोत्साहित करने/वित्तीय सहायता प्रदान करने के लिए राष्ट्रीय बागबानी बोर्ड के साथ समझौता किया है।

2006-07 के दौरान किसानों के लिए महत्वाकांक्षी कृषि ऋण उत्पाद आरम्भ किए जिनमें कृषि तथा उससे सम्बद्ध कार्यकलापों, अन्य घरेलू आवश्यकताओं इत्यादि के लिए अल्पावधि कार्यकारी पूंजी की ज़रूरतों को पूरा करने के लिए काश्तकारों, बटाईदारों और मौखिक पट्टाधारकों को संयुक्त देयता समूह (जेएलजी) को वित्तीय पोषण योजना; एग्री-क्लीनिक और एग्री-बिज़नेस केन्द्र (एसीएबीसी) स्थापित करने के लिए कृषि स्नातकों को वित्तीय पोषण योजना, जिसमें सब्सिडी का प्रावधान है; वैकल्पिक उर्जा स्रोतों को प्रोत्साहित करने के लिए जटरोफा बागान के लिए वित्तीय सहायता; महिलाओं की कृषि/कृषि इतर ऋण आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए पीएनबी कल्याणी कार्ड तथा रेशम उत्पादन के लिए वित्तीय पोषण योजना शामिल हैं।

#### पीएनबी कृषक कल्याण न्यास

बैंक ने कृषक समुदाय, महिलाओं और युवाओं के कल्याण के लिए वर्ष 2000 में 'पीएनबी कृषक कल्याण न्यास' की स्थापना की। बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक इस न्यास के अध्यक्ष हैं और कृषि क्षेत्र के कई अन्य प्रतिष्ठित व्यक्ति इसके न्यासी सदस्य हैं। 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 प्रारम्भ हो चुके हैं। झलावर (राजस्थान) में 9वें किसान प्रशिक्षण केन्द्र के लिए भूमि ले ली गई है।

इन किसान प्रशिक्षण केन्द्रों ने 2006-07 के दौरान 87356 लोगों को निःशुल्क प्रशिक्षण दिया जिनमें 11618 महिलाएं शामिल हैं। इसके साथ ही प्रत्येक किसान प्रशिक्षण केन्द्र ने एक-एक गांव अंगीकार किया है जिसे रुपये 5 लाख की लागत से आदर्श ग्राम के रूप में विकसित किया जा रहा है। ट्रस्ट द्वारा स्थापित किसान प्रशिक्षण केन्द्रों के जरिए किसानों को सक्षम बनाने के लिए वर्ष 2006 हेतु बैंक को 'स्कॉच चैलेंजर अवार्ड' से सम्मानित किया गया है।

बेहतर पैकेज पर और कृषि फसलों, कृत्रिम बीजारोपण सुविधा आदि के अभ्यास के सम्बन्ध में घर घर जाकर प्रशिक्षण देने के लिए किसान प्रशिक्षण केन्द्र, सच्चा खेड़ा में एक मोबाइल वैन आरम्भ की गई है। इस न्यास ने उत्तर पूर्वी राज्यों में ग्रामीण युवाओं और महिलाओं को आर्थिक रूप से समर्थ बनाने के लिए राज्य ग्रामीण विकास संस्थान (एसआईआरडी), असम के सहयोग से प्रशिक्षण आरम्भ करने का निर्णय लिया है।

per the Finance Minister's Policy package announced in June 2004. In this regard, the bank disbursed Rs 12,955 crore during 2006-07 (against RBI target of Rs 12,815 crore) under Special Agricultural Credit Plan, thereby achieving 101.10% of the target.

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. 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 through Kisan Goshthies and through the Bank's exclusive website, 'www.pnbkrishi.com'.

The Bank has implemented the RBI's guidelines for providing relief & rehabilitation assistance to Poultry farmers in areas affected by Avian Influenza, i.e. farmers in Vidarbha, Southern States of Kerala, Andhra Pradesh & Karnataka. Short-term production credit was provided to farmers at 7 percent rate of interest with a 2 percent subvention support from RBI. Special emphasis has been given to bring oral lessees, tenant farmers & sharecroppers into bank's fold by encouraging formation of Joint Liability Groups. To revitalize sagging Agri-economy of North Eastern States, the Bank relaxed the lending norms for farmers of these States. The Bank has finalised an MOU with National Horticulture Board for mutual collaboration in promotion/financing to horticulture projects.

Some of the innovative credit products launched for farmers during 2006-07 include Scheme for financing Joint Liability Groups (JLGs) to tenant farmers, sharecroppers & oral lessees for meeting their short-term working capital for agriculture/allied farm activities/ other domestic requirements; Scheme for financing Agricultural Graduates for setting up of Agri-clinics and Agri-business Centers (ACABC), with a provision of subsidy; Scheme for financing Jatropa Plantation for promotion of alternative energy sources; PNB Kalyani Card for fulfilling farm/non-farm credit needs of women; and Scheme for financing sericulture.

#### PNB Farmers' Welfare Trust

The Bank established "PNB Farmers' Welfare Trust" in the year 2000 for the welfare of farmers, women and youth. The Chairman and Managing Director of the bank is the Chairman of the Trust, with other eminent persons from agriculture field as Trustees. Under the aegis of the Trust, eight Farmers' Training Centres (FTCs) have been made operational at Village Sacha Khera (Haryana), Vidisha (M.P.), Neemrana (Rajasthan), Shamsheernagar (Punjab), Saifai (U.P.), Labhandi (Chhattisgarh), Mehraj (Punjab) and Pillaiyarpatti (Tamil Nadu). Land has been acquired for 9th FTC at Jhalawar (Rajasthan).

These FTCs have imparted free training to 87,356 persons including 11,618 women during 2006-07. Besides, each FTC has adopted one village for developing it as a Model Village at a cost of Rs 5 lakh. The Bank has been conferred with the "Skocho Challenger Award" for the year 2006 for capacity building through Farmers' Training Centres, established by the Trust.

Mobile Van at FTC, Sacha Khera for providing door-to-door training on improved package & practices of agricultural crop, artificial insemination facility etc. has been started. The Trust has decided to start training, in collaboration with State Institute of Rural Development (SIRD), Assam, for the economic empowerment of rural youth and women in North Eastern States.

गांव सच्चा खेड़ा में कृषि एवं सम्बद्ध कार्यकलापों में विस्तृत सेवाएं प्रदान करने और ग्रामीण इलाकों के लोगों को वित्तीय सलाह देने के लिए किसान मित्र नामक एक नई योजना प्रारम्भ की गई है।

#### **पीएनबी शताब्दी ग्रामीण विकास ट्रस्ट**

बैंक द्वारा एक और ट्रस्ट भी स्थापित किया गया है जिसका नाम है पीएनबी शताब्दी ग्रामीण विकास ट्रस्ट। इस ट्रस्ट के अधीन तीन यूनिट कार्य कर रहे हैं गांव मटकी झरोली (उत्तर प्रदेश) में मृदा परीक्षण (soil testing) तथा कृत्रिम बीजारोपण केन्द्र, गांव ढुडिके (पंजाब) में ग्रामीण युवाओं के लिए स्वरोजगार प्रशिक्षण केन्द्र तथा पटना (बिहार) में बेरोजगार युवाओं को प्रशिक्षण के लिए पीएनबी स्वरोजगार विकास संस्थान।

2006-07 के दौरान मटकी झरोली केन्द्र में, 19,830 मृदा नमूनों का विश्लेषण किया गया, 5065 कृत्रिम बीजारोपण किए गए तथा 45,333 रोगी पशुओं का इलाज किया गया। इसके अतिरिक्त 59,384 व्यक्तियों ने कृमि कूड़ा खाद बनाने एवं 54,194 व्यक्तियों ने सोलर एनर्जी के प्रदर्शन में भाग लिया। ढुडिके केन्द्र में 2006-07 के दौरान 461 लड़कों व 443 लड़कियों को स्व-रोजगार के लिए प्रशिक्षण दिया गया। पटना केन्द्र का उद्घाटन 15 जनवरी, 2007 को किया गया और इसमें 84 व्यक्तियों को प्रशिक्षित किया जा चुका है।

#### **माइक्रो क्रेडिट**

बैंक ने स्वयं सहायता समूहों के संघटन और उनके साथ ऋण-संबंध स्थापित कर के माइक्रो-वित्त को प्रोत्साहित करना जारी रखा क्योंकि इसे आय स्तर की वृद्धि और गरीबी एवं बेरोजगारी को कम करने के लिए एक प्रभावशाली उपकरण पाया गया है। काफ़तकार किसान समूहों (टीएफजी) को वित्तीय सहायता प्रदान करने पर अधिक बल दिया गया और बैंक ने सक्षमता को बढ़ाने एवं गैर सरकारी संगठनों / स्वैच्छिक वाहिनिओं और अत्याधिक लाभभागियों को प्रशिक्षण देने पर अधिक जोर दिया। इस संदर्भ में, जम्मू एवं कश्मीर सरकार द्वारा चलाए जा रहे ग्रामीण विकास एवं स्वरोजगार प्रशिक्षण संस्थान को आवश्यक सुविधाओं के लिए वित्तीय सहायता की मूल निधि में बैंक ने 22.75 लाख रुपये का अंशदान देने का वायदा किया है।

मार्च, 2007 के अंत में बैंक के ऋण संबद्ध 1,00,650 स्वयं सहायता समूह हैं जबकि पिछले वर्ष ऐसे ऋण संबद्ध समूहों की संख्या 71,254 थी। इस प्रकार इन में 41% की वृद्धि हुई।

#### **लघु एवं मझोले उद्यमों को ऋण**

इस क्षेत्र में भावी विकास की गुंजाइश और बढ़ते हुए अवसरों को देखते हुए बैंक ने इस क्षेत्र को अत्यावश्यक सहायता प्रदान करने पर बल दिया, विशेष रूप से वित्तीय सहायता और गैर मौसमी उद्योग की वित्तीय सहायता के अन्तर्गत। इस क्षेत्र को विशेष ध्यान देने के कारण लघु उद्योगों को दिये जाने वाले ऋण मार्च, 2006 के अंतिम रिपोर्टिंग शुक्रवार को रुपये 8,612 करोड़ थे जो मार्च, 2007 के अंतिम रिपोर्टिंग शुक्रवार को बढ़कर रुपये 11,028 करोड़ हो गए। इस प्रकार इसमें 28.05% की वृद्धि हुई।

लघु एवं मझोले उद्यम क्षेत्र को दिए गए ऋणों में 24.14% वृद्धि हुई और मार्च, 2007 के अंतिम रिपोर्टिंग शुक्रवार को मझोले उद्योगों को दिए गए ऋण बढ़कर रुपये 3,483 करोड़ हो गए।

उनकी वित्तीय आवश्यकताओं को पूरा करने के अतिरिक्त, बैंक लघु एवं मझोले क्षेत्र को उत्पाद पद्धति, मार्केटिंग नीति और प्रबन्धन पद्धति में सुधार के लिए प्रोत्साहित करके उनके परिचालन को सुदृढ़ कर रहा है। लघु कपड़ा एवं जूट उद्योग के लिए सरकार द्वारा चलाए जा रहे प्रौद्योगिक उत्थान निधि योजना के अन्तर्गत मौजूदा एवं उद्यमशील ईकाइयों को प्रौद्योगिक उत्थान के लिए सहायता प्रदान की जा रही है। बैंक को वर्ष 2005-06 के लिए अत्यंत लघु क्षेत्र को ऋणों के लिए राष्ट्रीय अवार्ड (प्रथम पुरस्कार) से सम्मानित किया गया।

A new Scheme, Kisan Mitra, has also been launched at Village Sacha Khera to provide extension services in agriculture and allied activities and financial counselling to people in rural areas.

#### **PNB Centenary Rural Development Trust**

The Bank has established another trust, PNB Centenary Rural Development Trust. Three units are working under the Trust 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 Swaroggar Vikas Sansthan for training of unemployed youth at Patna (Bihar).

At Matki Jharoli Centre, 19,830 soil samples have been analyzed, 5065 artificial inseminations have been done and 45,333 diseased animals have been treated during 2006-07. Besides, 59,384 persons have attended vermi composting demonstrations and 54,194 persons attended solar energy demonstrations. At Dhudike Centre, training for self employment has been imparted to 461 boys and 443 girls during 2006-07. Patna Centre was inaugurated on Jan 15, 2007 and already 84 persons have been trained.

#### **Micro Credit**

Bank continued to promote Micro Finance through formation & credit linkage of Self Help Groups, as the same has been experienced as an effective instrument for increasing the income levels and reducing poverty & unemployment. While higher focus was given to financing Tenant Farmers' Groups (TFGs), the Bank laid stress on capacity building & training of intermediaries such as NGOs/Volunteer Vahinis and the ultimate beneficiaries. In this context, the Bank has committed contribution of Rs.22.75 lac towards share in the corpus formed for providing financial assistance towards creation of infrastructure for the RUDSETI being run by J&K Government.

As at the end of March 2007, Bank has credit linked 1,00,650 SHGs against 71,254 groups linked upto the previous year, thus registering 41% growth.

#### **Credit to Small & Medium Enterprises**

Realising the future growth scope and upcoming opportunities in this sector, the Bank endeavours to provide the much-needed impetus to the sector, more specifically under cluster financing and financing of non-seasonal industries. As a result of special attention given to the sector, the SSI advances increased from Rs 8,612 crore as at Last Reporting Friday of March 2006 to Rs 11,028 crore as at Last Reporting Friday of March 2007, registering a growth of 28.05%.

The overall growth under SME advances stood at 24.14% with advances to Medium Industries reaching the level of Rs.3,483 crore as at Last Reporting Friday of March 2007.

Apart from meeting their financing needs, the Bank is attempting to strengthen their operations by encouraging SMEs to improve their production methods, marketing strategies and management functioning. Support for technological upgradation is being extended to existing as well as enterprising units through the Government-run Technology Upgradation Fund Scheme for Small Scale Textile & Jute Industries. Bank was conferred with National Award (1st Prize) for lending to Tiny Sector for the year 2005-06.

### कमजोर वर्गों और अनुसूचित जाति/अनुसूचित जनजाति लाभार्थियों को ऋण

कमजोर वर्गों को दिये गये ऋणों में 2200 करोड़ रुपये की वृद्धि हुई जो मार्च, 2006 के अंतिम रिपोर्टिंग शुक्रवार को 8311 करोड़ रुपये से बढ़कर मार्च, 2007 के अंतिम रिपोर्टिंग शुक्रवार को 10511 करोड़ रुपये हो गये। इस प्रकार इनमें 26.5% की वृद्धि हुई। शुद्ध बैंक ऋणों में कमजोर क्षेत्र के अग्रिमों का अनुपात 10.95% रहा जोकि 10% के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है। समीक्षा अवधि के दौरान अनुसूचित जाति/अनुसूचित जनजाति के लाभार्थियों को दिये गये ऋणों में 460 करोड़ रुपये की वृद्धि हुई और ये 2306 करोड़ रुपये से बढ़कर 2766 करोड़ रुपये हो गये और इस प्रकार इनमें 19.95% की वृद्धि हुई। वर्ष 2006-07 के दौरान इन अग्रिमों में से 343 करोड़ रुपये की वसूली की गई।

### महिला लाभार्थियों को ऋण

बैंक द्वारा महिलाओं को दिए गए ऋणों में मार्च 2007 के अंत तक 1075 करोड़ रुपये अर्थात् 28.4% की वृद्धि हुई और ये बढ़ कर 4861 करोड़ रुपये हो गए जबकि मार्च 2006 के अंत में ये 3786 करोड़ रुपये थे। इस प्रकार इनमें मार्च 2007 तक शुद्ध ऋणों में से महिलाओं को दिए गए ऋणों का प्रतिशत 5.07 रहा और हमने राष्ट्रीय लक्ष्य को प्राप्त किया। प्रधान कार्यालय में एक अलग महिला कक्ष की स्थापना की गई है जिसकी अध्यक्ष वरिष्ठ महिला अधिकारी हैं जो महिला लाभार्थियों के लिए योजनाओं के अन्तर्गत दिए जाने वाले विभिन्न ऋणों की प्रगति की मॉनिटरिंग करती हैं।

### क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक

बैंक द्वारा 6 राज्यों में 9 क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों को प्रायोजित किया गया है। वर्ष 2006-07 के दौरान क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों द्वारा कृषि तथा संबद्ध क्षेत्रों को 2459 करोड़ रुपये के नए ऋण वितरित किए (जबकि निर्धारित लक्ष्य 2241 करोड़ रुपये था)। इस प्रकार इनमें 47.1% की वृद्धि दर्ज की गई। वर्ष 2006-07 के दौरान क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों द्वारा दिए गए अग्रिम बढ़कर 4152 करोड़ रुपये हो गए। इस प्रकार इनमें 24.1% की वृद्धि हुई। इन बैंकों की जमा राशियाँ मार्च 2007 को बढ़कर 7819 करोड़ रुपये हो गईं जबकि 31.3.2006 को 6700 करोड़ रुपये थीं। इनमें 16.7% की वृद्धि दर्ज की गई। क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों का संयुक्त लाभ 88 करोड़ रुपये था। क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की शुद्ध मालियत में सुधार हुआ और यह मार्च 2007 में बढ़कर 787 करोड़ रुपये हो गई जबकि मार्च 2006 में यह 699 करोड़ रुपये थी।

### अन्तर्राष्ट्रीय परिचालन

अन्तर्राष्ट्रीय बैंक बनने के प्रयासों में बैंक ने लंदन (यू के) के प्रतिनिधि कार्यालयों का दर्जा बढ़ाकर उन्हें अनुषंगी कार्यालयों में परिवर्तित करने तथा सिंगापुर (ऑफशोर बैंकिंग इकाई), हांगकांग (शाखा) और कनाडा (अनुषंगी) में कार्यालय खोलने का निर्णय लिया है। इस सम्बन्ध में भारतीय रिज़र्व बैंक से अनुमति प्राप्त कर ली गई है और इन कार्यालयों को खोलने के लिए कार्रवाई की जा रही है।

पंजाब नेशनल बैंक इंटरनेशनल लिमिटेड, बैंक का अनुषंगी, का उद्घाटन 10 मई, 2007 को यू के में किया गया। इसके अतिरिक्त, शंघाई (चीन), अलमाटी (कजाखान) और दुबई (यूएई) में बैंक के प्रतिनिधि कार्यालयों के साथ-साथ काबुल, अफगानिस्तान में भी बैंक की एक शाखा है। हाँग काँग में शाखा खोलने के लिए बैंक को लाइसेंस प्राप्त हो चुका है। बैंक ने विशेष आर्थिक जोन (एसईज़ेड) और एसईज़ेड डेवलपर में यूनिटों की जरूरतों को पूरा करने के लिए बैंक ने सीज़, मुम्बई में एक ऑफशोर बैंकिंग यूनिट भी खोला है।

नेपाल में एवरेस्ट बैंक लिमिटेड के साथ हमारा संयुक्त उद्यम है जिसमें हमारी 20% इक्विटी सहभागिता है। एक तकनीकी सेवा करार के अंतर्गत हमारे बैंक के अधिकारी उसका प्रबंधन देखते हैं। हमारे बैंक द्वारा एवरेस्ट बैंक लिमिटेड का प्रबंधन संभाले जाने पर वह नेपाल का एक प्रमुख बैंक बन कर उभरा है और इसे फाइनेंशियल टाइम्स, 'दि बैंकर' लन्दन, यूके आधारित पत्रिका द्वारा 'वर्ष 2006 का बैंकर' के अवार्ड से सम्मानित किया गया है।

देश के विदेशी व्यापार को सुविधाजनक बनाने के लिए विभिन्न केंद्रों में बैंक की 153 शाखाएं हैं जो निर्यातक/आयातक ग्राहकों का विदेशी मुद्रा कारोबार करने के लिए प्राधिकृत हैं। बैंक के 9 पोजिशन मेंटेनिंग ऑफिस हैं और वे पूरे संसार में विभिन्न बैंकों के साथ आयात/निर्यात लेन-देन को सुविधाजनक बनाने

### Credit to Weaker Sections & SC/ST beneficiaries

Credit to Weaker Sections increased by Rs 2,200 crore to Rs 10,511 crore at the LRF of March 2007 from Rs 8,311 crore at LRF of March 2006, registering an increase of 26.5%. Ratio of Weaker Section Advances to Net Bank Credit at 10.95% continued to be higher than the National Goal of 10%. Credit to SC/ST beneficiaries increased by Rs 460 crore to Rs.2,766 crore from Rs.2,306 crore, during the period under review, recording a growth of 19.95%. A recovery of Rs 343 crore was effected under these advances during the year 2006-07.

### Credit to Women beneficiaries

The credit to women beneficiaries grew by Rs 1,075 crore or 28.4% to reach Rs 4,861 crore at the end of March 2007 from Rs 3,786 crore at end of March 2006. Ratio of women credit to Net Bank Credit stood at 5.07% as at the end of March, 2007 thereby achieving the National Goal. A separate Women Cell set up at Head Office headed by an officer of Senior Rank, closely monitors the progress under various lending schemes for women beneficiaries.

### Regional Rural Banks

The bank has sponsored 9 Regional Rural Banks in 6 States. During the year 2006-07, the RRBs made fresh disbursement of Rs 2,459 crore to agriculture & allied sector (as against the target of Rs 2,241 crore), registering a growth of 47.1%. Aggregate advances of RRBs increased to Rs 4,152 crore during 2006-07, showing a growth of 24.1%. Deposits of these banks increased to Rs 7,819 crore as at end March 2007 from Rs 6,700 crore as on 31.3.2006, registering a growth of 16.7%. Combined profit of RRBs is Rs 88 crore. Net worth of the RRBs as a whole has improved from Rs 699 crore as on March 2006 to Rs 787 crore as on March 2007.

### International Operations

In its endeavour to become a global bank, the bank decided to upgrade its representative office at London (UK) into a subsidiary and to open offices at Singapore (Offshore Banking Unit), Hongkong (Branch) and Canada (Subsidiary). Necessary permissions in this regard have been received from Reserve Bank of India and steps initiated for opening these offices.

Punjab National Bank International Limited (PNBIL), a subsidiary of the Bank, has been inaugurated on May 10, 2007 at UK. In addition, the bank has a branch at Kabul (Afghanistan) besides, licence for opening of a branch at Hong Kong has been received. The Bank has representative offices at Shanghai (China), Almaty (Kazakhstan) and Dubai (UAE). The Bank also has an Offshore Banking Unit (OBU) at SEEPZ, Mumbai for catering to needs of units in Special Economic Zones (SEZs) and SEZ Developers.

Everest Bank Ltd. (EBL), Nepal, a joint venture of the bank with 20% equity participation is being managed by officials deputed from our bank under a technical service agreement. Under our management, EBL has become one of the leading banks in Nepal, having been awarded "Banker of the year 2006" by "The Banker" Magazine, a publication of Financial Times, London, UK.

To facilitate foreign trade of the country, the bank has a network of 153 authorised branches at different centres for handling foreign exchange business. The Bank has 9 Position Maintaining Offices, which maintain Nostro accounts in various currencies to

के लिए अपने यहां विभिन्न मुद्राओं में नॉक्सो खाते रखते हैं। अपने निर्यातक/आयातक ग्राहकों को देश के प्रमुख केन्द्रों में तीव्र तथा कुशल सेवा प्रदान करने के लिए बैंक ने 11 विशेष अंतर्राष्ट्रीय बैंकिंग शाखाएं (आईबीबी) भी स्थापित की हैं।

2006-07 के दौरान, बैंक का कुल निर्यात और आयात कारोबार रुपये 27,229 एवं 29,492 करोड़ रहा। बैंक के कुल निर्यात-आयात टर्नओवर में 29.04% की वृद्धि हुई और यह बढ़कर 56,721 करोड़ रुपये हो गया। मार्च 2007 को निर्यात ऋण बकाया बढ़कर 6534 करोड़ रुपये हो गया इसमें 25.6% की वृद्धि हुई। बहुमूल्य धातुओं के आयात कारोबार के अंतर्गत वर्ष 2006-07 के दौरान बैंक ने 1224 करोड़ रुपये का स्वर्ण कारोबार किया और चांदी के आयात का कारोबार इस अवधि के दौरान 180 करोड़ रुपये रहा। बैंक द्वारा गोल्ड क्वान्ट योजना 18.10.2006 को आरम्भ की गई और 31.3.2007 तक बैंक 135.81 किलो वजन के 15047 सोने के सिक्के बेच चुका है।

बैंक विदेशी पर्यटकों/अनिवासी भारतीयों को विदेशी मुद्रा नोट/यात्री चेक भुनाने तथा निवासी भारतीय व्यक्तियों को विनिमय सुविधा प्रदान करने के लिए 31 प्रमुख केन्द्रों में एक्सचेंज ब्यूरो स्थापित किए हैं।

विदेशी मुद्रा लेन-देन करने वाली सभी शाखाओं को दुनिया भर में तेजी से एवं सुरक्षित रूप से वित्तीय संदेशों के आदान-प्रदान के लिए स्विफ्ट कनेक्टिविटी उपलब्ध करवाई गई है। इसके अतिरिक्त, बैंक ने विदेशी मुद्रा लेन-देन को सुविधाजनक बनाने के लिए विश्व भर के 200 से अधिक बैंकों के साथ प्रतिनिधि बैंकों के रूप में संबंध स्थापित किया है।

मध्यपूर्व देशों और सिंगापुर के अनिवासी भारतीयों द्वारा अपने परिवारों को भेजी जाने वाली रकमों को सुगम बनाने के लिए बैंक ने उन देशों के 20 विदेशी विनिमय गृहों से रुपया आहरण व्यवस्थाएं (RDA) की हैं। बैंक ने ऑन लाइन मनी ट्रांसफर सेवाओं के लिए मैसर्स वीजमैन फॉरेक्स लि. के माध्यम से वैस्टर्न यूनियन के साथ भी व्यवस्था की है और सारे देश में 1000 शाखाएं धन प्रेषण संबंधी लेन-देन कार्य कर रही हैं। "Times online Money Ltd." तथा "BuyIndiaonline.com" (Xoom.com का यूनिट) के माध्यम से बैंक इंटरनेट आधारित प्रेषण सुविधा भी प्रदान करता है।

### सरकारी कारोबार

वर्ष 2006-07 के दौरान बैंक का सरकारी कारोबार 59,662 करोड़ रुपये था। वर्ष के दौरान, बैंक ने 10 अतिरिक्त केन्द्रों अर्थात् भुवनेश्वर, कालीकट, कोचीन, भोपाल, कोलकाता, हलदिया, कानपुर, अहमदाबाद, विशाखापट्टनम और इलाहाबाद में बैंक को उत्पाद शुल्क एवं सेवा कर की वसूली का कार्य करने के लिए प्राधिकृत किया गया। उत्पाद शुल्क के ई-भुगतान का कार्यान्वयन कर लिया गया है तथा ग्राहक इंटरनेट के जरिए सभी प्राधिकृत शाखाओं में भुगतान कर सकते हैं।

बैंक को तीन नए एयरपोर्टों/एयरकार्गो - कोलकाता पोर्ट, कोलकाता एलसीएस पेट्रोपोल और हैदराबाद एसीसी और 4 अन्य आईसीडी केन्द्रों अर्थात् बंगलौर, रक्सोल (पटना), हैदराबाद और नवरंगपुरा में सीमा शुल्क की वसूली के लिए प्राधिकृत किया गया है। इन सभी स्थानों पर ई-भुगतान किया जा सकता है। हमारा बैंक कम्पनी कारोबार मंत्रालय के लिए प्रधान बैंकर है। इस मंत्रालय ने निगमित संस्थाओं के लिए एमसीए-21 नामक सॉफ्टवेयर के जरिए सेवा प्रभागों के भुगतान सहित ऑनलाइन सूचना देनी भी आरम्भ की है। बैंक ने जनता की सुविधा के लिए 198 अतिरिक्त शाखाओं को प्राधिकृत करवा लिया है। बैंक की 3862 से अधिक शाखाएं पहले ही विभिन्न श्रेणियों जैसे-केन्द्रीय सरकार, राज्य सरकार, रेलवे, रक्षा, दूरसंचार आदि के लिए वरिष्ठ नागरिकों को पेंशन का सवितरण भी कर रही हैं। बैंक के 182 करेंसी चैस्ट ग्राहकों को नए नोट उपलब्ध करवाने और पुराने/सड़े-गले नोट बदलने का कार्य कर रहे हैं।

facilitate export/import transactions with different banks all over the world. Besides, the bank has set up 11 specialised International Banking Branches (IBBs) at important centres for dedicated service of our exporter/importer clients.

The Bank achieved export & import turnover of Rs 27,229 crore & Rs 29,492 crore during 2006-07. Total export-import turnover of the Bank has grown by 29.04% to Rs 56,721 crore. Export credit outstanding rose by 25.6% to Rs 6,534 crore as on March 2007.

Under precious metal business, the bank achieved gold import turnover of Rs 1,224 crore and silver import turnover of Rs 180 crore during 2006-07. Gold Coin Scheme was launched by the Bank on 18.10.2006 and the Bank sold 15,047 gold coins weighing 135.81 kg. of gold upto 31.03.2007.

For providing facilities for encashment of foreign currency notes/traveller cheques to foreign tourists/NRIs and to provide exchange facilities to resident individuals, the bank has set up Exchange Bureaus at 31 important centres.

All branches which are undertaking foreign exchange transactions arising out of export and import have been provided SWIFT (Society for World-wide Inter-bank Financial Telecommunication) connectivity which is the fastest mode available for exchanging financial messages with different banks all over the world. The Bank has correspondent relationships with over 200 banks all over the world to facilitate foreign exchange transactions of its clients.

The Bank has Rupee Drawing Arrangements (RDAs) with 20 Exchange Houses in Middle East countries and Singapore to facilitate remittances from NRIs to their families in India. Arrangement exists with M/s. Western Union for Online Money Transfer services through 1000 branches all over the country. Internet based remittance services are also being provided through "Times Online Money Ltd." and "Buyindiaonline.com" (a unit of Xoom.com) .

### Government Business

Government business turnover of the bank amounted to Rs 59,662 crore during 2006-07. During the year, the bank was authorised to collect excise and service tax in 10 more additional commissionerates i.e. Bhubaneswar, Calicut, Cochin, Bhopal, Kolkata, Haldia, Kanpur, Ahmedabad, Vishakapatnam and Allahabad. E-payment of custom, service tax and income tax besides excise has been implemented and customers can make payment at the authorized branches through internet.

The Bank has been further authorized for acceptance of Custom Duty at three new airports/Air cargos - Kolkata Port, Kolkata LCS Petropole and Hyderabad ACC and 4 more ICD centres i.e. Bangalore, Raxaul (Patna), Hyderabad and Navrangpura. All these locations are e-payment compatible. Our bank is a principal banker to the Ministry of Company affairs who has launched an on-line information facility for corporates including payment of service charges through software known as MCA-21. The Bank was able to get additional 198 branches authorized for the convenience of public. A network of 3862 branches are rendering services to the senior citizens by way of disbursement of pension under categories such as Central, State, Railway, Defence, Telecom etc. The bank has 182 currency chests to provide quality notes to the public including exchange of soiled/mutilated notes.

ओलटास (ऑनलाइन टैक्स एकाउंटिंग सिस्टम) के अन्तर्गत प्रत्यक्ष करों की वसूली के लिए बैंक ने 647 शाखाओं को प्राधिकृत किया है और वर्ष 2006-07 के दौरान 5905 करोड़ रुपये की वसूली की गई।

#### अनर्जक आस्ति प्रबन्धन

सकल अग्रियों के मुकाबले सकल आस्तियों के अनुपात का प्रतिशत 31 मार्च, 2007 में घटकर 3.45 हो गया जबकि 31 मार्च, 2006 में यह 4.10% था। यद्यपि शुद्ध अग्रियों के मुकाबले शुद्ध अनर्जक आस्तियों का अनुपात जो 31 मार्च, 2006 के अन्त में 0.29% था थोड़ी सी वृद्धि के साथ 31 मार्च 2007 को 0.76% हो गया।

चालू वर्ष के दौरान, बैंक ने अनर्जक आस्तियों को अर्जक श्रेणी में लाने पर विशेष जोर देना जारी रखा। सुधारात्मक उपाय अपनाते हुए बैंक ने रुपये 164 करोड़ के ऋण खातों को मानक श्रेणी में लाकर खड़ा किया। वसूली के लिए विभिन्न अंचलों में 'वसूली मिशन' के झण्डे के नीचे एक विशेष वसूली अभियान चलाया जिसमें 10 लाख तथा कम राशि वाले एनपीए खातों पर विशेष बल दिया गया। जबकि 1 करोड़ रुपये और अधिक बकाया राशि की अनर्जक आस्तियों की मॉनीटरिंग कार्पोरेट स्तर पर ही की जाती है। इस खण्ड के अन्तर्गत एनपीए की समीक्षा के लिए मुख्य महाप्रबन्धक/महाप्रबन्धक नियमित रूप से विभिन्न अंचलों का दौरा करते रहते हैं।

बैंक ने उन विपदाग्रस्त किसानों के लिए एकमुश्त समझौता योजना आरम्भ की जिनके खातों को प्राकृतिक आपदाओं के कारण पुनःसंरचना/पुनः अनुसूचित किया गया है। एक मुश्त समझौता योजना के अन्तर्गत 2006-2007 के दौरान 11.20 करोड़ रुपये के 1494 मामले निपटारे गए। सरफेसी अधिनियम के अंतर्गत बैंक ने 31.3.2007 तक चूककर्ताओं को 14,239 नोटिस जारी किये जिसके परिमाणस्वरूप, 2006-07 के दौरान 467 करोड़ रुपये की वसूली की गई। इसके अतिरिक्त, एआरसी को 83 करोड़ रुपये के 45 अनर्जक ऋणों के बिक्री मामले संपन्न किये गये। भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जारी मार्गनिर्देशों के अनुसार, बैंक ने अन्य बैंकों/वित्तीय संस्थाओं/गैर बैंकिंग वित्तीय संस्थाओं को एनपीए की बिक्री की प्रक्रिया आरम्भ कर दी है।

#### औद्योगिक पुनःस्थापना

बैंक ने न केवल मौजूदा रुग्ण इकाइयों के साथ सम्बन्ध स्थापित रखे बल्कि नए कदम उठा कर / सुझाव देकर अन्य इकाइयों में रुग्णता को रोकने के अपने प्रयास भी जारी रखे। नये पहचाने गये मामलों में तकनीकी-आर्थिक व्यवहार्यता अध्ययन किये गये और संभाव्य व्यवहार्यता वाले नये मामलों में पुनःस्थापना/पुनःसंरचना पैकेजों पर विचार किया गया। औद्योगिक और वित्तीय पुनर्निर्माण बोर्ड द्वारा बैंक को कुछ खातों में ऑपरेटिंग एजेंसी बनाया गया है।

#### निगमित ऋण पुनःसंरचना

निगमित ऋण पुनःसंरचना (CDR) प्रणाली को बैंक में औद्योगिक पुनःस्थापना विभाग के सीडीआर कक्ष द्वारा मॉनिटर किया जाता है। बेहतर वसूली व जोखिम दर में सुधार और खातों के आस्ति वर्गीकरण द्वारा इस प्रणाली से बैंक को लाभ हुआ है। वर्ष के दौरान 120 करोड़ रुपये की बकाया राशि वाले 2 खाते पुनःसंरचना के लिए अनुमोदित किए गए।

#### छोटे एवं मझोले वर्ग के उद्यमियों के लिए ऋण पुनःसंरचना

भारतीय रिजर्व बैंक ने सीडीआर की तरह छोटे एवं मझोले वर्ग के उद्यमियों की इकाइयों के लिए ऋण पुनःसंरचना प्रणाली के लिए मार्ग-निर्देश जारी किए हैं। ये मार्गनिर्देश उन सभी सक्षम या सक्षम होने की सम्भावना वाले गैर निगमित छोटे एवं मझोले उद्यमियों तथा निगमित छोटे एवं मझोले उद्यमियों पर लागू होंगे जो या तो किसी एक बैंक से सुविधाएं प्राप्त कर रहे हैं या जिन्हें बहु-बैंकिंग व्यवस्था के अन्तर्गत 10 करोड़ रुपये तक कुल बकाया राशि की सुविधा प्राप्त है। इस योजना का शीघ्र एवं प्रभावशाली कार्यान्वयन सुनिश्चित करने के लिए सभी क्षेत्रीय और अंचल कार्यालयों में पुनःसंरचना कक्ष स्थापित किए गए हैं। इससे सम्बन्धित मार्गनिर्देश बैंक की वेबसाइट पर भी उपलब्ध हैं। वर्ष के दौरान 21 करोड़ रुपये की बकाया राशि वाले 9 खाते पुनःसंरचना के लिए अनुमोदित किए गए।

The Bank has 647 authorised branches for collecting direct taxes under OLTA (Online Tax Accounting System) and Rs 5,905 crore was collected during 2006-07.

#### NPA Management

The ratio of Gross NPAs to Gross Advances of the bank came down to 3.45% as on 31<sup>st</sup> March 2007 from 4.10% as on 31<sup>st</sup> March 2006. However, the ratio of Net NPAs to net advances increased marginally from 0.29% as on 31<sup>st</sup> March 2006 to 0.76% as on March 31<sup>st</sup> 2007.

The bank gave special thrust on upgradation of NPAs to performing category during the current year. Accounts involving amount of Rs 164 crore were upgraded to standard category by adopting appropriate resolution strategies. A special recovery campaign under the banner "Mission Recovery" was also launched successfully in all the zones with special emphasis on resolution of NPA accounts under the segment of below Rs.10 lac. While NPAs with outstanding of Rs 1 crore and above continued to be monitored at corporate level, Chief General Managers/General Managers regularly visited various zones to review NPAs under this segment

The bank came out with an OTS scheme for distressed farmers whose accounts have been rescheduled/restructured due to natural calamities. 1494 settlements were approved for Rs. 11.20 crore during 2006-07 under this OTS scheme. Under SARFAESI Act, 14,239 notices have been issued to defaulters till 31.3.2007, effecting a recovery of Rs 467 crore during 2006-07. Besides, 45 non-performing loans amounting to Rs.83 crore have been sold to ARC and the process of sale of NPAs to other Banks/Financial Institutions/NBFCs has been initiated, as per RBI guidelines.

#### Industrial Rehabilitation

The bank continued its efforts not only to deal with existing sick units but also to prevent sickness in other units by initiating/suggesting corrective measures to resolve their problems. Techno-Economic Viability studies were conducted in newly identified cases and rehabilitation/restructuring packages were considered in the case of units found potentially viable. The bank has been assigned the role of Operating Agency by BIFR in a number of accounts.

#### Corporate Debt Restructuring

Corporate Debt Restructuring mechanism (CDR) is being monitored in the Bank by CDR Cell created within Industrial Rehabilitation Division. The mechanism enabled the bank to improve recoveries as well as risk rating & asset classification of accounts. During the year, total debt restructured under CDR mechanism is Rs 120 crore in 2 accounts.

#### Debt Restructuring Mechanism for Small & Medium Enterprises

Reserve Bank of India introduced guidelines for Debt Restructuring Mechanism for units in SME sector on similar lines as CDR mechanism. The guidelines are applicable to all viable or potentially viable non corporate SMEs and corporate SMEs enjoying the facilities from a single bank or having total outstanding upto Rs.10 crore under multiple banking arrangement. To ensure prompt and effective implementation of the Scheme, Restructuring Cells have been set up in all Regional and Zonal Offices. The guidelines have also been put on Bank's website. During the year, total debt restructured under DRM for SMEs is Rs 21 crore in 9 accounts.



छोटे एवं मझोले वर्ग के उद्यमियों के लिए सीडीआर/डीआरएम के दायरे से बाहर ऋण पुनःसंरचना नीति

छोटे एवं मझोले वर्ग के उद्यमियों के लिए जिनमें किन्ही कारणों से सीडीआर/डीआरएम से बाहर पुनःसंरचना के मामले पर कार्रवाई की आवश्यकता है, ऐसे खातों के लिए भी ऋण पुनःसंरचना नीति तैयार की गई है।

## समर्थन प्रणालियां

### जोखिम प्रबन्धन

बैंक की एक सुगठित ऋण नीति है जो ऋण जोखिम को समझने, उसका आकलन और प्रबन्धन करने, बाज़ार में अपना हिस्सा बनाए रखने की इच्छा शक्ति और जोखिम तथा आय के बीच संतुलन बनाए रखने के बैंक के रुख का मूर्तिमान रूप है ताकि शेयर धारक को अपने हिस्से का अधिकतम प्रतिफल मिल सके।

ऋणी के साथ जुड़े हुए जोखिम के मूल्यांकन के लिए बैंक का एक ऐसा तंत्र है जो जोखिम का मूल्यांकन भी करता है और प्रबन्धन सम्बन्धी संरचना का भी। विभिन्न ऋण जोखिम मूल्यांकन के मॉडलों के संतोषजनक परिणामों को ध्यान में रखते हुए, मूल्य निर्धारण, विभेदक नवीकरण, नए जोखिम के लिए बेंचमार्क आदि जैसे संयोजन तैयार किए गए हैं। जोखिम प्रबन्धन प्रक्रिया में गुणवत्तापूर्ण डाटा के महत्व को समझते हुए बैंक ने केन्द्रीय सर्वर पर आधारित प्रणाली में क्रेडिट रिस्क रेटिंग मॉडल्स तैयार किए हैं जिससे डाटा को स्टोर करने और उसका विश्लेषण करने में सुविधा प्राप्त होती है।

मार्केट सम्बन्धी जोखिम के प्रबन्धन के लिए बैंक का एक सुपरिभाषित संगठनात्मक तंत्र है। ब्याज दर जोखिम का प्रबन्धन सामान्यतः स्वीकृत लेखा परीक्षा के सिद्धान्तों के अनुसार दर संवेदी आस्तियों और दर संवेदी देयताओं तथा अवधि सम्बन्धी सामान्यतः स्वीकृत लेखा परीक्षा के सिद्धान्तों के विश्लेषण के माध्यम से किया जाता है। ब्याज दर में प्रतिकूल परिवर्तन के प्रभाव, न्यूनतम शुद्ध ब्याज मार्जिन तथा आस्तियों से प्राप्य आय के स्तर तथा बैंक के लिए अधिकतम अवधि के अन्तर को सुनिश्चित करने के लिए विवेकपूर्ण सीमाएं तय की गई हैं।

अर्थ सुलभता जोखिम का प्रबन्धन मुख्यतः अवशिष्ट परिपक्वता/व्यवहार सम्बन्धी परिपक्वता के आधार पर किया जाता है। अर्थ सुलभता का मूल्यांकन विभिन्न अर्थ सुलभता अनुपातों के जरिए भी किया जाता है। बैंक ट्रेडिंग सम्बन्धी कार्यों तथा बैंकिंग सम्बन्धी कार्यों के लिए संवेदी विश्लेषण, दबाव सम्बन्धी जांच, परिदृश्य विश्लेषण एवं आवधिक आधार पर नकली जांच भी करता है। मिडल कार्यालय हानि रोधक सीमा, एक दिवसीय सीमा, दैनिक सीमा, औसत स्वीकृत लेखा परीक्षा सीमा, व्यक्तिगत स्वीकृत लेखा परीक्षा सीमा, जोखिम मूल्य सीमा, अन्तः बैंक लेन-देन और निवेश सीमा इत्यादि के जरिए जोखिम पर नजर रखता है। कोष परिचालन में जोखिम प्रबन्धन के लिए दबाव सम्बन्धी जांच, संशोधित आवधिकता इत्यादि जैसे यंत्रों का उपयोग प्रभावशाली ढंग से किया जाता है।

बैंक तत्काल प्रभाव से समान्तर आधार पर 'मूल सूचक दृष्टिकोण' अपनाने के लिए तैयार है। जोखिम प्रबन्धन में सर्वोत्तम प्रणाली के लिए बैंक की नजर बेसल II पर टिकी हुई है। बेसल II के कार्यान्वयन के लिए भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित दृष्टिकोण को अपनाने के लिए पूर्ण रूप से तैयार है। विकास योजना को पूरा करने के लिए बैंक सर्वोत्तम पद्धति को अपना कर पूंजी की वृद्धि की आवश्यकता को अच्छी तरह समझता है। अतः यथासमय ऋण प्रबन्धन के लिए बैंक आन्तरिक मूल्यांकन आधारित दृष्टिकोण, बाज़ार जोखिम के लिए जोखिम मूल्य प्रणाली और परिचालन जोखिम प्रबन्धन के लिए उन्नत उपाय दृष्टिकोण (AMA) अपनाना चाहता है। बैंक ने अपने यहां से ही निपुण व्यक्तियों का एक दल तैयार किया है जिसने बेसल II की सिफारिशों को कार्यान्वित करने में सहायता प्रदान की है।

### ऋण लेखा परीक्षा एवं समीक्षा

ऋण लेखा परीक्षा एवं समीक्षा प्रभाग (कार्ड) की स्थापना का मुख्य उद्देश्य है अधिक राशि वाले ऋण आस्तियों की गुणवत्ता पूर्ण समीक्षा वितरण के शुरु में ही की जा सके ताकि उसकी कमियों के बारे में समय पर पता चल सके

## Policy for Restructuring of Debts outside the purview of CDR/DRM for SMEs

Bank has also put in place a debt restructuring policy in order to consider cases for restructuring outside CDR/DRM for SMEs.

## Support Systems

### Risk Management

The bank has well structured policies which is an embodiment of bank's approach to understand, measure and manage risk, strive towards maintaining market share and strike balance between risk and return to maximise shareholder value.

To evaluate the credit risk associated with a borrower, the bank has well laid risk measurement and management structure. In view of satisfactory results of various credit risk rating models various linkages like pricing, exposure ceilings, benchmark for fresh exposure etc. have been created. Realising the importance of quality data in risk management process, the bank has placed Credit Risk Rating Models on central server based system which facilitates storage of data and its analysis.

The Bank has in place a well defined organizational structure for market risk management functions. Interest Rate Risk is managed by using GAP Analysis of rate sensitive assets & rate sensitive liabilities and Duration Gap Analysis. Prudential limits have been fixed for impact on NII at adverse change in interest rate, minimum NIM, minimum RoA level & maximum duration gap for the bank. Liquidity risk is managed through the GAP Analysis based on residual maturity/behavioural maturity. Liquidity profile is also assessed through various liquidity ratios.

The bank also conducts Sensitivity Analysis, Stress Testing, Scenario Analysis & Simulations on periodic basis both on the trading portfolio & banking portfolio. The Middle Office monitors the market risk through Stop Loss Limits, Overnight limit, Daylight limit, Aggregate Gap limit, Individual gap limit, VaR limit, Inter-Bank dealing and investment limits etc. Tools like Stress Testing, Duration, Modified Duration etc. have been put to use effectively in managing risk in the Treasury operations.

The bank is ready to adopt "Basic Indicator Approach" (BIA) with immediate effect. The bank looks to Basel-II as a platform for adopting best practices in risk management. The bank is well prepared to adopt the approaches prescribed by RBI for implementation of Basel II. The bank understands the need of leveraging capital through adopting best practices to meet the robust growth plans. As such, the bank is preparing for adopting Internal Ratings Based approaches for credit risk, VaR method for market risk and AMA for operational risk in due course of time. The bank has developed in-house pool of skilled manpower, which has helped in making smooth journey to implement Basel II recommendations.

### Credit Audit & Review

The Credit Audit & Review Division (CARD) was set up to conduct qualitative review of high value loan assets at early stage of disbursement, to bring out weakness well in time and to keep top

और ऋण प्रशासन प्रक्रिया की प्रभावशीलता के बारे में प्रबन्धन वर्ग को सूचित किया जा सके। वर्तमान में कार्ड 5.00 करोड़ रुपये और उससे अधिक राशि के मानक ऋण खातों तथा 1 करोड़ रुपये और उससे अधिक बकाया राशि के जोखिम वाले और 3 करोड़ से 5 करोड़ के बीच के खातों की रेण्डम ऋण लेखा परीक्षा करता है।

आलोच्य वर्ष के दौरान, विभिन्न शाखाओं के 1665 खातों की ऋण लेखा परीक्षा सम्पन्न की गई जबकि पिछले वर्ष ऐसे खातों की संख्या 1035 थी। भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार प्रति वर्ष ऋण-समीक्षा-तंत्र के अन्तर्गत कम से कम 30 से 40% ऋण पोर्टफोलियो की समीक्षा की जानी चाहिए। इस मापदण्ड को देखते तो बैंक ने ऋण-समीक्षा-तंत्र के अन्तर्गत 63% (पिछले वर्ष 41%) ऋण पोर्टफोलियो की समीक्षा की।

#### आंतरिक नियंत्रण

बैंक ने आंतरिक पर्यवेक्षण और नियंत्रण को मजबूत करने और उसमें सुधार लाने पर जोर देना जारी रखा। नियामक संगठनों द्वारा जारी निर्देशों/ मार्ग-निर्देशों का अनुपालन सुनिश्चित करने के प्रयास किए गए। वर्ष के दौरान, 760 शाखाएं संगामी लेखा परीक्षा के अधीन रही जिनके द्वारा अग्रिमों के 73.51%, जमा राशियों में से 59.03% और बैंक के कुल कारोबार का 64.79% कार्य किया जा रहा है।

बैंक ने अंतर शाखा समाधान कार्य को इन-हाउस करने की प्रक्रिया को जारी रखते हुए इसके 38 दिनों के भीतर साप्ताहिक अंतर शाखा समाधान करने में सफलता को बनाए रखा जबकि भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा इस कार्य के लिए दी गई समय सीमा 6 महीने है।

बैंक ने 1.1.2006 से जोखिम आधारित आन्तरिक लेखा परीक्षा प्रारम्भ की है। 31 मार्च 2007 तक आरबीआईए के अन्तर्गत 3508 शाखाओं का मूल्यांकन किया गया अर्थात् कम जोखिम (141), मध्यम जोखिम (2493), उच्च जोखिम (833), अधिक उच्च जोखिम (38) और अत्यधिक उच्च जोखिम (03)। अत्यधिक उच्च जोखिम वाली शाखाओं का मूल्यांकन प्रधान कार्यालय / अंचल लेखा परीक्षा कार्यालय स्तर पर की जाती है। जोखिम अभियान के मूल्यांकन के लिए ऑन-साइट लेखा परीक्षा के जरिए जोखिम मूल्यांकन के अतिरिक्त तिमाही ऑफ-साइट लेखा परीक्षा प्रणाली भी प्रारम्भ की गई है। यदि ऑफ-साइट लेखा परीक्षा से जोखिम में विशेष रिपोर्ट के जरिए या जालसाजियों के कारण अत्यधिक वृद्धि दिखाई देती है तो उस शाखा का स्नैप-आडिट करवाया जाता है।

बैंक में विशेष खंड/स्थान में खंड/क्षेत्रीय लेखा परीक्षा का प्रावधान है। जैसे केवाईसी मार्गनिर्देशों के कार्यान्वयन का मूल्यांकन करने के लिए उच्च जोखिम वाली शाखाओं की लेखा परीक्षा की गई। जोखिम आधारित आन्तरिक लेखा परीक्षा प्रणाली की स्वचलीकरण प्रक्रिया प्रगति पर है और फार्मेट कम्प्यूटर नेटवर्क पर उपलब्ध होंगे और लेखा परीक्षक ऑन लाइन रिपोर्ट तैयार करके उसे ऑन-लाइन ही भेजेंगे।

#### प्रबन्ध लेखा परीक्षा

भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा आरम्भ किए गए जोखिम आधारित पर्यवेक्षण के क्रम में बैंक ने प्रशासनिक कार्यालयों की प्रबन्ध लेखा परीक्षा के बाद जोखिम आधारित प्रबन्ध लेखा परीक्षा प्रारम्भ की। वर्ष 2006-07 के दौरान 47 क्षेत्रीय कार्यालयों, 4 अंचल कार्यालयों, बैंक के 2 अनुषंगी कार्यालयों और प्रधान कार्यालय के 6 प्रभागों की जोखिम आधारित प्रबन्ध लेखा परीक्षा की गई। बैंक ने पहली बार बैंक के प्रशासनिक कार्यालयों को जोखिम अंक देने शुरू किए हैं।

उसके अतिरिक्त, 2006-07 के दौरान प्रधान कार्यालय प्रभागों/क्षेत्रों/अंचलों और शाखाओं के लिए 'निपुणता मानदण्ड' तैयार करने का प्रयास किया गया। कार्यकारी निदेशक / अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक सहित प्रधान कार्यालय के सभी प्रभागों के लिए मानदण्डों का न्यूनतम स्तर तय कर दिया गया है। ये 'मानदण्ड सामान्य' भी है और 'प्रभाग विशेष के लिए विशिष्ट' रूप से बनाए हुए भी।

management informed on effectiveness of credit administration process. Presently, CARD is conducting on-site credit audit of standard loan accounts with exposure of Rs 5 crore & above, high risk accounts of Rs 1 crore and above and also a random audit of accounts with exposure between Rs 3 crore and Rs 5 crore.

During the year under review, credit audit was completed in 1665 accounts covering different branches as compared to around 1035 accounts during the previous year. As against RBI guidelines of conducting credit review in at least 30-40% of credit portfolio, the bank covered 63% of credit portfolio (41% last year) under loan review mechanism.

#### Internal Control

The bank continued to emphasize on strengthening and improving internal supervision and control. Efforts were taken to ensure strict compliance of directions/guidelines issued by regulatory bodies. During the year, 760 branches were under concurrent audit covering 73.51% of advances, 59.03% of deposits and 64.79% of bank's total business.

The Bank, while continuing with in-house processing of Inter Branch entries, has successfully maintained the period of weekly inter branch reconciliation at 38 days against the RBI's stipulated target of six months.

The Bank switched over to Risk Based Internal Audit from 1.1.2006. Upto March 31, 2007, 3508 branches were rated on RBIA i.e. Low Risk (141), Medium Risk (2493), High Risk (833), Very High Risk (38) and Extremely High Risk (03). Functioning of Extremely High Risk rated branches is monitored at Head office/ Zonal Audit office level. To monitor risk movement, a system of quarterly off-site audit has been introduced besides risk assessment through on-site audit. In case off-site audit indicates steep increase in risk factor, either through special reports or occurrence of frauds, Snap Audit is conducted in such branches.

There is a provision for Segment/Sectoral Audit in specific segments/locations. For example, to assess implementation of KYC guidelines, audit was conducted in branches with High Risk rating. Automation of RBIA system is under process wherein formats would be available on computer network and auditors would be preparing and submitting Inspection reports online.

#### Management Audit

As a sequel to the introduction of Risk Based Supervision by RBI, the Bank switched over from Management Audit System of Administrative Offices to Risk Based Management Audit. During the year 2006-07, Risk Based Management Audit of 47 Regional Offices, 4 Zonal Offices, 2 subsidiaries of the Bank and 6 Divisions of Head Office was conducted. The Bank has started assigning risk scores to the administrative offices of the Bank as well.

Further, an attempt was made during 2006-07 to evolve 'Efficiency Parameters' for the HO Divisions/Regions/Zones and Branches. To begin with, the exercise of benchmarking of parameters, both having "General Applicability" and "Division Function Specific", for all Head Office Division, including ED/CMD have already been completed.

## सूचना अधिकार अधिनियम

सूचना अधिकार अधिनियम, जो 12.10.2005 को कार्यान्वित किया गया, बैंक में पूर्ण रूप से लागू हो चुका है। इस अधिनियम से सम्बन्धित बैंक की सूचना बैंक की वेबसाइट (www.pnbindia.com) पर उपलब्ध है। 2006-07 के दौरान, बैंक को 886 आवेदन पत्र प्राप्त हुए जिनमें से 109 आवेदक पात्र नहीं थे जबकि 409 आवेदकों द्वारा मांगी गई सूचना उन्हें मुहैया कराई गई और अधिनियम के प्रावधान के अन्तर्गत 368 आवेदन पत्रों को छूट दी गई।

## सतर्कता

बैंक ने केन्द्रीय सतर्कता आयोग (सीवीसी) के मार्ग निर्देशों के अनुरूप सतर्कता मामलों और शिकायतों के त्वरित निपटारे पर पर्याप्त जोर दिया। मुख्य सतर्कता अधिकारी ने 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। इसके अलावा सतर्कता के विभिन्न पक्षों से सम्बन्धित सूचना के प्रचार व प्रसार के लिए पीएनबी विजिल नाम से एक तिमाही पत्रिका प्रकाशित की जा रही है।

## सूचना प्रौद्योगिकी

बैंक ने प्रौद्योगिकी के क्षेत्र में कई कदम उठाए हैं। बैंक सभी प्रकार के ग्राहकों को प्रौद्योगिकी के जरिए बेहतर सेवाएं प्रदान करने के प्रयास करता है। सूचना प्रौद्योगिकी के क्षेत्र में बैंक द्वारा किए गए प्रयासों को मान्यता प्रदान करते हुए वर्ष 2005-06 के लिए बैंकिंग प्रौद्योगिकी में विकास एवं अनुसंधान संस्थान (आईडीआरबीटी), हैदराबाद द्वारा वर्ष का सर्वोत्तम आईटी टीम पुरस्कार से सम्मानित किया गया।

बहुउद्देशीय कोर बैंकिंग सॉल्यूशन (सीबीएस) 764 केन्द्रों के 2526 सेवा केन्द्रों (एसओएल) में लागू किया गया। बैंक के कुल कारोबार में से 86% कारोबार इनके माध्यम से किया गया। लगभग 200 लाख ग्राहक "कभी भी कहीं भी" द्वारा लेन-देन कर रहे हैं।

बैंकिंग की लागत-प्रभावी वैकल्पिक सुविधा उपलब्ध करवाने की दृष्टि से बैंक ने 1009 एटीएम लगाए हैं। इसके अतिरिक्त, 'मित्र' नेटवर्क, (पीएनबी, ओबीसी, यूको, इण्डियन, इण्डसइण्ड एवं करुर व्यास) एनएफएस नेटवर्क, एसबीआई द्विपक्षीय समझौता, मास्टर कार्ड नेटवर्क और एवरेस्ट बैंक, नेपाल के अन्तर्गत एटीएम साझेदारी व्यवस्था के जरिए हमारे ग्राहक 21,609 से अधिक एटीएम नेटवर्क का लाभ उठा सकते हैं। बैंक ने अभी तक 30 लाख एटीएम/डेबिट कार्ड जारी किए हैं। पीएनबी का एटीएम तीन भाषाओं में अर्थात् हिन्दी, अंग्रेज़ी और एटीएम के स्थान के आधार पर क्षेत्रीय भाषा में है।

बैंक ने खुदरा तथा निगमित ग्राहकों के लिए इंटरनेट बैंकिंग सेवा प्रदान की है जिसके इस समय लगभग 2.13 लाख प्रयोगकर्ता हैं। खुदरा आईबीएस के अन्तर्गत मार्च 2006 में प्रयोगकर्ताओं की संख्या 83,633 थी जो मार्च 2007 में 1.84 लाख हो गई। निगमित आईबीएस के अन्तर्गत मार्च 2006 में प्रयोगकर्ताओं की संख्या 9,934 थी जो मार्च 2007 में 29,000 हो गई।

इंटरनेट बैंकिंग सेवाओं को महत्वपूर्ण बनाने के लिए बिलों के भुगतान, रेल/हवाई जहाज के टिकटों के आरक्षण, शिक्षा फीस, सरकारी शुल्क/कर, अंशदान, बीमा प्रीमियम, शेयर ट्रेडिंग, दान, इंटरनेट से शॉपिंग इत्यादि की सुविधाएं प्रदान की जा रही हैं। 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।

इंटरनेट बैंकिंग के जरिए बैंक की 2122 शाखाओं में आरटीजीएस प्रणाली कार्यान्वित की गई। बैंक ने खुदरा तथा निगमित इंटरनेट बैंकिंग ग्राहकों को इंटरनेट बैंकिंग के जरिए धन प्रेषण की सुविधा प्रदान की गई है। सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों में से पंजाब नेशनल बैंक इंटरनेट बैंकिंग के जरिए आरटीजीएस

## Right To Information Act

The Right to Information Act, which came into force on 12.10.2005, has been fully implemented throughout the Bank. The relevant information as per the Act has been put up on the website of the bank (www.pnbindia.com). During 2006-07, the Bank received 886 applications, of which 109 applicants were not eligible while information sought was provided to 409 applicants whereas 368 applications were exempted under the provisions of the Act.

## 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. Further, PNB Vigil, a quarterly magazine, is being published to disseminate information on various facets of vigilance.

## Information Technology

The Bank continued to make significant strides in the area of technology. The Bank endeavours to provide superior services through technology in every customer segment. In recognition of Bank's efforts in the area of information technology, the Bank was conferred the Best IT Team for the Year 2005-06 award by IDRBT, Hyderabad.

The multipurpose Centralised Banking System has been implemented in 2526 Service Outlets (SOLs) across 764 centres thereby covering 86% of business facilitating 200 lac customers to do anytime anywhere transactions.

The Bank has installed 1009 ATMs as an alternate cost effective channel of banking. Further, under ATM sharing arrangement, the Bank has made available a network of 21,609 ATMs to our esteemed customers through ATM Sharing Arrangements under MITR Network (PNB, OBC, UCO, Indian, IndusInd and Karur Vysya), NFS Network, SBI Bilateral Arrangement, MasterCard Network and Everest Bank, Nepal. The Bank has so far issued around 3 million ATM cum debit cards. Three languages are provided on PNB's ATMs, i.e. Hindi, English and a regional language as per ATM's location.

The bank has made available Internet Banking Services (IBS) to our retail as well as corporate clients and there are around 2.13 lac users of this service. The customer base under retail IBS has increased from 83,633 in March 2006 to 1.84 lac in March 2007. The customer base under corporate IBS has increased from 9,934 in March 2006 to 29,000 in March 2007.

As a part of value addition to Internet Banking service, facilities like utility bill payment, booking of railway/airline tickets, education fees, Government duties/taxes, subscriptions, insurance premiums, share trading, donations, shopping over internet etc. have been introduced. Rupee Drawing Arrangement facility has also been implemented with a view to enable speedy remittance to India for the instant credit to beneficiary's account.

Real Time Gross Settlement System (RTGS) has been implemented through internet banking at 2122 branches which empowers both Retail & Corporate Internet Banking customers to remit funds through internet banking. Punjab National Bank is the first Public

सुविधा प्रदान करने वाला पहला बैंक है। 1398 शाखाओं में स्ट्रक्चर्ड फाइनेंशियल मैसेजिंग सिस्टम (एसएफएमएस) लागू की गयी है।

बैंक ने ऑन लाइन शेयर ट्रेडिंग सुविधा भी आरम्भ की है। ग्राहक इस सुविधा से कहीं भी कभी भी व्यापार कर सकते हैं यहां तक कि मार्केट समय के बाद भी और आईपीओ, म्यूचुअल फण्ड, ऋण प्रलेखों इत्यादि में अभिदान कर सकते हैं। ट्रेडिंग पोर्टल 'verisign Certified' है जो व्यापार के लेन-देन की गोपनीयता को सुनिश्चित करता है और उसमें हाथ से कोई दखल नहीं दिया जा सकता। बैंक ने शाखाओं में 'बैंकमित्र' नामक द्विभाषिक बैंकिंग सोल्यूशन आरम्भ किया है जो अंग्रेजी के साथ-साथ क्षेत्रीय भाषा में भी उपलब्ध है। बैंक को 'बैंकमित्र' सॉफ्टवेयर के मार्केटिंग अधिकार भी प्राप्त है। बैंक ने दो राष्ट्रीयकृत बैंकों :- विजया बैंक और यूनाइटेड बैंक ऑफ इण्डिया के अतिरिक्त कई क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों एवं को-ओपरेटिव बैंक को इस सॉफ्टवेयर का विपणन किया है।

निर्णय समर्थन प्रणाली (डीएसएस), व्यवसाय आसूचना, प्रबन्ध सूचना प्रणाली (एमआईएस) तथा निर्णय लेने के लिए बैंक द्वारा एक डाटा वेयरहाउस की स्थापना की जा रही है। इसे तीन चरणों में कार्यान्वित किया जाएगा। इसके पहले चरण में सीआरएम, एएलएम, जोखिम प्रबन्धन, काले धन को वैध न बनाने देने, पीएमएस, एमआईएस बैसल II इत्यादि क्षेत्रों को कवर किया जाएगा।

बैंक ने ई-प्रोक्योरमेंट प्रणाली भी कार्यान्वित की है जो वस्तुओं तथा सेवाओं की खरीद के प्रस्ताव के लिए अनुरोध (आरएफपी) के दस्तावेज को तैयार करने से सविदा के पूरा होने तक की प्रणाली को स्वचालित करता है। इसमें ऑन लाइन आरएफपी तैयार करना, उसकी जाँच करना, अनुमोदन करना, टैंडर निकालना, टैंडर खोलना, बोली का मूल्यांकन, समझौते, खरीद आदेश, बिल बनाना, भुगतान इत्यादि।

बैंक ने अपनी सभी शाखाओं के नेटवर्किंग की योजना तैयार की है। सभी शाखाओं के बीच कनेक्टिविटी को लाइनों की व्यवहार्यता और उपलब्धता के अनुसार लीज्ड लाइन, आईएसडीएन लाइन और पीएसटीएन के जरिए कार्यान्वित किया जाएगा। 4200 शाखाओं और विस्तार पटलों को पहले ही नेटवर्क से जोड़ा जा चुका है।

गोपनीयता, ईमानदारी और कार्पोरेट सूचना में वित्तीय क्षेत्र के लिए सुरक्षा का बहुत महत्व है। विभिन्न सूचना सुरक्षा खतरों से सूचना प्रौद्योगिकी आस्तियों को बचाने के लिए विभिन्न सुरक्षा कदम उठाए गए हैं। बैंक ने सम्पूर्ण उद्यम के लिए सूचना सुरक्षा नीति प्राप्त की है और प्रणाली का कार्यान्वयन सूचना सुरक्षा कार्यनीति के अनुसार है। बैंक ने बिज़नेस कान्टीनियूटी एण्ड डिज़ाज़स्टर रिकवरी प्लान तैयार किया है और प्रणाली में होने वाले परिवर्तनों के अनुसार उस में परिवर्तन करने के लिए आवधिक रूप से उसकी समीक्षा की जाती है। सभी सुरक्षा उपायों को लागू करने का उद्देश्य बैंक के साथ ग्राहकों के हितों की रक्षा करना है।

### बैंक एण्ड ओपरेशंस का केन्द्रीकरण

सम्पूर्ण बैंक में सीबीएस प्रौद्योगिकी से प्राप्त होने वाले लाभों और बिज़नेस प्रोसेसिंग री-इंजीनियरिंग के कार्यान्वयन को देखते हुए बैंक ने प्रचालन भुगतान एवं निपटान प्रभाग (ओपीएसडी) की स्थापना की। बैंक सीबीएस शाखाओं के बैंक ऑफिस कार्यों को शाखाओं से हटा कर उनका केन्द्रीकरण कर रहा है। इससे शाखा में परिचालन पर अधिक ध्यान दिया जा सकेगा और शाखाओं की ग्राहक सेवा में सुधार होगा।

आवक समाशोधन, इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन प्रणाली (ईसीएस) और जावक समाशोधन जैसे कार्यों को सीबीएस से स्थानान्तरित करके क्षेत्रीय प्रोसेसिंग

Sector Bank to offer RTGS through internet banking. SFMS has already been implemented in 1398 branches.

Bank has made online share trading facility live which enables customers to trade anywhere/anytime and subscribe to IPOs, Mutual funds, debt instruments etc. The trading portal is 'Verisign Certified', which ensures complete confidentiality of transactions with absolutely no manual intervention.

The Bank has deployed Bilingual Banking Solution 'Bancmate' in branches, which is available in regional language also in addition to English. Bank has marketing rights also for Bancmate software and the same has been marketed to many Regional Rural Banks and Cooperative Banks besides two nationalized banks namely Vijaya Bank and United Bank of India.

A Data Warehouse is being set up by the Bank for improving Decision Support System (DSS), Business Intelligence, Management Information System (MIS) and Decision Making. It shall be implemented in three phases. The first phase of Data Warehouse will cover areas viz. CRM, ALM, Risk Management, Anti Money Laundering, PMS, MIS, Basel II norms etc.

The Bank has implemented E-procurement system which automates entire tendering lifecycle for procurement of goods and services starting from creation of Request of Proposal (RFP) document right through to the award of contract. It includes capabilities like Online RFP preparation, vetting, approval, release of tender, tender opening, bid evaluation, negotiations, purchase order, billing, payment etc.

The Bank has envisaged an ambitious plan of networking all branches of the Bank. The connectivity among branches is being implemented through Leased line, ISDN line and PSTN as per the feasibility and availability of lines. Already around 4200 branches & extension counters have been connected in the network.

Security is of utmost importance for financial sector in terms of confidentiality, integrity and availability of corporate information. Various security initiatives have been deployed to protect the information technology assets from various information security threats. Bank has got an Information Security Policy for the entire enterprise and deployment of systems is in line with the Information Security Strategy. Bank has put in place Business Continuity & Disaster Recovery Plans and the same are being reviewed and audited periodically to incorporate the changes, which are taking place in the system. All the security initiatives are directed towards ensuring wider assurance of safeguarding the interest of banks as well as customers.

### Centralisation of Back End Operations

To capitalize on the advantages offered by CBS technology across the Bank and implement Business Process Reengineering, the Bank has set up Operations Payment and Settlement Division (OPSD). The Bank is centralising back office activities of CBS branches by taking these activities out of branches. This will lead to sharper focus on front end operations and improved customer service in branches.

Activities like Inward Clearing, Electronic Clearing System (ECS), and Outward Clearing have been shifted from CBS branches

केन्द्र (आरपीसी) में इसका केन्द्रीकरण किया गया है। चुने गए कुल 88 केन्द्रों में से 71 केन्द्रों में आवक समाशोधन का केन्द्रीकरण किया गया है। चुने गए कुल 33 केन्द्रों में से 22 केन्द्रों में इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन प्रणाली (ईसीएस) का केन्द्रीकरण किया गया है। जावक समाशोधन का केन्द्रीकरण 17 केन्द्रों में किया गया है।

88 क्षेत्रीय प्रोसेसिंग केन्द्र (आरपीसी) में प्रति दिन 1.5 लाख लिखितों पर कार्रवाई की जाती है। पीएनबी ने वित्तीय वर्ष के दौरान 2 माइक्र केन्द्रों की स्थापना की जिनसे पीएनबी द्वारा चलाये जा रहे माइक्र-सीपीसी की संख्या 17 हो गई है। ये केन्द्र प्रति दिन लगभग 3.65 लाख लिखितों का निपटारा करते हैं।

### प्रबन्ध सूचना प्रणाली

प्रबन्ध सूचना प्रणाली प्रभाग (एमआईएस प्रभाग) एमआईएस को तैयार करने, ऋण जोखिम के लिए मानक दृष्टिकोण के अन्तर्गत जोखिम भारित आस्तियों का अभिकलन, सिबिल को डाटा भेजने तथा विभिन्न विवरणियों/विवरणों के युक्तिकरण के कार्य करता है। ऋण एवं अग्रिमों से सम्बन्धित प्रबन्ध सूचना प्रणाली से संबद्ध कम्प्यूटरीकृत स्टैण्ड-अलोन प्रणाली लैडर (लॉज एंड एडवांसज डेटा डेस्क फॉर इवैल्यूएशन एंड रिपोर्ट्स) के अन्तर्गत आस्ति वर्गीकरण, प्रावधानीकरण और ऋण मॉनिटरिंग को अन्तिम रूप दे दिया गया है। इससे इस समय तिमाही के अन्त में तैयार की जा रही रिपोर्टों के अतिरिक्त माह के अन्त में ऋण सम्बन्धी रिपोर्टें तैयार करने में सहायता प्राप्त होगी।

सिबिल मॉड्यूल लैडर का ही भाग है। इसका प्रयोग शाखाओं द्वारा पात्र ऋणियों का डाटा प्राप्त करने के लिए और उसके पश्चात् उन्हें तिमाही आधार पर क्रेडिट इन्फॉर्मेशन ब्यूरो (इंडिया) लि. (सिबिल) को आंकड़े उपलब्ध करने के लिए किया जाता है। 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।

### मानव संसाधन विकास

मार्च 2007 के अंत में बैंक के स्टाफ सदस्यों की कुल संख्या 57,316 थी। इनमें महिला कर्मचारियों का प्रतिशत 12.9 और अनुसूचित जाति/जनजाति कर्मचारियों का प्रतिशत 23.7 था।

#### स्टाफ संख्या

संवर्ग	मार्च 2006		मार्च 2007	
	संख्या	प्रतिशत	संख्या	प्रतिशत
अधिकारी	18477	31.8	18853	32.9
लिपिक	28688	49.4	27508	48.0
अधीनस्थ वर्ग	10882	18.8	10955	19.1
<b>कुल</b>	<b>58047</b>	<b>100.0</b>	<b>57316</b>	<b>100.0</b>

#### अनुसूचित जाति/ जनजाति कर्मचारी

संवर्ग	मार्च 2006		मार्च 2007	
	अनु.जाति	अनु.जनजाति	अनु.जाति	अनु.जनजाति
अधिकारी	2689	956	2790	1042
लिपिक	5306	993	5216	843
अधीनस्थ वर्ग	3029	610	3103	609
<b>कुल</b>	<b>11024</b>	<b>2559</b>	<b>11109</b>	<b>2494</b>

and centralized at Regional Processing Centres (RPCs). Of total 88 identified centres, Inward Clearing has been centralised at 71 centres. Of total 33 identified centres ECS has been centralised at 22 centres. Outward Clearing has been centralised at 17 centres.

At 88 Regional Processing centres (RPC), 1.5 lac instruments are being handled on an average per day. PNB established 2 MICR Centres during the financial year thereby taking the total number of MICR-CPCs run by PNB to 17. These centres are processing more than 3.65 lac instruments per day.

### Management Information System

Management Information System Division (MISD) oversees development of MIS, Risk weighted assets (RWA) computation under standard approach for credit risk, data transmission to CIBIL and rationalization of various returns/statements. LADDER (Loans & Advances Data Desk for Evaluation & Reports), a system for computerisation of credit related MIS covering Asset Classification, provisioning and credit monitoring has finalised system requirement specifications for migrating to a Monthly module shortly. This will facilitate generation of month end credit related reports also in addition to quarter end reports being generated currently.

CIBIL Module, an extension of LADDER, is being used by the branches for data capturing of eligible borrowers and its transmission to the Credit Information Bureau (India) Ltd. (CIBIL) on quarterly basis. CIBIL database was used for drawing Credit Information Reports (CIRs) in respect of 23,560 prospective borrowers from Consumer Bureau and 659 CIRs from Commercial Bureau.

### Human Resource Management

The bank had staff strength of 57316 employees at the end of March 2007. Of the total workforce, women employees constituted 12.9% while SCs / STs formed 23.7%.

#### Staff Strength

Cadre	March 2006		March 2007	
	No	per cent	No.	per cent
Officers	18477	31.8	18853	32.9
Clerks	28688	49.4	27508	48.0
Sub-Staff	10882	18.8	10955	19.1
<b>Total</b>	<b>58047</b>	<b>100.0</b>	<b>57316</b>	<b>100.0</b>

#### SC/ST Employees

Cadre	March 2006		March 2007	
	SC	ST	SC	ST
Officers	2689	956	2790	1042
Clerks	5306	993	5216	843
Sub-Staff	3029	610	3103	609
<b>Total</b>	<b>11024</b>	<b>2559</b>	<b>11109</b>	<b>2494</b>

## प्रशिक्षण कार्यक्रम

बैंक अपने मानव संसाधनों के विकास पर जोर देता रहा है। प्रशिक्षण नीति का उद्देश्य सभी कर्मचारियों को दो वर्ष में एक बार प्रशिक्षण दिलवाना है। इस दिशा में बैंक के प्रयासों की मान्यता के फलस्वरूप बैंक को तीसरे वर्ष लगातार निदेशक संस्थान, नई दिल्ली द्वारा स्थापित 'गोल्डन पीकॉक राष्ट्रीय पुरस्कार-2006' प्राप्त हुआ।

बैंक के प्रशिक्षण संबंधी तंत्र के अन्तर्गत एक शिखर प्रशिक्षण कॉलेज दिल्ली में और एक सूचना प्रौद्योगिकी केन्द्र फरीदाबाद में है। पंचकुला, मुम्बई और लखनऊ में तीन क्षेत्रीय प्रशिक्षण कॉलेज तथा पटना, लुधियाना, जयपुर, कोलकत्ता, दिल्ली, देहरादून और कोंजीकोड में सात अंचल प्रशिक्षण केन्द्र हैं। लखनऊ में एक स्वायत्तशासी संस्थान भी स्थापित किया गया है जिसका नाम है "पीएनबी सूचना प्रौद्योगिकी संस्थान"। सूचना प्रौद्योगिकी के क्षेत्र में यह संस्थान श्रेष्ठ कार्य कर रहा है। इसके अतिरिक्त, कोर बैंकिंग सॉल्यूशन (सीबीएस) प्रणाली के संबंध में कार्य करने के लिए अपने स्टाफ को प्रशिक्षण देने हेतु बैंक ने 20 कोर बैंकिंग प्रयोगशालाएं स्थापित की हैं। इन संस्थाओं द्वारा स्टाफ सदस्यों को दिए गए प्रशिक्षण के कारण बैंक द्वारा सूचना प्रौद्योगिकी के क्षेत्र में इतनी प्रगति सम्भव हो पायी है। इन संस्थाओं द्वारा स्टाफ सदस्यों को आधुनिक प्रौद्योगिकी में कार्य करने का प्रशिक्षण दिया जाता है, नवीनतम तकनीकी उत्पादों और तकनीकी प्रगति के बारे में स्टाफ को जानकारी दी जाती है तथा स्टाफ सदस्य व्यवहारिक रूप से ऐसी प्रगति के अनुसार कार्य करते हैं।

वर्ष के दौरान बैंक ने ऋण, विदेशी विनिमय, अनर्जक आस्तियों के प्रबंधन, सूचना प्रौद्योगिकी, कैरियर पाथ, शुल्क आधारित आय, ऋण जोखिम प्रबंधन आदि पर विशिष्ट तथा सघन प्रशिक्षण कार्यक्रम आयोजित किए। शाखा स्तर पर कार्यनिष्पादन में सुधार लाने के लिए नेतृत्व, टीम बिल्डिंग, आचार-व्यवहार परिवर्तन तथा प्रभावशाली शाखा प्रबंधन के सम्बन्ध में प्रशिक्षण कार्यक्रम आयोजित किए गए। वर्ष के दौरान बैंक ने विभिन्न प्रशिक्षण केन्द्रों के माध्यम से 39,259 कर्मचारियों को प्रशिक्षण प्रदान किया।

## कर्मचारी कल्याण

बैंक की कर्मचारी कल्याण योजना के अंग के रूप में बैंक ने कई योजनाएं कार्यान्वित की। बैंक ने सेवा निवृत्ति के पश्चात् नवोन्मेष स्वास्थ्य बीमा योजना आरम्भ की है जिसका नाम है पीएनबी परिवार भविष्य अरोग्य योजना। इस योजना के अन्तर्गत अधिवर्षिता आयु पूरी करने पर सेवा निवृत्ति के पश्चात् चिकित्सा खर्चों के लिए बीमा कवर के रूप में प्रति कर्मचारी को कुल 50,000 रुपये दिए जाएंगे। इसके साथ-साथ सभी कर्मचारियों को कैंटीन सब्सिडी, कर्मचारियों के पात्र बच्चों को छात्रवृत्ति, किसी कर्मचारी की असमय मृत्यु पर उसे वित्तीय सहायता प्रदान करना और उसके बकाया आवास ऋण का कुछ हिस्सा माफ करना, कर्मचारियों के लिए योग्य चिकित्सक और अवकाश गृहों जैसी सुविधाएं प्रदान की गई हैं। इस वर्ष के दौरान मुम्बई में एक अवकाश गृह बनाया गया है।

बैंक के औद्योगिक संबंध सौहार्दपूर्ण तथा सद्भावना पूर्ण रहे। कर्मचारियों के प्रतिनिधियों के साथ विभिन्न विषयों पर विचारों का आदान-प्रदान नियमित रूप से होता रहा।

## मानव संसाधन प्रबन्ध प्रणाली (एचआरएमएस)

बैंक ने मानव संसाधन प्रबन्ध प्रणाली कार्यान्वित करके केन्द्रीय डाटाबेस तैयार किया है जिसके द्वारा डाटा को सही ढंग से अद्यतन करने और मानव शक्ति का अधिकतम उपयोग करने के लिए प्रधान कार्यालय, अंचल कार्यालयों और क्षेत्रीय कार्यालयों को केन्द्रीय डाटा बेस के साथ ऑन-लाइन जोड़ा गया है।

## Training Activities

The bank continued to lay emphasis on development of human capital. The training policy aims at providing training to all employees once in two years. In recognition of its efforts in this area, the bank was awarded the "Golden Peacock National Training Award 2006", instituted by the Institute of Directors, New Delhi, for the third consecutive year.

The bank's training infrastructure consists of an apex Training College at Delhi, an IT Centre at Faridabad, 3 Regional Staff Colleges at Panchkula, Mumbai and Lucknow and 7 Zonal Training Centres at Patna, Ludhiana, Jaipur, Kolkata, Delhi, Dehradun and Kozhikode. Besides, the Bank has also established an autonomous Institute "PNB Institute of Information Technology" at Lucknow, which is working as an Institute of excellence in the area of Information Technology. Further, the bank has created 20 Core Banking Labs for providing training in handling Core Banking Solution. The Bank's IT progress has been made possible due to the support of staff trained by these institutes – staff trained to handle the modern technology, staff aware of latest technical products and technological advancements and staff that is behaviourally attuned to handle such advancements.

During the year, specialised and intensive training programmes were conducted in the areas of Credit, Forex, NPA Management, IT, Career Path, Fee based income, Credit Risk Management, etc. In order to improve performance at the branch level, programmes on Leadership, Team Building, Attitudinal change and Effective Branch Management were organized. During the year, 39,259 employees were trained by training centres of the bank as well as various outside institutions.

## Employees' Welfare

Various schemes are being implemented in the Bank as part of Employee Welfare. The bank has launched an innovative post-retirement health insurance scheme called the PNB Parivaar Bhavishya Arogya Yojna, which provides a lifetime medical insurance coverage of Rs.50,000/- per employee. Some other welfare measures include Canteen Subsidy to all employees, conferring Scholarships to eligible wards of employees, extending Financial Aid and the Facility of Partial Waivement of Outstanding House Building Loan in case of pre-mature death of an employee, providing employees with the facilities of qualified medical practitioners and Holiday Homes etc. A new holiday home at Mumbai has been added during the year.

Industrial relations of the bank continued to remain cordial and harmonious. Regular meetings were held with the employees' representatives with regard to various issues.

## HRMS

The Bank has implemented Human Resources Management System and created central data base with on-line connectivity to Head Office, Zonal Offices and Regional Offices for efficient updating of data and optimum utilization of manpower. The

केन्द्रीकृत ऑन लाइन एचआरएमएस से वेतन चिट्ठा, प्रशिक्षण, हॉस्पिटल योजना, अन्य कल्याण योजनाओं, कर वसूली, व्यक्तिगत सूचना इत्यादि सभी का कम्प्यूटरीकरण करने में सफलता प्राप्त हुई है। इस डाटा बेस को मानवशक्ति योजना और अन्य प्रबन्ध सूचना उद्देश्यों के लिए प्रभावशाली ढंग से उपयोग किया जाता है। बैंक के सभी कार्यालयों को तत्काल परिपत्र पहुँचाने के लिए ई-सर्वयुलर पद्धति आरम्भ की गई है।

### राजभाषा नीति का कार्यान्वयन

वर्ष के दौरान, दैनिक कार्यों में हिन्दी के प्रयोग को बढ़ावा देने और उसका प्रचार करने पर विशेष जोर दिया गया। हिन्दी के प्रयोग के संबंध में क, ख, ग, तीनों क्षेत्रों के लिए निर्धारित सभी लक्ष्य बैंक ने प्राप्त कर लिए।

बैंक से छपने वाली पत्रिका “पीएनबी स्टाफ जर्नल” को वर्ष 2005-06 के लिए भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा एक बार फिर सर्वश्रेष्ठ द्विभाषिक आंतरिक जर्नल घोषित करते हुए प्रथम पुरस्कार दिया गया। “राजभाषा शील्ड प्रतियोगिता” में क्षेत्र-क को चतुर्थ पुरस्कार जबकि क्षेत्र-ख और ग क्षेत्र को तीसरा पुरस्कार मिला। गृह मंत्रालय, राजभाषा विभाग द्वारा चलाई जा रही इंदिरा गांधी राजभाषा शील्ड प्रतियोगिता में वर्ष 2004-05 के लिए बैंक को तीसरा पुरस्कार मिला।

संसदीय राजभाषा समिति ने शाखा कार्यालय कोयम्बतूर, अंचल कार्यालय बंगलौर और क्षेत्रीय कार्यालय एर्नाकुलम (कोची) का दौरा किया। संसदीय राजभाषा समिति ने राजभाषा नीति के कार्यान्वयन के सम्बन्ध में बैंक द्वारा किए गए प्रयासों की सराहना की।

### कारोबार संबंधी नई पहल

#### बीमा कारोबार

पीएनबी संयुक्त उद्यम बीमा दलाली कम्पनी अर्थात् पीएनबी प्रिंसिपल इंश्योरेंस एडवाइज़री कं. (प्रा.) लि. (आईएसी) ने अपनी बैंक शाखाओं के जरिए, देश से बाहर, अपने परिचालन के दूसरे वर्ष के दौरान 2006-07 में 133 करोड़ रुपये प्रीमियम एकत्र किया जबकि पिछले वर्ष यह प्रीमियम 80 करोड़ रुपये था। कम्पनी ने वित्तीय वर्ष 2006-07 के दौरान रुपये 16 करोड़ की शुल्क आधारित आय अर्जित की है जबकि वित्तीय वर्ष 2005-06 के दौरान रुपये 10 करोड़ की शुल्क आधारित आय अर्जित की गई थी। कम्पनी ने दो बीमा उत्पाद तैयार किए हैं अर्थात् आवास ऋण कर्जदारों के लिए टाटा-एआईजी का एमआरटीए उत्पाद एवं पीएनबी के ग्राहकों के लिए रिलॉयन्स जनरल इंश्योरेंस कं. का मेडीक्लैम उत्पाद। इसके अतिरिक्त, ओरियन्टल इंश्योरेंस कं. लि. द्वारा बैंक के कर्मचारियों और उनके परिवार के सदस्यों के लिए प्रतिस्पर्धात्मक मूल्य पर एक अनोखी मेडीक्लैम पॉलिसी (सेवानिवृत्ति पश्चात्) अर्थात् पीएनबी परिवार भविष्य अरोग्य योजना प्रारम्भ की गई है।

#### म्यूचुअल फण्ड कारोबार

‘प्रिंसिपल पीएनबी एएमसी प्रा.लि.’ (एएमसी) के म्यूचुअल फण्ड उत्पादों के साथ-साथ यूटीआई एएमसी उत्पादों के वितरण और मार्केटिंग का कार्य भी आरम्भ कर दिया है। वितरण का कार्य बैंक के 26 अंचलों के माध्यम से किया जा रहा है और 320 से अधिक (एनसीएफएम) योग्यता प्राप्त अधिकारी इन म्यूचुअल फण्ड उत्पादों की मार्केटिंग का कार्य कर रहे हैं।

#### पीएनबी क्रेडिट कार्ड

पीएनबी संयुक्त उद्यम/अनुषंगी कम्पनी बना कर क्रेडिट कार्ड कारोबार में प्रवेश करने की योजना बना रहा है। संयुक्त उद्यम कम्पनी एक स्वतंत्र कम्पनी के रूप में कार्य करेगी और केवल क्रेडिट कार्ड कारोबार से सम्बन्धित मामलों को देखेगी।

Centralised on-line HRMS has enabled computerisation of payroll, training, hospitalisation scheme, other welfare schemes, tax collection, personal information etc. This has proved useful for Manpower Planning and other management information purposes. The concept of e-circulars has been introduced for reaching the circulars to all offices of Bank in no time.

### Implementation of Official Language Policy

During the year, 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's bilingual in-house Journal (PNB Staff Journal) was again awarded first prize by Reserve Bank of India for 2005-06. Region 'A' received the fourth place, while Region 'B' and Region 'C' received third prize in Rajbhasha Shield competitions. In Indira Gandhi Rajbhasha Shield Scheme run by Ministry of Home Affairs, Rajbhasha Vibhag, the bank was awarded third prize for the year 2004-05.

Parliamentary committee on Official Languages visited branch office at Coimbatore, Zonal Office at Bangalore and Regional Office at Ernakulam (Kochi). Efforts of the bank in implementation of the official Language Policy were appreciated by the Committee.

### New Business Initiatives

#### Insurance Business

PNB's Joint Venture Insurance Broking Co. i.e. PNB Principal Insurance Advisory Co. (P) Ltd. (IAC), collected insurance premium of Rs. 133 crore during 2006-07 through branch network of PNB & Vijaya Bank, as compared to Rs. 80 crore of premium collected last year. The Company has earned a brokerage of Rs. 16 crore during 2006-07 as against Rs. 10 crore earned during 2005-06. The Company also designed two new insurance products i.e. Tata-AIG's MRTA product for Housing Loan Borrowers & Reliance General Insurance Co.'s Medclaim Product for PNB customers. Besides, a unique medclaim policy (post retirement) i.e. 'PNB Parivar Bhavishya Arogya Scheme' has been designed and negotiated from Oriental Insurance Co. Ltd., for Bank employees and their family members, at a very competitive price.

#### Mutual Fund Business

The Bank has started distributing and marketing Mutual Fund products of UTI AMC as well in addition to products of Principal PNB AMC. The distribution facility is being offered through 26 zones and more than 320 (NCFM) qualified officials are marketing these mutual fund products.

#### Credit Card Business

The Bank plans to enter into the credit card business by forming joint venture/subsidiary. The joint venture company will be an independent entity and would deal exclusively with matters relating to credit card business. M/s Ernst & Young Pvt Ltd has

इस प्रस्तावित उद्यम के लिए उचित साझेदार चुनने में बैंक को सलाह देने के लिए मै. अन्स्ट एण्ड यंग प्रा. लि. को सलाहकार के रूप में नियुक्त किया गया है।

### मर्चेण्ट बैंकिंग

श्रेणी-1 के मर्चेण्ट बैंकर के रूप में, वर्ष 2006-07 के दौरान बैंक 12 निर्गमों के "निर्गम बैंकर" के रूप में संबद्ध था, बुक रनिंग लीड मैनेजर एण्ड अन्डरराइटर के रूप में एक इश्यू का प्रबन्धन किया और लाभांश वारण्टों/ब्याज वारण्टों/धनवापसी आदेशों के 44 भुगतान संबंधी कार्य भी किए। बैंक विभिन्न कम्पनियों के 38 कार्यों के सम्बन्ध में डिबेन्चर ट्रस्टी की भूमिका भी निभा रहा है। बैंक ने 'मॉनिटरिंग एजेंसी' के रूप में सौंपे गए 5 कार्यों का भी उत्तरदायित्व सम्भाला।

बैंक ने संसद मार्ग में पहली विशिष्ट "केपिटल मार्केट सर्विस शाखा" खोली है और मुम्बई में एक और शाखा खोलने का अनुमोदन प्राप्त कर लिया गया है।

### नकदी प्रबन्धन सेवा

बैंक द्वारा नकदी प्रबन्धन सेवाएं (सीएमएस) खुदरा तथा कार्पोरेट दोनों प्रकार के ग्राहकों को प्रदान की जा रही है। यह योजना 550 से अधिक केन्द्रों में उपलब्ध है जबकि मार्च 2006 में इनकी संख्या 450 थी। 2006-07 के दौरान बैंक ने 26,813 करोड़ रुपये की राशि की 31.04 लाख लिखतें उगाहीं और इनसे बैंक को 27.37 करोड़ रुपये की आय हुई है।

### इलेक्ट्रॉनिक क्लियरिंग सेवा

इस समय बैंक 13 केन्द्रों अर्थात् आगरा, इलाहाबाद, औरंगाबाद, जालन्धर, कोल्हापुर, लखनऊ, लुधियाना, मैसूर, उदयपुर, वाराणसी, गोरखपुर, जम्मू तथा इरोड में ईसीएस (क्रे/डे) सुविधा प्रदान कर रहा है जबकि 31.03.2006 को केवल 10 केन्द्र थे।

वर्ष 2006-07 के दौरान ईसीएस (डेबिट) लेन-देन की मात्र और मूल्य क्रमशः 14,58,411 और 376.91 करोड़ रुपये था जबकि पिछले वर्ष यह 4,68,758 और 230.34 करोड़ रुपये था।

### ग्राहक सेवा

नई प्रौद्योगिकी के आने से कार्यकुशलता, सुविधा और विश्वसनीयता की दृष्टि से ग्राहकों की उम्मीदें पहले से ज्यादा बढ़ गई हैं। उसे ध्यान में रखते हुए बैंक ने प्रौद्योगिकी का स्तर बढ़ाने की अपनी गति को तेज कर दिया है ताकि एक ओर तो ग्राहक को अच्छी सेवा प्रदान की जा सके और दूसरी ओर मज़बूत तथा दीर्घकालीन ग्राहक संबंध बनाए जा सकें। एटीएम, टेलीबैंकिंग, इंटरनेट बैंकिंग आदि वैकल्पिक डिलीवरी चैनल पहले ही लागू किए जा चुके हैं। जिन शाखाओं में स्टाफ की संख्या 25 या अधिक है वहां पर बैंक ने 'क्या मैं आपकी सहायता कर सकता हूँ' काउण्टर खोले हैं। बैंक का सम्बन्ध केन्द्र (कॉल सेंटर) अनिवार्य सेवाओं के अतिरिक्त अपने ग्राहकों को सीबीएस शाखाओं में उनके खातों, बैंक तथा उसके उत्पादों के बारे में सूचना देने के लिए 24 घण्टे 7 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।

been appointed as consultants for advising the Bank in selection of suitable partner(s) for the proposed venture.

### Merchant Banking

As category-1 Merchant Banker, the bank was associated with 12 issues as 'Bankers to Issue' during 2006-07, managed one issue as Book Running Lead Manager & Underwriter and handled 44 payment assignments of dividend warrants/interest warrants/refund orders. The bank is also acting as Debenture Trustee in respect of 38 assignments of various corporates. The Bank also undertook 5 assignments as a "Monitoring agency".

The Bank has opened its first specialised "Capital Market Services Branch" at Sansad Marg while another would be opened shortly at Mumbai.

### Cash Management Services

Cash Management Services (CMS) are being made available to both retail as well as corporate customers. The scheme is now available at more than 550 centers as against 450 at end March 2006. The bank collected 31.04 lakh instruments amounting to Rs 26,813 crore during 2006-07 and earned an income of Rs 27.37 crore.

### Electronic Clearing Services

Presently, the bank is providing ECS (credit/debit) facility at 13 centers i.e. Agra, Allahabad, Aurangabad, Jalandhar, Kolhapur, Lucknow, Ludhiana, Mysore, Udaipur, Varanasi, Gorakhpur, Jammu and Erode against 10 centers as on 31.03.2006.

The volume & value of ECS (debit) transactions during 2006-07 are 14,58,411 and Rs 376.91 crore as compared to respective figures of 4,68,758 and Rs 230.34 crore during previous year.

### 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 alternative delivery channels like ATMs, telebanking, internet banking, etc. The bank has set up 'May I help You Counter' in the branches where staff strength is 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.



## 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 आरम्भिक स्तर पर पड़े। जनता/ग्राहकों, वित्त मंत्रालय, डीपीजी, भारतीय रिज़र्व बैंक, प्रमुख व्यक्तियों से प्राप्त शिकायतों का निवारण करने के अतिरिक्त उनका विश्लेषण किया जाता है और प्रभावशाली कदम उठाए जाते हैं ताकि वैसी शिकायतें दुबारा प्राप्त न हों। इसके अतिरिक्त, ग्राहकों को बैंक द्वारा किए गए वायदों की संहिता का सम्पूर्ण बैंक में कार्यान्वयन/अनुपालन सुनिश्चित किया। दिल्ली के ग्राहक सेवा केन्द्र, दिल्ली के सभी राष्ट्रीयकृत बैंकों के लिए, का कार्यभार पीएनबी को सौंपा गया है।

### ग्राहकों की शिकायतें

1	1 अप्रैल, 2006 को बकाया शिकायतों की संख्या	55
2	वर्ष के दौरान प्राप्त की गई शिकायतों की संख्या	17988
3	वर्ष के दौरान निवारण की गई शिकायतों की संख्या	17799
4	31 मार्च, 2007 को बकाया शिकायतों की संख्या	244

### बैंकिंग ओम्बड्समेन द्वारा पारित अवाड

1	1 अप्रैल, 2006 को कार्यान्वित न किए गए अवाडों की संख्या	1
2	वर्ष के दौरान बैंकिंग ओम्बड्समेन द्वारा पारित अवाडों की संख्या	10
3	वर्ष के दौरान में कार्यान्वित किए गए अवाडों की संख्या	11
4	31 मार्च, 2007 को कार्यान्वित न किए गए अवाडों की संख्या	शून्य

### 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 दस्तावेजों का भी उल्लेख है।

### अपने ग्राहक को जानना तथा काले धन को वैध बनाने के विरुद्ध कार्रवाई

बैंक केवाईसी/एएमएल मार्गनिर्देशों का अनुपालन कर रहा है और बैंक ने एक ऐसी प्रणाली तैयार की है जिससे यह जांच की जा सकती है कि इन मार्गनिर्देशों का अनुपालन किया जा रहा है या नहीं और उसे नियमित लेखा प्रणाली के हिस्से के रूप में सूचित किया जाता है। बैंक ने काले धन को वैध करने पर निगरानी रखने के लिए कई कदम उठाए हैं। हमारा बैंक फाइनांशियल इन्टेलीजेंस यूनिट-भारत को अप्रैल 2006 में ई-फॉर्मेट में सीटीआर (नकदी लेन-देन रिपोर्ट) भेजने वाला सार्वजनिक क्षेत्र का पहला बैंक था। बैंक ने बैंकमैट शाखाओं के लिए पीएमएल सॉफ्टवेयर भी तैयार किया है जिससे शाखाएं प्रधान कार्यालय को नकदी लेन-देन रिपोर्ट इलेक्ट्रॉनिक द्वारा भेज सकती हैं। एफआईयू - इण्डिया को रिपोर्ट भेजने के लिए बैंक ने सदिग्ध लेन-देन पर नज़र रखने हेतु एण्टी मनी लौडरिंग सॉफ्टवेयर (एएमएल सॉफ्टवेयर) तैयार किया है।

## Customer Care Centre

Customer Care Centre endeavors to provide customer service of a high order; to minimise the inflow of the 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 are taken to avoid recurrence of the same. Further, implementation/compliance of Code of Bank's Commitment to Customers is ensured across the Bank. Running of customer service centre at Delhi, for all nationalized banks situated at Delhi, has been entrusted to PNB.

### Customer Complaints

1	No of complaints pending, as on April 1, 2006	55
2	No of complaints received during the year	17988
3	No of complaints redressed during the year	17799
4	No of complaints pending, as on March 31, 2007	244

### Awards Passed By Banking Ombudsman

1	No of unimplemented awards, as on April 1, 2006	1
2	No of awards passed by the Banking Ombudsman during the year	10
3	No of awards implemented during the year	11
4	No of unimplemented awards, as on March 31, 2007	nil

### 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.

### Know Your Customer/Anti Money Laundering

The Bank is adhering to the KYC/AML guidelines and has a system in place wherein the compliances/non-compliances are verified and reported as a part of regular audit system. The Bank has taken a number of initiatives to check money laundering activities that have become sophisticated due to availability of faster modes of funds transfer. Bank is the first Public Sector Bank to submit CTR (Cash Transaction Report) in e-Format in April 2006 to Financial Intelligence Unit - India. The Bank has also developed Prevention of Money Laundering Software (PML Software) which facilitates electronic submission of Cash Transaction Reports by branches to Head Office. The Bank has also developed an Anti Money Laundering Software (AML Software) for monitoring Suspicious Transactions, if any, for reporting to FIU-India.

## सामुदायिक सेवाएं

ज़िम्मेदार निगमित नागरिक के रूप में, बैंक ने अपना ध्यान गरीब वर्ग की क्षमता को बनाने में केंद्रित किया है। दलितों और कमज़ोर वर्गों, जनजातियों, अनाथों, बेसहारा लोगों, मंदबुद्धि, विकलांग लोगों, घायल सैनिकों, आश्रय गृहों में रहने वाली महिलाओं के लिए रुपये 1.70 करोड़ के दान देकर बैंक ने विभिन्न समितियों, धर्मार्थ संस्थाओं और संगठनों को सहायता दी। बैंक ने मधुमेह, क्षय, एड्स, कोढ़ आदि जैसी बीमारियों से लड़ने के लिए भी योगदान दिया। अस्पतालों/विद्यालयों में आधारभूत सुविधाएं बढ़ाने के लिए बैंक ने पानी के कूलर, एम्बुलेंस की खरीद के लिए भी योगदान दिया।

वर्ष के दौरान बैंक ने देशभर में 943 सामुदायिक कार्यक्रम आयोजित किए जिनमें चिकित्सा, नेत्र और सामान्य शारीरिक जांच के 98 निःशुल्क शिविर, कृत्रिम अंग वितरण के 32 शिविर, वृक्षारोपण के 504 शिविर और रक्तदान के 35 शिविर शामिल थे। बैंक की ओर से पंजाब, मध्यप्रदेश, हरियाणा, बिहार, पश्चिम बंगाल, हिमाचल प्रदेश, उत्तरप्रदेश और उत्तराखण्ड के ग्रामीण क्षेत्रों में 47 पुस्तकालय व वाचनालय भी चल रहे हैं।

### पीएनबी हॉकी अकादमी

देश में खेलों को बढ़ावा देने और नई प्रतिभाओं को विकसित करने में बैंक विशेष रुचि लेता है। इसी उद्देश्य की पूर्ति के लिए वर्ष 2002 में 'पीएनबी हॉकी अकादमी' की स्थापना की गई। यह अकादमी 25 ऐसे प्रतिभावान युवा खिलाड़ियों को प्रशिक्षण दे रही है जो अपनी पढ़ाई भी कर रहे हैं। इन खिलाड़ियों ने बैंक के साथ-साथ देश को भी सम्मान प्रदान करवाए हैं। बैंक में एक वरिष्ठ हॉकी टीम का गठन भी किया गया है और बैंक ने सभी 16 खिलाड़ियों को नौकरी पर रख लिया है। बैंक ओलिम्पियन खेलों में लगातार तीन वर्षों से विजेता ट्रॉफी जीत कर विजयी रहा है।

### पीएनबी की अनुषंगी कम्पनियाँ

#### पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड

सभी मानदण्डों जैसे कारोबार की वृद्धि, आय और लाभप्रदता में वृद्धि और एनपीए में तेज़ गिरावट में वर्ष 2006-07 पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड के लिए काफी लाभप्रद रहा।

31 मार्च 2007 तक इसके कुल बकाया ऋणों में 40% वृद्धि हुई और ये बढ़कर 1541 करोड़ रुपये हो गए जबकि वर्ष के दौरान कुल ऋण वितरण में 66% की वृद्धि हुई और ये 652 करोड़ रुपये हो गए। बड़े ऋणों, विशेषतः भवन निर्माताओं को ऋण वितरण के लिए कम्पनी ने योजना तैयार की और ये ऋण कुल बकाया ऋणों के 14% रहे।

पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड की कुल आय में लगभग 50 प्रतिशत वृद्धि हुई और ये बढ़कर रुपये 153 करोड़ हो गई। वर्ष के दौरान कर से पहले लाभ में 32% वृद्धि दर्ज की गई और यह रुपये 33 करोड़ हो गया। कम्पनी ने 10% लाभांश की घोषणा की। 2005-06 में अन्तिम लाभांश 7% था। वर्ष के दौरान कम्पनी बकाया ऋणों में से शुद्ध एनपीए के प्रतिशत में गिरावट लाने में सफल रही जो 2.77% से घटकर 0.79% रह गया।

कम्पनी ने पूंजी पर्याप्तता अनुपात में सुधार लाने के लिए 2006-07 के दौरान टियर II केपिटल में 100 करोड़ रुपये की वृद्धि की जिससे 31 मार्च 07 को यह बढ़कर 14.3% हो गई जबकि निर्धारित लक्ष्य 12% था। कम्पनी की सावधि जमा राशियों तथा अन्य ऋण लिखतों को रेटिंग एजेंसियों से उच्च ऋण रेटिंग मिलना जारी रहा। क्रिसिल ने कम्पनी को जमा राशियों के लिए FAAA, क्रिसिल और केयर ने बॉण्डों के लिए FAA तथा क्रिसिल ने वाणिज्यिक पत्र के लिए p1+ मूल्यांकन प्रदान किया है।

## Community Services

As a responsible corporate citizen, the bank took various social initiatives to help building the capacity of the poor. The bank also supported various societies, charitable institutions and organizations working for the benefit of downtrodden and weaker sections of the society, mentally retarded children, wounded soldiers, women in shelter homes, etc. through donations to the tune of Rs 1.70 crore. The bank also contributed for fighting diseases like diabetes, tuberculosis, AIDS, leprosy etc. Donations were also extended for purchase of water coolers, ambulances and building infrastructure facilities at hospitals/schools.

During the year, bank organized 943 community based programmes throughout the country which included 98 free medical, eye and general check-up Camps, 32 Camps to distribute artificial limbs, 504 Tree Plantation Camps and 36 Blood Donation Camps. The bank is also maintaining 47 Library-cum-Reading Rooms in rural areas in Punjab, M.P., Haryana, Bihar, West Bengal, Himachal Pradesh, Uttar Pradesh and Uttarakhand states.

### PNB Hockey Academy

The bank takes keen interest in promoting sports in the country and nurturing young talent. "PNB Hockey Academy", formed in the year 2002, is giving training to 25 talented young players who have also been pursuing their academic curriculum. A Senior Hockey Team has also been formed in the bank and the bank has employed in all 16 players. The Bank has won the Winner's Trophy in Banks' Olympiad by winning for three consecutive years.

### PNB's Subsidiaries

#### PNB Housing Finance Limited

The year 2006-07 was one of the most productive years for PNBHFL (PNB Housing Finance Ltd) under all parameters such as growth in business, growth in income & profitability and sharp reduction in NPAs.

Its total loan outstanding exhibited a strong growth of 40% to reach Rs 1541 crore as on March 31, 2007 while total loan disbursements during the year rose by 66% to Rs 652 crore. The company has also put in place prudential limits for direct exposure to large ticket loans, mainly to builders, which accounted for about 14% of the total outstanding loan portfolio.

Total income of PNBHFL rose by around 50% to Rs. 153 crore during 2006-07. Profit before tax registered a growth of 32% to reach Rs. 33 crore and profit after tax registered a growth of 57% to reach Rs. 28 crore. The company declared a dividend @ 10% for the year as compared to 7% dividend declared in 2005-06. During the year, the company has been able to effect a sharp reduction in ratio of Net NPAs to loans outstanding from 2.77% to 0.79%.

The company raised tier II capital of Rs. 100 crore during 2006-07 to improve the capital adequacy ratio to 14.3% as on 31<sup>st</sup> March 2007 as against the stipulated 12%. The fixed deposits and other debt instruments of the company continued to enjoy a high credit rating from rating agencies. Its deposits were rated FAAA by CRISIL, bonds were rated FAA by CRISIL and CARE and commercial paper was rated p1+ by CRISIL.

## पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड

प्राथमिक डीलर होने के नाते पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड ने 2006-07 के दौरान सभी जिम्मेदारियों को पूरा करना जारी रखा। कम्पनी वांछित बोली लगाकर भारतीय रिज़र्व बैंक की निर्धारित न्यूनतम 40% की दर पर राजकोष बिल प्राप्त करने में सफल रही। भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा आरम्भ की गई नई हामीदारी योजना के अनुसार, दिनांकित प्रतिभूतियों में कम्पनी ने न्यूनतम हामीदारी प्रतिबद्धता (एमयूसी) और अतिरिक्त प्रतिस्पर्धात्मक हामीदारी (एसीयू) दोनों में ही बोली लगाई। अनुषंगी बाज़ार में, कम्पनी का कुल टर्नओवर 28,926 करोड़ रुपये रहा। निधि आधारित गतिविधियों जैसे परियोजना मूल्यांकन, म्यूचुअल फण्ड उत्पादों के वितरण और अन्य मर्चेन्ट बैंकिंग कार्यकलापों में अपने प्रयासों को और सघन करते हुए कम्पनी ने इक्विटी / इक्विटी डेरीवेटिव्स में निवेश जैसे अन्य गौण विविध कार्यकलापों में भी प्रयास जारी किए। बढ़ती हुई ब्याज दरों और ब्याज दरों में उतार चढ़ाव के बावजूद कम्पनी 16 करोड़ रुपये का कर पश्चात् लाभ हासिल करने में सफल रही। 31 मार्च 2007 को कम्पनी की शुद्ध मालियत-503 करोड़ रुपये रही।

## आगामी वर्ष

यद्यपि 2006-07 में सभी आर्थिक सूचकों में अच्छा प्रदर्शन होने से भविष्य के लिए पर्याप्त आशा बंधी है हालांकि कृषि की कम वृद्धि दर और मुदास्फीतिकारी प्रवृत्तियों पर नज़र रखने की आवश्यकता है। हाल ही की ब्याज दर वृद्धि के बावजूद भारतीय अर्थ-व्यवस्था में वृद्धि की आशा है। वैश्विक जोखिम, जिनका प्रभाव देश पर पड़ सकता है, में अमरीकी अर्थ व्यवस्था में सम्भावित गिरावट, मुदास्फीति दबाव, विशेष रूप से तेल मूल्यों में तथा पूंजी आवाक में उतार-चढ़ाव। बहरहाल, सकारात्मक घरेलू परिवर्तनों ने घरेलू अर्थ-व्यवस्था के लिए आशाएं बंधाई हैं। कृषि तथा उद्योग एवं सेवा क्षेत्र के सतत् अच्छे कार्य-निष्पादन द्वारा विकास की जो गति बनी है उससे 2006-07 में भी सकल घरेलू उत्पाद अपेक्षाकृत अधिक होगा। मूलभूत विकास पर बल तथा कृषि क्षेत्र को ऋणों की उपलब्धता से समष्टि आर्थिक एवं वित्तीय स्थिरता बनाए रखने से आर्थिक गतिविधियों के विकास को मदद मिली है।

## अवसर व दृष्टिकोण

बैंकिंग प्रणाली में ऋणों में अच्छी वृद्धि तथा जमाराशियों में मामूली वृद्धि के बावजूद बैंक अपने कार्य निष्पादन में सुधार लाना जारी रखेगा। मजबूत आधार, बहुत बड़े शाखा नैटवर्क तथा प्रौद्योगिकी संसाधनों से बैंक के कारोबार तथा आय में सुधार होने की आशा है। ग्रामीण क्षेत्रों में बैंक की बहुत अधिक शाखाएं होने के कारण कारोबार की वृद्धि की काफी सम्भावना है। खुदरा क्षेत्र से जमाराशियां प्राप्त करने के भरपूर प्रयास किए जाएंगे और साथ ही ऋण के लक्ष्यों को धीमी गति से प्राप्त किया जाएगा लेकिन उनकी गुणवत्ता सुनिश्चित की जाएगी। जमाराशियों में कम लागत की जमाराशियों का बहुत बड़ा हिस्सा होने से बैंक को उम्मीद है कि उसकी निधि-लागत कम रहेगी और आस्तियों की सुधरी हुई गुणवत्ता से ऋणों से होने वाली आय में वृद्धि होगी। बैंक अपनी जोखिम प्रबन्धन योग्यताओं को और मजबूत कर पाएगा ताकि अपनी आस्तियों की गुणवत्ता को बचाए रख सके और आय में सुधार ला सके।

ग्रामीण ऋणों में विस्तार की अत्यधिक सम्भावना को देखते हुए बैंक ग्रामीण इलाकों से ऋण मांग को पूरा करके कृषि कारोबार में निवेश की सरकारी महत्वाकांक्षी योजनाओं पर बल देता रहेगा। लघु एवं मझोले उद्यम क्षेत्रों पर बैंक ध्यान देना जारी रखेगा और इस दिशा में ऋण प्रदान करने के अच्छे अवसर मिलने की उम्मीद है। बैंक की अधिकतर शाखाओं में कोर बैंकिंग लागू हो जाने से बैंक और अधिक कारोबार प्राप्त करने के लिए अपने प्रौद्योगिकी सम्बन्धी

## PNB Gilts Limited

PNB Gilts Ltd. continued to fulfill all its obligations as a primary dealer during 2006-07. In Treasury bills, the company submitted the required bids and achieved RBI's minimum stipulated success ratio of 40%. In dated securities, as per the new underwriting scheme introduced by RBI, the company submitted bids under both the Minimum Underwriting Commitment (MUC) & Additional Competitive Underwriting (ACU). In secondary market, the total turnover of the company amounted to Rs 28,926 crore. The company actively diversified into other non-core activities like investments in equity/equity derivatives while consolidating its presence in existing fee based segments like project appraisal, mutual fund distribution and other merchant banking activities. Despite considerable firming up and volatility in interest rates, the company has been able to post a profit after tax at Rs 16 crore. The network of the company stood at Rs. 503 crore as on 31st March, 2007.

## The Year Ahead

The robust performance of all economic indicators in 2006-07 augurs well for the future of the Indian economy though low agricultural growth rate and inflationary tendencies need to be kept under watch. Indian economy is expected to continue the growth momentum despite recent interest rate increases. Among the global risks that could weigh upon the country include a possible slowdown in US economy, inflationary pressures particularly in the event of a spike in oil prices and a volatility in capital flows. Nevertheless, positive domestic developments have brightened the outlook for the Indian economy. The growth momentum set by services sector and sustained performance shown by industry is expected to translate into a higher GDP growth in 2006-07 as well. Thrust on infrastructural development and availability of credit to agricultural sector alongwith equal emphasis on financial inclusion would ensure that benefits of growth and development percolate to all the sectors of the economy.

## Outlook & Opportunities

The Bank would continue to improve its performance against the backdrop of robust credit growth supported by good deposit growth. Strong fundamentals, large branch network and technological resources would facilitate the bank to improve business and earnings. Adequate presence of the bank in rural areas offers significant scope for business growth. While the Bank would continue to make efforts to mobilize deposits from the retail segment, ensuring quality credit growth will be a strategic goal for the bank. The bank endeavours to keep its funding costs low by emphasising on mobilisation of low cost deposits, while improved asset quality would help in boosting loan yield. The bank would further strengthen its risk management capabilities with a view to protecting its asset quality and improving earnings.

Considering the huge opportunities available in rural lending, the Bank would be leveraging on Government's ambitious investment plans for agri-business by satisfying credit demands of new users from rural areas. The SME sector will continue to be a focus area and the bank visualizes good lending opportunities in this area as well. The implementation of Core Banking in majority of bank branches would enable the bank to leverage

संसाधनों का लाभ उठाने में सफल होगा। साथ ही, नए क्षेत्रों में प्रवेश और ग्राहकों की जरूरतों के मुताबिक उत्पाद और सेवाएं प्रदान करने पर ध्यान देने की बैंक की नीति से बैंकिंग उद्योग में बैंक की स्थिति और अधिक सुदृढ़ हो सकेगी। बैंकिंग के दीर्घ अनुभव और सूचना प्रौद्योगिकी के योग्य कर्मचारियों की बदौलत आज बैंक उस स्थिति में है कि नई प्रौद्योगिकी के आधार पर वित्तीय समाधान तैयार कर सके।

खुदरा बैंकिंग ने लाभप्रद ऋण विकल्प के रूप में महत्व प्राप्त किया है जिसका कारण है सेवा क्षेत्र का लगातार अच्छा कार्य निष्पादन और उससे देश के जीडीपी में बढ़ता हुआ इसका हिस्सा। साथ ही इस क्षेत्र में और अधिक स्प्रेड, लेन-देन की कम लागत और वसूली का बेहतर अनुपात दिखाई दे रहा है। भारत भर में फैली शाखाओं के कारण इस क्षेत्र में बैंक अपने प्रतियोगियों से आगे है और इसे देखते हुए बैंक खुदरा क्षेत्र पर अपना ध्यान केन्द्रित रखेगा।

### चुनौतियाँ

चाहे हमारे कार्यों में प्रौद्योगिकी के प्रयोग बढ़ते जा रहे हैं और वैकल्पिक रास्ते भी काफी संख्या में उपलब्ध हैं फिर भी विश्व ने यह महसूस किया है कि प्रौद्योगिकी भी तभी सफल है जब किसी संस्था की शाखाएं हों। अतः अनेक विकल्पों वाले वातावरण में कार्य करना बैंक के लिए इस दृष्टि से चुनौती है कि ग्राहक किसी भी विकल्प के माध्यम से सेवा प्राप्त करने के लिए स्वतन्त्र है और बैंक को सभी विकल्पों के माध्यम से सतत् एवं अच्छी सेवा देनी होगी। भविष्य में विजेता संगठन बनने के लिए ग्राहकों को अच्छे अनुभव प्रदान करना। प्रौद्योगिकी सम्बन्धी प्रगति जारी रहेगी, अतः बैंक को अपने प्रौद्योगिकी सम्बन्धी संसाधनों को बढ़ाना होगा और उनमें किए गए निवेश से होने वाले लाभ को प्राप्त करना होगा। अतः बैंक को यह सुनिश्चित करना होगा कि ग्राहक वैकल्पिक रास्तों का अधिक से अधिक उपयोग करें ताकि प्रौद्योगिक निवेश लागत प्रभावी हो सके।

### जोखिम व चिंताएं

नियंत्रण-मुक्ति और उदारीकरण के कारण अवसरों के नए-नए द्वार खुले हैं। हालांकि, इन अवसरों के साथ-साथ जोखिम भी जुड़ा हुआ है। उभरते हुए वित्तीय परिदृश्य में आर्थिक उतार-चढ़ाव भी है और प्रबन्धन खतरे का महत्व बढ़ता जा रहा है। बैंक, वित्तीय मध्यस्थता में होने के कारण, को अनेक खतरों का सामना करना पड़ता है। जैसाकि खतरा जिस अनुपात में होगा उसी अनुपात में लाभ मिलने की सम्भावना होती है, इसीलिए बैंक को उठाए जाने वाले जोखिमों के सम्बन्ध में संयम बरतना होगा और सिर्फ ऐसे जोखिम उठाने होंगे जिन्हें हम बाद में काबू में रख सकें। इसके अतिरिक्त, जोखिम प्रबन्धन प्रणाली को उस स्तर पर लाने की आवश्यकता है कि आर्थिक तथा बाज़ार में विघटनों के बावजूद प्रणाली अपने आप ही काफी मात्रा में पूंजी और आर्थिक-सुलभता तैयार कर सके।

### निदेशक मण्डल

श्री के. रघुरामन को 01.04.2006 से श्री सी.पी. स्वर्णकार के स्थान पर बैंक का कार्यकारी निदेशक नियुक्त किया गया। श्री सी.पी. स्वर्णकार सिण्डीकेट बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक बनने के पश्चात् 31.03.2006 से बैंक के कार्यकारी निदेशक नहीं रहे।

भारत सरकार, वित्त मंत्रालय (बैंकिंग प्रभाग) के प्रतिनिधि श्री राकेश सिंह (आईएस) को 20.10.2006 को बैंक के निदेशक के रूप में नियुक्त किया गया। उन्हें डॉ॰ के.बी.एल. माथुर के स्थान पर नियुक्त किया गया जो 1.04.2006 को अधिवर्षिता आयु पूरी करने पर बैंक के निदेशक नहीं रहे।

श्री एस.आर. खुराना को सनदी लेखाकार वर्ग के अन्तर्गत 2.01.07 को बैंक के निदेशक के रूप में नियुक्त किया गया।

on its technological resources to garner more business. This coupled with bank's policy of continuous innovations and customisation of products and services would further strengthen bank's position in the industry. The bank's rich experience in banking and well qualified IT manpower has made it possible to further develop and evolve innovative technology-based financial solutions.

Retail banking has gained importance as a profitable lending option due to continued good performance of the service sector and its growing share in country's GDP. Besides, this sector also offers higher spread, low transaction cost and better recovery ratio. PNB with its pan-India footprint and large branch network would continue to reap competitive advantages in this segment and hence the bank will continue its focus on the retail segment.

### Threats

Though the technology has made deeper in-roads and alternative channels are available in abundance, operating in a multi-channel environment is a big challenge for the bank insofar as the customer could choose to operate through any of the channels and the bank will have to provide consistent and quality services in all the channels. Providing the best customer experience will hold the key for becoming a winning organisation in future. Since technological advancements will continue, the bank will have to optimize on its technological resources and gain commensurate returns from the investments thereof. Thus the bank would have to ensure that the customers make optimal use of the alternate delivery channels so that the technology investments become cost effective.

### Risks and Concerns

Deregulation and liberalisation have resulted in opening up new opportunities. However, such opportunities also pose greater risks arising out of higher economic volatility. The bank, being a financial intermediary, faces multifarious risks. Since risks have a direct and proportional relation with returns, the bank has to clearly envisage its risk appetite and take only such risks as 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.

### Board of Directors

Shri K.Raghuraman has been appointed as Executive Director of the bank w.e.f. 1.04.2006 in place of Shri C.P.Swarnkar, who demitted office of Executive Director on 31.03.2006 on his elevation to the post of Chairman & Managing Director of Syndicate Bank.

Shri Rakesh Singh, I.A.S. Joint Secretary, Ministry of Finance (Banking Division) has been appointed as Director representing Government of India on the Board of the Bank on 20.10.2006 in place of Dr. K.B.L.Mathur, who ceased to be Director w.e.f. 1.04.2006 on attaining the age of superannuation.

Shri S.R.Khurana has been nominated as Director on the Board of the Bank on 2.01.2007 under Chartered Accountant category.

भारतीय रिज़र्व बैंक के प्रतिनिधि के रूप में श्री एल.एम. फोंसेका को 27.02.2007 को डा. के.वी. राजन के स्थान पर बैंक के निदेशक के रूप में नियुक्त किया गया।

श्री ए.एस. अग्रवाल 25.11.2006 को अधिवर्षिता आयु पूरी करने पर बैंक के निदेशक नहीं रहे।

निदेशक मण्डल सभी नये निदेशकों का स्वागत करता है और श्री सी.पी. स्वर्णकार, डॉ. के.बी.एल. माथुर, श्री ए.एस. अग्रवाल और डा. के.वी. राजन द्वारा दी गई बहुमूल्य सेवाओं के लिए उनके प्रति आभार व्यक्त करता है।

वर्ष के दौरान, निदेशक मण्डल की 14 बैठकें, निदेशक मण्डल की प्रबन्ध समिति की 19 बैठकें, निदेशक मण्डल की लेखा परीक्षा समिति की 9 बैठकें, सतर्कता एवं गैर सतर्कता मामलों के निपटारे के लिए निदेशकों की समिति की 04 बैठकें, जोखिम प्रबन्धन समिति की 04 बैठकें, 1.00 करोड़ व अधिक राशि के धोखाधड़ी के मामलों की मॉनीटरिंग और अनुवर्ती कार्रवाई के लिए निदेशक मण्डल की विशेष समिति की 03 बैठकें, सूचना प्रौद्योगिकी समिति की 04 बैठकें, पी.ए. समिति की 05 बैठकें, ग्राहक सेवा समिति की 04 बैठकें, शेयर अन्तरण समिति की 24 बैठकें, शेयरधारकों / निवेशकों की शिकायत निवारण समिति की 06 बैठकें आयोजित की गईं। इसके अतिरिक्त, पारिश्रमिक समिति की बैठक का गठन भी किया गया।

#### निगमित शासन

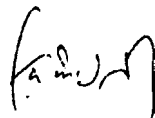
सूचीबन्धन करार के खण्ड 49 की अपेक्षा के अनुसार निगमित शासन की रिपोर्ट संलग्न है। बैंक को आईसीआरए लि. द्वारा सीजीआर-2 योग्यता रेटिंग प्रदान की गई है जिसका अर्थ है कि बैंक ने ऐसे कार्यप्रणाली, परम्पराओं और संहिताओं को अपनाया है जिससे उसने अपने वित्तीय स्टेकहोल्डर्स को निगमित शासन के स्तर पर पहुँचा दिया है।

#### आभार

निदेशक-मंडल भारत सरकार, भारतीय रिज़र्व बैंक, भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम 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।

निदेशक मंडल स्टाफ द्वारा सभी स्तरों पर प्रदान की गई मूल्यवान सेवाओं की सराहना करता है तथा भावी चुनौतियों का सामना करने के लिए उनके सतत् एवं बहुमूल्य सहयोग की आशा करता हूँ।

निदेशक मंडल के लिए एवं उनकी ओर से,



एस.सी. गुप्ता  
अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक  
नई दिल्ली  
23 मई, 2007

Shri L.M.Fonseca has been appointed as Director representing Reserve Bank of India in place of Dr. K.V.Rajan on the Board of the Bank on 27.02.2007.

Shri A.S.Aggarwal ceased to be Director w.e.f. 25.11.2006 on completion of his tenure.

The Board welcomes all the new Directors and wishes to place on record the valuable services rendered by Shri C.P.Swarnkar, Dr. K.B.L.Mathur, Shri A.S.Aggarwal and Dr. K.V.Rajan.

During the year, 14 meetings of Board of Directors, 19 meetings of Management Committee of the Board, 9 meetings of the Audit Committee of the Board, 04 meetings of the Committee of Directors to review disposal of Vigilance & Non Vigilance Disciplinary Action cases, 04 meetings of Risk Management Committee, 03 meetings of Special Committee of Board to monitor and follow-up fraud cases of Rs 1.00 crore & above, 04 meetings of Information Technology Committee, 05 meetings of P.A. Committee, 04 meetings of Customer Service Committee, 24 meetings of Share Transfer Committee and 06 meetings of Shareholders'/Investors' Grievance Committee were held. In addition a Remuneration committee has also been formed.

#### Corporate Governance

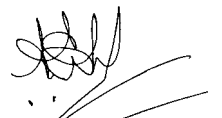
A Report on Corporate Governance as required under Clause 49 of the Listing Agreement is annexed. The bank was assigned the CGR-2 Rating by ICRA Ltd implying that the Bank has adopted and follows such practices, conventions and codes as would provide its financial stakeholders a high level of Corporate Governance.

#### Acknowledgments

The Board of Directors thank the Government of India, Reserve Bank of India, Securities and Exchange Board of India (SEBI), Stock Exchanges, 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 for the valuable contribution of the members of the bank's staff at all levels and look forward to their continued co-operation in meeting the future challenges.

For and on behalf of the The Board of Directors,



S.C. GUPTA  
Chairman & Managing Director  
New Delhi  
May 23, 2007

## निगमित शासन की रिपोर्ट

### 1. निगमित शासन का दर्शन शास्त्र

पंजाब नैशनल बैंक ने शेरधारकों की राशि को अधिकतम बढ़ाने तथा शेरधारकों के हितों की रक्षा के लिए जवाबदेही, पारदर्शिता, व्यावसायिकता, सामाजिक दायित्वों, प्रचालन कार्यकुशलता के उच्च मानदण्डों पर चलते हुए तथा सर्वश्रेष्ठ व्यावसायिक आचार व्यवहार का अनुपालन करते हुए उत्कृष्ट स्तर के निगमित शासन को कायम रखा है। निगमित शासन को कार्य संस्कृति के रूप में अपनाते हुए बैंक यह सुनिश्चित करता है कि स्टाफ के प्रत्येक स्तर पर श्रेष्ठ कार्य निष्पादन हो जिससे जोखिम-धारकों को अधिकाधिक लाभ प्राप्त हो सके।

### 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 31.3.2007 के अनुसार निदेशक मण्डल की संरचना

क्रम सं	निदेशक का नाम	नियुक्ति तिथि	श्रेणी	बोर्ड की उपसमितियों में सदस्यता की संख्या	समिति के अध्यक्ष	अन्य कम्पनियों में निदेशक (पी०एन०बी० के अतिरिक्त) @
1.	श्री एस. सी. गुप्ता अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक	1.5.2005	कार्यपालक	6	6	6
2.	श्री के रघुरामन# कार्यकारी निदेशक	1.4.2006	कार्यपालक	10	3	3
3.	श्री राकेश सिंह#	20.10.2006	गैर कार्यपालक (भारत सरकार के नामिती)	8	शून्य	2
4.	श्री एल. एम. फोन्सिका#	27.2.2007	गैर कार्यपालक (भारतीय रिजर्व बैंक के नामिती)	7	शून्य	शून्य
5.	श्री पी. के. नायर	20.2.2004	गैर कार्यपालक (अधिकारी निदेशक)	4	शून्य	शून्य
6.	श्री एम. एल. बग्गा	1.9.2004	गैर कार्यपालक (कर्मचारी निदेशक)	2	शून्य	शून्य
7.	श्री एस. आर. खुराना#	2.1.2007	गैर कार्यपालक (सनदी लेखाकार)	2	शून्य	1
8.	श्री मोहनजीत सिंह	13.12.2005	गैर कार्यपालक (शेरधारक निदेशक)	4	शून्य	5
9.	डा. हर्ष महाजन	13.12.2005	गैर कार्यपालक (शेरधारक निदेशक)	2	शून्य	2
10.	श्री प्रकाश अग्रवाल	13.12.2005	गैर कार्यपालक (शेरधारक निदेशक)	9	2	1

### # वर्ष के दौरान नियुक्तियाँ

1. श्री के. रघुरामन, दिनांक 1.4.2006 से बोर्ड में कार्यकारी निदेशक नियुक्त किये गये।
2. श्री राकेश सिंह, भारत सरकार के नामिती 20.10.2006 से बोर्ड में नियुक्त किये गये।
3. श्री एल एम फोन्सिका, भारतीय रिजर्व बैंक के नामिती बोर्ड में 27.2.2007 को नियुक्त किये गए।
4. श्री एस. आर. खुराना, गैर कार्यपालक निदेशक बोर्ड में 2.1.2007 को नियुक्त किये गये।

### वर्ष के दौरान सेवा-निवृत्तियाँ

1. डा० के. वी. राजन दिनांक 27.2.2007 से निदेशक के पद पर नहीं हैं।
2. श्री सी. पी. स्वर्णकार 1.4.2006 से कार्यकारी निदेशक के पद पर नहीं हैं।
3. डा० के. बी. एल. माथुर अधिवाषिता की आयु प्राप्त करने पर दिनांक 1.4.2006 से निदेशक के पद पर नहीं हैं।
4. श्री ए. एस. अग्रवाल दिनांक 25.11.2006 से निदेशक के पद पर नहीं हैं।

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

# Report on Corporate Governance

## 1. Corporate Governance Philosophy

The Bank is committed to high standards of accountability, transparency, social responsiveness, operational efficiencies, best ethical business practices for maximizing the shareholders' value and to protect the interest of all stakeholders. Adopting Corporate Governance as a work ethos, the Bank ensures best performance by staff at all levels in enhancing the stakeholders' value.

## 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 31.3.2007

S. No.	Name of Director	Date of Appointment	Category	Membership of Sub Comm. of Board	Chairperson of the Committee	Directorship in other Companies@ (other than PNB)
1.	Sh. S.C. Gupta Chairman & Managing Director	01.05.2005	Executive	6	6	6
2.	Sh. K. Raghuraman # Executive Director	01.04.2006	Executive	10	3	3
3.	Sh. Rakesh Singh#	20.10.2006	Non-Executive (GOI Nominee)	8	NIL	2
4.	Sh. L.M. Fonseca#	27.02.2007	Non-Executive (RBI Nominee)	7	NIL	NIL
5.	Sh. P.K. Nayar	20.02.2004	Non-Executive (Officer Director)	4	NIL	NIL
6.	Sh. M.L.Bagga	01.09.2004	Non-Executive (Workmen Director)	2	NIL	NIL
7.	Sh. S.R. Khurana#	02.01.2007	Non-Executive (Chartered Accountant)	2	NIL	1
8.	Sh. Mohanjit Singh	13.12.2005	Non-Executive (Shareholder Director)	4	NIL	5
9.	Dr. Harsh Mahajan	13.12.2005	Non-Executive (Shareholder Director)	2	NIL	2
10.	Sh. Prakash Agarwal	13.12.2005	Non-Executive (Shareholder Director)	9	2	1

### #Appointments during the year

1. Sh. K. Raghuraman was appointed on the Board as Executive Director w.e.f. 01.04.2006.
2. Sh. Rakesh Singh, GOI Nominee appointed on the Board w.e.f. 20.10.2006.
3. Sh. L.M. Fonseca, RBI Nominee appointed on the Board w.e.f. 27.2.2007.
4. Sh S.R. Khurana, appointed as Non-executive Director on the Board w.e.f. 02.01.2007.

### Retirements during the year

1. Dr. K.V. Rajan, RBI nominee ceased to be Director w.e.f. 27.2.2007.
2. Sh. C.P. Swarnkar, ceased to be Executive Director w.e.f. 1.4.2006.
3. Dr. K. B. L. Mathur, Govt. Nominee ceased to be Director w.e.f. 01.04.2006 on attaining superannuation.
4. Sh. A.S. Agarwal, ceased to be Director w.e.f. 25.11.2006.

@ None of the Directors are holding any Chairmanship or Membership of Audit Committee of the Board and Shareholders'/Investors' Grievance Committee in other Companies.

2.3 वर्ष 2006-07 में आयोजित निदेशक मण्डल की बैठकों का ब्यौरा

क्रम सं.	बैठक की तिथि	बोर्ड में निदेशकों की संख्या	बैठक में उपस्थित निदेशकों की संख्या
1.	28.04.2006	9	9
2.	18.05.2006	9	9
3.	15.06.2006	9	8
4.	20.07.2006	9	9
5.	31.07.2006	9	9
6.	12.08.2006	9	8
7.	04.09.2006	9	9
8.	09.10.2006	9	8
9.	30.10.2006	10	9
10.	17.11.2006	10	9
11.	27.12.2006	9	8
12.	31.01.2007	10	10
13.	23.02.2007	10	8
14.	29.03.2007	10	10

2.4 वर्ष 2006-07 के दौरान बैठकों में निदेशकों की उपस्थिति के ब्यौरे

क्रम सं.	निदेशक का नाम	नियुक्ति तिथि	वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	आयोजित बैठकों में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति	1.4.2006 से 31.3.2007 के दौरान निदेशक के पद पर कार्यकाल समाप्ति की तारीख	पिछली आम वार्षिक बैठक में उपस्थिति (31.07.2006)
1.	श्री एस सी गुप्ता अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक	01.05.2005	14	14	लागू नहीं	हाँ
2.	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक	01.04.2006	14	14	लागू नहीं	हाँ
3.	श्री राकेश सिंह	20.10.2006	6*	5	लागू नहीं	लागू नहीं
4.	डा० के. वी. राजन	09.01.2004	13*	13	27.02.2007 से निदेशक नहीं	हाँ
5.	श्री एल. एम. फोन्सिका	27.02.2007	1*	1	लागू नहीं	लागू नहीं
6.	श्री पी. के. नायर	20.02.2004	14	14	लागू नहीं	हाँ
7.	श्री एम. एल. बग्गा	01.09.2004	14	13	लागू नहीं	हाँ
8.	श्री एस आर. खुराना	02.01.2007	3*	3	लागू नहीं	लागू नहीं
9.	श्री ए. एस. अग्रवाल	25.11.2003	10*	10	25.11.2006 से निदेशक नहीं	हाँ
10.	श्री मोहनजीत सिंह	13.12.2005	14	12	लागू नहीं	हाँ
11.	डा. हर्ष महाजन	13.12.2005	14	11	लागू नहीं	हाँ
12.	श्री प्रकाश अग्रवाल	13.12.2005	14	13	लागू नहीं	हाँ

\* निदेशक के कार्यकाल में आयोजित बैठकों की संख्या दर्शाता है ।



### 2.3 Details of Board meetings held in the Financial Year 2006-07

S. No.	Date of the Meeting	Total No. of Directors on the Board	No. of Directors Present in the meeting
1.	28.04.2006	9	9
2.	18.05.2006	9	9
3.	15.06.2006	9	8
4.	20.07.2006	9	9
5.	31.07.2006	9	9
6.	12.08.2006	9	8
7.	04.09.2006	9	9
8.	09.10.2006	9	8
9.	30.10.2006	10	9
10.	17.11.2006	10	9
11.	27.12.2006	9	8
12.	31.01.2007	10	10
13.	23.02.2007	10	8
14.	29.03.2007	10	10

### 2.4 Details of meetings attended by Directors during the Financial Year 2006-07

S. No.	Name of Director	Date of Appointment	No. of Meetings held during the year	No. of Meetings attended	Date of cessation of office by Director during 1.4.2006 to 31.3.2007	Attendance in last AGM (31.07.2006)
1.	Sh. S. C. Gupta CMD	01.05.2005	14	14	N.A.	Yes
2.	Sh. K. Raghuraman ED	01.04.2006	14	14	N.A.	Yes
3.	Sh. Rakesh Singh	20.10.2006	6*	5	N.A.	N.A.
4.	Dr. K. V. Rajan	09.01.2004	13*	13	Ceased to be Director w.e.f. 27.2.2007	Yes
5.	Sh. L. M. Fonseca	27.02.2007	1*	1	N.A.	N.A.
6.	Sh. P. K. Nayar	20.02.2004	14	14	N.A.	Yes
7.	Sh. M. L. Bagga	01.09.2004	14	13	N.A.	Yes
8.	Sh. S. R. Khurana	02.01.2007	3*	3	N.A.	N.A.
9.	Sh. A. S. Agarwal	25.11.2003	10*	10	Ceased to be Director w.e.f. 25.11.2006	Yes
10.	Sh. Mohanjit Singh	13.12.2005	14	12	N.A.	Yes
11.	Dr. Harsh Mahajan	13.12.2005	14	11	N.A.	Yes
12.	Sh. Prakash Agarwal	13.12.2005	14	13	N.A.	Yes

\* Indicates the number of meetings held during the tenure of the Director.

## 2.5 वर्ष 2006-07 के दौरान नियुक्त निदेशकों का प्रोफाइल

### श्री के. रघुरामन

भारत सरकार ने श्री के. रघुरामन को कार्यकारी निदेशक के रूप में नियुक्त किया है। श्री रघुरामन एक सनदी लेखाकार हैं। उन्होंने सेंट्रल बैंक आफ इंडिया में विभिन्न पदों/प्रभागों में लगभग 33 वर्षों तक कार्य किया है जिनमें कुछेक हैं सूचना प्रौद्योगिकी, कोष एवं विदेशी मुद्रा कारोबार, क्रेडिट कार्ड एवं सामान्य प्रशासन। आप पीएनबी गिल्ट्स लि., पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लि. तथा असेट केयर इंटरप्राइसिस लि. के बोर्ड में भी हैं।

### श्री राकेश सिंह

श्री राकेश सिंह नामित निदेशक हैं जो बोर्ड में भारत सरकार का प्रतिनिधित्व कर रहे हैं। भारतीय प्रशासनिक सेवा में उन्हें 28 वर्षों से अधिक का प्रभावी अनुभव प्राप्त है। आप 3½ वर्षों तक आंध्र बैंक के बोर्ड में भी निदेशक रहे हैं। वर्तमान में आप भारत सरकार वित्त मंत्रालय में संयुक्त सचिव हैं। आप भारत के आयात-निर्यात बैंक (एग्जिम बैंक आफ इण्डिया), टूरिज्म फाइनेंस कार्पोरेशन आफ इण्डिया लि. के बोर्ड में भी हैं।

### श्री एल. एम. फोन्सिका

श्री एल. एम. फोन्सिका वर्तमान में पेशेवर वकील हैं जिन्हें भारतीय रिजर्व बैंक ने बोर्ड में नामित किया है। पूर्व में आप भारतीय रिजर्व बैंक में मुख्य महाप्रबन्धक थे। भारतीय रिजर्व बैंक में आपको विभिन्न विभागों यथा डी बी ओ डी, डी बी एस, डीएनबीएस कृषि तथा कार्मिक विभाग में कार्य अनुभव प्राप्त है।

### श्री एस. आर. खुराना

श्री एस. आर. खुराना, सनदी लेखाकार को भारत सरकार द्वारा सनदी लेखाकार वर्ग में बोर्ड में नामित किया गया है। आपको अपने क्षेत्र में 42 वर्षों का वहत अनुभव प्राप्त है। आपको पंजाब नेशनल बैंक, भारतीय स्टेट बैंक में संवैधानिक केंद्रीय लेखा-परीक्षक के रूप में कार्य का और कई अन्य बैंकों की शाखाओं में शाखा लेखा परीक्षक का अनुभव प्राप्त है। आप पूर्ववर्ती ट्रेडर्स बैंक लि. के निदेशक रह चुके हैं और एपेक्स हार्ट केयर प्रा.लि. के बोर्ड में हैं।

## 3. बोर्ड की समितियाँ

बोर्ड की मुख्य समितियाँ निम्नलिखित हैं :

### 3.1 बोर्ड की लेखा-परीक्षा समिति (ए.सी.बी)

भारतीय रिजर्व बैंक के निर्देशों के अनुपालन में बैंक द्वारा बोर्ड की लेखा परीक्षा समिति 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 की एवं भारतीय रिजर्व बैंक के निरीक्षण, अनुवर्ती कार्रवाई
- ▶ तिमाही / छमाही / वार्षिक / वित्तीय स्टेटमेंटों व रिपोर्टों को अंतिम रूप देने से पूर्व सांविधिक लेखा परीक्षकों से विचार-विमर्श करना एवं 'लॉग फार्म ऑडिट रिपोर्ट' में उठाये गये समस्त बिन्दुओं पर अनुवर्ती कार्रवाई करना।
- ▶ बैंक के आंतरिक निरीक्षण/लेखा परीक्षा संबंधी कार्यों - अनुवर्ती कार्रवाई के रूप में प्रणाली, गुणवत्ता एवं प्रभावशीलता की समीक्षा करना।
- ▶ विशिष्ट एवं असाधारण रूप से बड़ी शाखाओं व असंतोषजनक रेटिंग वाली शाखाओं की निरीक्षण रिपोर्टों की समीक्षा करना।
- ▶ सूचीकरण करार के प्रावधानों के अनुसार एवं भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुरूप कार्य करना।

कम्पनी सचिव, समिति के सचिव के रूप में कार्य करता है।

## 2.5 Profile of Directors appointed during the year 2006-07.

### Sh. K. Raghuraman

The Government of India appointed Sh. K. Raghuraman as Executive Director of the Bank. Sh. Raghuraman is a Chartered Accountant and has served Central Bank of India for around 33 years in various capacities at different positions inclusive of Information Technology, Treasury and Forex operations, Credit Card and General Administration. He is also on the Board of PNB Gilts Ltd, PNB Housing Finance Ltd and Asset Care Enterprises Ltd.

### Sh. Rakesh Singh

Sh. Rakesh Singh is a nominee Director representing Government of India on the Board. He has an impressive career spanning over 28 years in Indian Administrative Service and was also Director on the Board of Andhra Bank for 3 ½ years. Presently he is Joint Secretary in Ministry of Finance, Government of India. He is also on the Board of EXIM Bank of India, Tourism Finance Corporation of India Ltd.

### Sh. L.M. Fonseca

Sh. L.M. Fonseca, presently a practising Advocate has been nominated by RBI on the Board. He was formerly Chief General Manager in RBI and has worked in various departments, viz. DBOD, DBS, DNBS, Agricultural Credit & Personnel Department.

### Sh.S.R. Khurana

Sh. S.R. Khurana, practising Chartered Accountant has been nominated by Government of India on the Board under Chartered Accountant Category. He has vast experience of over 42 years in the profession and has worked as Statutory Central Auditor of PNB, SBI and Branch Auditor of various other Banks and was Director of the erstwhile Traders Bank Ltd. He is also on the Board of Apex Heart Care Pvt. Ltd.

## 3. 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 directions of Reserve Bank 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.

### 31.3.2007 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री प्रकाश अग्रवाल	- अध्यक्ष गैर कार्यकारी शेयरधारक निदेशक
2. श्री के. रघुरामन	- कार्यकारी निदेशक
3. श्री राकेश सिंह	- गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
4. श्री एल. एम. फोन्सिका	- गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती)
5. श्री मोहनजीत सिंह	- गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

वित्त वर्ष 2006 - 07 के दौरान आयोजित लेखा परीक्षा समिति की बैठकों के ब्यौरे :

क्रम सं.	बैठक की तारीख	बोर्ड में निदेशकों की कुल संख्या	बैठक में उपस्थित निदेशकों की संख्या
1	18.5.2006	4	4
2	27.5.2006	4	4
3	15.6.2006	4	4
4	29.7.2006	4	4
5	16.9.2006	4	4
6	30.10.2006	5	5
7	23.12.2006	5	4
8	31.1.2007	5	5
9	13.2.2007	5	3

सदस्य निदेशकों द्वारा वित्त वर्ष 2006-07 के दौरान आयोजित लेखा परीक्षा समिति की बैठकों में भाग लेने सम्बंधी विवरण

क्रम/निदेशक सं. का नाम	आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए	तारीख, जब से समिति के सदस्य नहीं रहे
1. श्री प्रकाश अग्रवाल	9	9	लागू नहीं
2. श्री के. रघुरामन	9	9	लागू नहीं
3. श्री राकेश सिंह	4*	3	लागू नहीं
4. डा. के. वी. राजन	9	8	27.2.2007
5. श्री एल.एम. फोन्सिका कोई नहीं*		कोई नहीं	लागू नहीं
6. श्री मोहनजीत सिंह	9	8	लागू नहीं

\* निदेशक के कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या दर्शाता है ।

### 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।

### Composition as on 31.3.2007.

1. Sh. Prakash Agarwal	- Chairman (Non-executive Shareholder Director)
2. Sh. K. Raghuraman	- Executive Director
3. Sh. Rakesh Singh	- Non-executive Director (Gol Nominee)
4. Sh. L.M. Fonseca	- Non-executive Director (RBI Nominee)
5. Sh. Mohanjit Singh	- Non-executive Director (Shareholder Director)

### Details of Audit Committee meetings held during the Financial Year 2006-07

S.No.	Date of the Meeting	Total No. of Directors of the Committee	No. of Directors present in the Meeting
1	18.05.2006	4	4
2	27.05.2006	4	4
3	15.06.2006	4	4
4	29.07.2006	4	4
5	16.09.2006	4	4
6	30.10.2006	5	5
7	23.12.2006	5	4
8	31.01.2007	5	5
9	13.02.2007	5	3

### Details of Audit Committee meetings attended by member Directors during the Financial Year 2006-07

S. No. Director	No. of meetings Held	No. of meetings Attended	Ceased to be Member of the Committee w.e.f.
1. Sh. Prakash Agarwal	9	9	N.A.
2. Sh. K. Raghuraman	9	9	N.A.
3. Sh. Rakesh Singh	4*	3	N.A.
4. Dr. K.V. Rajan	9	8	27.2.2007
5. Sh. L.M. Fonseca	Nil*	Nil	N.A.
6. Sh. Mohanjit Singh	9	8	N.A.

\* Indicates the number of meetings held during the tenure of the Director.

### 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.

**प्रबन्ध समिति की भूमिका / कार्य**

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

- क) ऋण प्रस्तावों (निधि एवं गैर निधि आधारित) को स्वीकृत करना,
- ख) ऋण समझौते/बट्टे खाते प्रस्ताव,
- ग) पूँजी एवं राजस्व व्यय के अनुमोदन हेतु प्रस्ताव,
- घ) परिसरों को किराये पर लेने/अधिग्रहण संबंधी प्रस्ताव, जिसमें परिसरों को किराये पर लेने/अधिग्रहण सम्बन्धी मानदंडों में विचलन भी शामिल है,
- ड.) वाद/अपील दायर करना, इनमें 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।

**31.3.2007 के अनुसार सरचना**

1. श्री एस. सी. गुप्ता - अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक समिति के अध्यक्ष
2. श्री के. रघुरामन - कार्यकारी निदेशक
3. श्री पी. के. नायर - गैर कार्यकारी निदेशक (अधिकारी निदेशक)
4. श्री एस. आर. खुराना - गैर कार्यकारी निदेशक सनदी लेखाकार निदेशक
5. डॉ हर्ष महाजन - गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

वित्त वर्ष 2006-07 के दौरान आयोजित प्रबंध समिति की बैठकों का विवरण

क्रम सं.	बैठक की तारीख	समिति में निदेशकों की कुल संख्या	बैठक में उपस्थित निदेशकों की संख्या
1.	12.4.2006	5	5
2.	29.4.2006	5	5
3.	17.5.2006	5	5
4.	5.6.2006	5	4
5.	28.6.2006	5	5
6.	20.7.2006	5	5
7.	12.8.2006	5	5
8.	4.9.2006	5	5
9.	21.9.2006	5	4
10.	9.10.2006	5	4
11.	31.10.2006	6	5
12.	17.11.2006	6	6
13.	9.12.2006	6	5
14.	28.12.2006	6	4
15.	19.1.2007	7	5
16.	3.2.2007	7	4
17.	24.2.2007	7	6
18.	14.3.2007	5	5
19.	30.3.2007	5	4

**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,
- e) Filing of suits/appeals, defending them,
- 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 31.3.2007**

1. Sh. S.C. Gupta - Chairman & Managing Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. K. Raghuraman - Executive Director
3. Sh. P.K. Nayar - Non-executive Director (Officer Director)
4. Sh. S.R. Khurana - Non-executive Director (Chartered Accountant Director)
5. Dr. Harsh Mahajan - Non-executive Director (Shareholder Director)

**Details of MC meetings held during the Financial Year 2006-07**

S. No.	Date of Meeting	Total No.of Directors of the Committee	No. of Directors present in the Meeting
1.	12.04.2006	5	5
2.	29.04.2006	5	5
3.	17.05.2006	5	5
4.	05.06.2006	5	4
5.	28.06.2006	5	5
6.	20.07.2006	5	5
7.	12.08.2006	5	5
8.	04.09.2006	5	5
9.	21.09.2006	5	4
10.	09.10.2006	5	4
11.	31.10.2006	6	5
12.	17.11.2006	6	6
13.	09.12.2006	6	5
14.	28.12.2006	6	4
15.	19.01.2007	7	5
16.	03.02.2007	7	4
17.	24.02.2007	7	6
18.	14.03.2007	5	5
19.	30.03.2007	5	4

वित्त वर्ष 2006-07 के दौरान निदेशकों द्वारा प्रबन्ध समिति की बैठकों में भाग लेने सम्बन्धी विवरण

क्रम	निदेशक का नाम सं.	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में भाग लिया	समिति से सदस्यता समापन तिथि
1.	श्री एस सी गुप्ता अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक	19	18	लागू नहीं
2.	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक	19	18	लागू नहीं
3.	श्री राकेश सिंह	7*	1	1.3.2007
4.	डा० के. वी. राजन	17*	15	27.2.2007
5.	श्री पी. के. नायर	8*	8	लागू नहीं
6.	श्री एम. एल. बग्गा	2*	2	12.5.2006
7.	श्री ए. एस. अग्रवाल	5*	5	12.11.2006
8.	श्री एस. आर. खुराना	5*	5	लागू नहीं
9.	श्री मोहनजीत सिंह	6*	6	6.8.2006
10.	डॉ हर्ष महाजन	8*	5	लागू नहीं
11.	श्री प्रकाश अग्रवाल	9*	8	12.11.2006

\* निदेशक के कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या दर्शाता है ।

### 3.3 जोखिम प्रबंधन समिति

बैंक द्वारा जोखिम प्रबन्धन समिति का गठन किया गया है ।

#### कार्य

- ▶ बैंक की नीति/भारतीय रिज़र्व 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 तथा ओ आर सी ओ का मार्गदर्शन करना।

#### 31.03.2007 की स्थिति के अनुसार संरचना

1.	श्री एस सी गुप्ता	- अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2.	श्री के. रघुरामन	- कार्यकारी निदेशक
3.	श्री राकेश सिंह	- गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
4.	श्री एल. एम. फोन्सिका	- गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती)
5.	श्री प्रकाश अग्रवाल	- गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

### Details of MC Meetings attended by Directors during the Financial Year 2006-07

S. No.	Name of Director	No. of meetings Held	No. of meetings Attended	Ceased to be member of the Committee w.e.f.
1.	Sh. S.C. Gupta CMD	19	18	N.A.
2.	Sh. K. Raghuraman ED	19	18	N.A.
3.	Sh. Rakesh Singh	7*	1	01.03.2007
4.	Dr. K.V. Rajan	17*	15	27.02.2007
5.	Sh. P.K. Nayar	8*	8	N.A.
6.	Sh. M.L.Bagga	2*	2	12.05.2006
7.	Sh. A.S. Agarwal	5*	5	12.11.2006
8.	Sh. S.R. Khurana	5*	5	N.A
9.	Sh. Mohanjit Singh	6*	6	06.08.2006
10.	Dr. Harsh Mahajan	8*	5	N.A.
11.	Sh. Prakash Agarwal	9*	8	12.11.2006

\* Indicates the number of meetings held during the tenure of the Director.

### 3.3 Risk Management Committee

The Risk Management Committee has been constituted by the Bank.

#### Functions :

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

#### Composition as on 31.3.2007.

1.	Sh. S. C. Gupta	- Chairman & Managing Director (Chairman of the Committee)
2.	Sh. K. Raghuraman	- Executive Director
3.	Sh. Rakesh Singh	- Non-executive Director (GOI Nominee)
4.	Sh. L.M. Fonseca	- Non-executive Director (RBI Nominee)
5.	Sh. Prakash Agarwal	- Non-executive Director (Shareholder Director)

वित्त वर्ष 2006-07 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	समिति से सदस्यता समापन तिथि
1	श्री एस. सी. गुप्ता अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	4	4	लागू नहीं
2	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक	4	4	लागू नहीं
3	श्री राकेश सिंह	2*	कोई नहीं	लागू नहीं
4	डा. के. वी. राजन	3*	3	27.2.2007
5	श्री एल. एम. फोन्सिका	1*	1	लागू नहीं
6	श्री ए. एस. अग्रवाल	2*	2	25.11.2006
7	श्री प्रकाश अग्रवाल	4	3	लागू नहीं

\* निदेशक के कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या दर्शाता है।

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।

31.03.2007 की स्थिति के अनुसार संरचना

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

वित्त वर्ष 2006-07 के दौरान आयोजित निदेशक समिति की बैठकों में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति संख्या

क्रम सं.	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए	समिति से सदस्यता समापन तिथि
1	श्री एस. सी. गुप्ता अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक	4	4	लागू नहीं
2	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक	4	4	लागू नहीं
3	श्री राकेश सिंह	2*	1	लागू नहीं
4	डा. के. वी. राजन	4	4	27.2.2007
5	श्री एल. एम. फोन्सिका	शून्य*	लागू नहीं	लागू नहीं

\* निदेशक के कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या दर्शाता है।

#### 3.5 सूचना प्रौद्योगिकी समिति

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

#### Details of meetings attended by member-directors during the Financial Year 2006-07.

S. No.	Name of Director	No. of meetings Held	No. of meetings Attended	Ceased to be member of the Committee w.e.f.
1	Sh. S. C. Gupta CMD	4	4	N.A.
2	Sh K. Raghuraman, ED	4	4	N.A.
3	Sh. Rakesh Singh	2*	Nil	N.A
4	Dr. K.V. Rajan	3*	3	27.02.2007
5	Sh. L.M. Fonseca	1*	1	N.A.
6	Sh. A.S. Agarwal	2*	2	25.11.2006
7	Sh. Prakash Agarwal	4	3	N.A.

\* Indicates the number of meetings held during the tenure of the director.

#### 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 31.3.2007

1. Sh. S.C. Gupta	Chairman & anaging Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. K. Raghuraman	Executive Director
3. Sh. Rakesh Singh	Non-executive Director (GoI Nominee)
4. Sh. L.M. Fonseca	Non-executive Director (RBI Nominee)

#### Number of meetings attended by each Director of Committee of Directors (COD) during the Financial Year 2006-07

S. No.	Name of Director	No. of meetings Held	No. of meetings Attended	Ceased to be member of the Committee w.e.f.
1.	Sh. S.C. Gupta, CMD	4	4	N.A.
2.	Sh. K. Raghuraman, ED	4	4	N.A.
3.	Sh. Rakesh Singh	2*	1	N.A.
4.	Dr.K.V. Rajan	4	4	27.02.2007
5.	Sh. L.M. Fonseca	Nil*	N.A.	N.A.

\* Indicates the number of meetings held during the tenure of the Director.

#### 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.

### 31.03.2007 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री के. रघुरामन	कार्यकारी 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)
4. श्री एम. एल. बग्गा	गैर कार्यकारी निदेशक (कर्मचारी निदेशक)
5. श्री मोहनजीत सिंह	गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)
6. श्री प्रकाश अग्रवाल	गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

वित्त वर्ष 2006-07 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 राकेश सिंह	2*	1
3	डॉ के. वी. राजन	3*	2
4	श्री एल. एम. फोन्सिका	1*	1
5	श्री एम. एल. बग्गा	4	4
6	श्री ए. एस. अग्रवाल	2*	2
7	श्री मोहनजीत सिंह	4	4
8	श्री प्रकाश अग्रवाल	1*	1

\* निदेशक के कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या दर्शाता है।

### 3.6 पदोन्नति के लिए निदेशक समिति

#### भूमिका/कार्य

- उच्च कार्यपालक ग्रेड स्केल 7 में पदोन्नति के लिए साक्षात्कार आयोजित करना।
- महाप्रबन्धक स्तर की पदोन्नतियों को स्वीकृत करना।
- उप महाप्रबन्धकों के महाप्रबन्धक के रूप में चयन न होने पर प्राप्त प्रतिवेदनों पर विचार कर निर्णय लेना।

### 31.3.2007 की स्थिति अनुसार संरचना

1. श्री एस सी गुप्ता	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।

### Composition as on 31.3.2007

1. Sh. K. Raghuraman	- Executive Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. Rakesh Singh	- Non-executive Director (Gol Nominee)
3. Sh. L.M. Fonseca	- Non-executive Director (RBI Nominee)
4. Sh. M. L. Bagga	- Non-executive Director (Workmen Director)
5. Sh. Mohanjit Singh	- Non-executive Director (Shareholder Director)
6. Sh. Prakash Agarwal	- Non-executive Director (Shareholder Director)

### Details of IT Committee meetings attended by member-Directors during 2006-07

S.No.	Name of Director	No. of Meetings Held	No. of Meetings Attended
1	Sh. K Raghuraman, ED	4	4
2	Sh. Rakesh Singh	2*	1
3	Dr. K.V. Rajan	3*	2
4	Sh. L.M. Fonseca	1*	1
5	Sh. M L Bagga	4	4
6	Sh. A.S. Agarwal	2*	2
7	Sh. Mohanjit Singh	4	4
8	Sh. Prakash Agarwal	1*	1

\* Indicates the number of meetings held during the tenure of the Director.

### 3.6 Directors Promotion Committee

#### Role/Functions

- To hold interviews for promotion to Top Executive Grade(TEG) Scale VII.
- To approve promotions to the rank of General Manager.
- To consider and decide representation against non-selection of DGMs as GMs.

### Composition as on 31.3.2007

1. Sh. S.C. Gupta	- Chairman & Managing Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. Rakesh Singh	- Non-executive Director (Gol Nominee)
3. Sh. L.M. Fonseca	- Non-executive Director (RBI Nominee)

Only one meeting was held which was attended by all the three 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।

#### 31.03.2007 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री एस. सी. गुप्ता	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2. श्री के. रघुरामन	कार्यकारी निदेशक
3. श्री राकेश सिंह	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
4. श्री मोहनजीत सिंह	गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)
5. श्री प्रकाश अग्रवाल	गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

वित्त वर्ष 2006-07 के दौरान आयोजित बोर्ड की विशेष 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 एस. सी. गुप्ता अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	4	3
2	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक	4	4
3	श्री राकेश सिंह	1*	1
4	श्री ए. एस. अग्रवाल	2*	2
5	श्री मोहनजीत सिंह	4	4
6	श्री प्रकाश अग्रवाल	1*	1

\* निदेशक के कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या दर्शाता है।

### 3.8 पारिश्रमिक समिति

समिति का कार्य पूर्ण कालिक निदेशकों के कार्य निष्पादन का मूल्यांकन करना है। तथापि निदेशकों के पारिश्रमिक भारत सरकार के दिशा निर्देशों के अनुसार शासित हैं।

#### 31.03.2007 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 रिजर्व बैंक के नामिती)
3. श्री एस. आर. खुराना	गैर कार्यकारी निदेशक (सनदी लेखाकार श्रेणी)
4. श्री प्रकाश अग्रवाल	गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

समिति का गठन 29.3.2007 को किया गया। वर्ष 2006-07 के दौरान समिति की कोई बैठक आयोजित नहीं हुई।

### 3.7 Special Committee of Board – For monitoring fraud cases.

The Special Committee was constituted for monitoring and follow up of fraud cases involving amount of Rs.1.00 crore and above.

#### Composition as on 31.3.2007

1. Sh. S.C. Gupta	- Chairman and Managing Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. K. Raghuraman	- Executive Director
3. Sh. Rakesh Singh	- Non-executive Director (Gol Nominee)
4. Sh. Mohanjit Singh	- Non-executive Director (Shareholder Director)
5. Sh. Prakash Agarwal	- Non-executive Director (Shareholder Director)

#### Details of Special Committee of Board meetings attended by member-Directors during 2006-07

S.No.	Name of Director	No. of Meetings Held	No. of Meetings Attended
1	Sh. S.C. Gupta CMD	4	3
2	Sh. K Raghuraman ED	4	4
3	Sh. Rakesh Singh	1*	1
4	Sh. A.S. Agarwal	2*	2
5	Sh. Mohanjit Singh	4	4
6	Sh. Prakash Agarwal	1*	1

\* Indicates the number of meetings held during the tenure of the Director.

### 3.8 Remuneration Committee

The functions of the Committee are to evaluate the performance of whole time directors. However, the remuneration of Directors is governed by Government guidelines.

#### Composition as on 31.3.2007

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

The Committee was constituted on 29.3.2007 and no meeting was held during 2006-07.



### 3.9 ग्राहक सेवा समिति

ग्राहक सेवा समिति निम्नलिखित का निरीक्षण करती है:-

- ◆ जन सेवाओं के सम्बंध में कार्यप्रणाली तथा कार्य निष्पादन लेखा परीक्षा पर तारापोरे समिति की सिफारिशों का अनुपालन।
- ◆ बैंक द्वारा प्रदान की जा रही ग्राहक सेवा की गुणवत्ता 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।

#### 31.3.2007 की स्थिति अनुसार संरचना

- |                        |   |
|------------------------|---|
| 1. श्री के. रघुरामन    | कार्यकारी निदेशक<br>(समिति के अध्यक्ष)    |
| 2. श्री मोहनजीत सिंह   | गैर कार्यकारी निदेशक<br>(शेयरधारक निदेशक) |
| 3. श्री प्रकाश अग्रवाल | गैर कार्यकारी निदेशक<br>(शेयरधारक निदेशक) |

वित्त वर्ष 2006-07 के दौरान आयोजित ग्राहक सेवा 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 ए. एस. अग्रवाल	2*	2
3	श्री मोहनजीत सिंह	4	4
4	श्री प्रकाश अग्रवाल	1*	1

\* निदेशक के कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या दर्शाता है।

### 3.10 मुख्तारनामा समिति

समिति बैंक में कार्य कर रहे अधिकारियों / कर्मचारियों को मुख्तारनामा (पावर आफ अटॉर्नी) प्रदान करती है ताकि वे दस्तावेजों को निष्पादित कर सकें और बैंक का प्रतिनिधित्व कर सकें।

#### 31.3.2007 के अनुसार संरचना

- |                       |   |
|-----------------------|---|
| 1. श्री के. रघुरामन   | कार्यकारी निदेशक<br>(समिति के अध्यक्ष)    |
| 2. श्री पी. के नायर   | गैर कार्यकारी निदेशक<br>(अधिकारी निदेशक)  |
| 3. श्री एम. एल. बग्गा | गैर कार्यकारी निदेशक<br>(कर्मचारी निदेशक) |

### 3.9 Customer Service Committee

Customer Service Committee oversees the following:-

- ◆ The compliance of the recommendations of the Tarapore Committee on procedures & performance audit of public services.
- ◆ 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.

#### Composition as on 31.3.2007

- |                        |   |
|------------------------|---|
| 1. Sh. K. Raghuraman   | - Executive Director<br>(Chairman of the Committee) |
| 2. Sh. Mohanjit Singh  | - Non-executive Director<br>(Shareholder Director)  |
| 3. Sh. Prakash Agarwal | - Non-executive Director<br>(Shareholder Director)  |

#### Details of Customer Service Committee meetings attended by member-Directors during 2006-07

S.No.	Name of Director	No. of Meetings Held	No. of Meetings Attended
1	Sh. K Raghuraman, ED	4	4
2	Sh. A. S. Agarwal	2*	2
3	Sh. Mohanjit Singh	4	4
4	Sh. Prakash Agarwal	1*	1

\* Indicates the number of meetings held during the tenure of the Director.

### 3.10 Power of Attorney Committee

The committee grants power of attorney to Officers/employees of the Bank authorizing them to execute documents and represent on behalf of the Bank.

#### Composition as on 31.3.2007

- |                      |  |
|----------------------|--|
| 1. Sh. K. Raghuraman | - Executive Director                           |
| 2. Sh. P.K. Nayar    | - Non-executive Director<br>(Officer Director) |
| 3. Sh. M.L. Bagga    | - Non-executive Director<br>(Workmen Director) |

वर्ष 2006-07 के दौरान आयोजित मुख्तारनामा 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	5	4
2	श्री पी.के. नायर	5	5
3	श्री एम. एल. बग्गा	5	5

### 3.11 बोर्ड की समिति (अपील प्राधिकारी/समीक्षा प्राधिकारी)

समिति का गठन पीएनबी अधिकारी/कर्मचारी (डी एंड ए) विनियम, 1977 के अनुसरण में अपील प्राधिकारी/समीक्षा प्राधिकारी के रूप में कार्य करने हेतु किया गया था।

#### 31.03.2007 की स्थिति के अनुसार संरचना

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

वर्ष 2006-07 के दौरान समिति की कोई बैठक आयोजित नहीं हुई।

### 3.12 शेयर अंतरण समिति

पंजाब नेशनल बैंक (शेयर एवं बैठकों) विनियम 2000 के प्रावधानों के अनुसार बैंक द्वारा शेयर अंतरण समिति गठित की गई थी।

समिति शेयरों के अंतरण, डुप्लीकेट शेयर-प्रमाणपत्र जारी करने तथा शेयरों के संप्रेषण और उन्हें पुनः मूर्त रूप में जारी करने तथा इससे जुड़े मामलों का अनुवर्तन एवं अनुमोदन करती है।

#### 31.03.2007 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2. श्री प्रकाश अग्रवाल गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)
3. श्री पी. के. नायर गैर कार्यकारी निदेशक (अधिकारी निदेशक)

वित्त वर्ष 2006-07 के दौरान सदस्य निदेशकों द्वारा शेयर अन्तरण समिति की बैठकों में उपस्थिति सम्बंधी ब्यौरे

क्रमांक	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	श्री के. रघुरामन	24	22
2	श्री ए. एस. अग्रवाल	15*	9
3	श्री पी. के. नायर	24	24
4	श्री प्रकाश अग्रवाल	24	24

\* निदेशक के कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या दर्शाता है। 31.3.2007 तक प्राप्त शेयर अंतरण अनुरोधों पर कार्रवाई की जा चुकी है।

### Details of Power of Attorney Committee meetings attended by member-Directors during 2006-07

S.No.	Name of Director	No. of Meetings Held	No. of Meetings Attended
1	Sh. K Raghuraman, ED	5	4
2	Sh. P.K. Nayar	5	5
3	Sh. M L Bagga	5	5

### 3.11 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 31.3.2007

1. Sh. S.C. Gupta - Chairman and Managing Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. K. Raghuraman - Executive Director
3. Sh. Rakesh Singh - Non-executive Director (Gol Nominee)
4. Sh. L.M. Fonseca - Non-executive Director. (RBI Nominee)

No meeting was held during 2006-07

### 3.12 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 31.3.2007

1. Sh. K. Raghuraman - Executive Director (Chairman of the committee)
2. Sh. Prakash Agarwal - Non-executive Director (Shareholder Director)
3. Sh. P.K. Nayar - Non-executive Director (Officer Director)

### Details of meetings attended by Member Directors during Financial Year 2006-07.

S.No.	Name of Director	No. of Meetings Held	No. of Meetings Attended
1	Sh. K. Raghuraman	24	22
2	Sh. A. S. Agarwal	15*	9
3	Sh. P. K. Nayar	24	24
4	Sh. Prakash Agarwal	24	24

\* indicates the number of meetings held during the tenure of the Director. Share transfer requests received upto 31.3.2007 have been disposed of.

### 3.13 शेयर धारक/निवेशक शिकायत समिति

समिति शेयर धारकों की शिकायतों का निपटान करती है।

#### 31.03.2007 की स्थिति के अनुसार संरचना

- |                        |  |
|------------------------|--|
| 1. श्री प्रकाश अग्रवाल | गैर कार्यकारी निदेशक<br>(समिति के अध्यक्ष) |
| 2. श्री के. रघुरामन    | कार्यकारी निदेशक                           |
| 3. श्री पी. के. नायर   | गैर कार्यकारी निदेशक<br>(अधिकारी निदेशक)   |

वित्त वर्ष 2006-07 के दौरान शेयरधारक/ निवेशक शिकायत 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 प्रकाश अग्रवाल	6	6
2	श्री के. रघुरामन	6	6
3	श्री पी. के. नायर	6	6

बोर्ड द्वारा, सूचीकरण करार के खंड 47 के अनुसरण में सुश्री मालती मोहन, कंपनी सचिव को अनुपालना अधिकारी के रूप में नामित किया है।

बैंक को वर्ष के दौरान शेयरधारकों से 4012 शिकायतें प्राप्त हुईं जिनका निपटान किया जा चुका है। 31.3.2007 को कोई भी शिकायत बकाया नहीं है।

#### 4. आचार संहिता

बोर्ड ने बैंक के निदेशक मण्डल के सभी सदस्यों तथा वरिष्ठ प्रबन्धन के लिये आचार संहिता अनुमोदित की है। इसे बैंक की वेबसाइट अर्थात् pnbindia.com में संगठन संरचना में 'हमें जानिए' शीर्षक के अन्तर्गत दर्शाया गया है।

बोर्ड के सभी सदस्यों तथा वरिष्ठ प्रबन्धन वर्ग के अधिकारियों ने आचार संहिता अनुपालन की पुष्टि की है।

5. 31.3.2007 की स्थिति अनुसार गैर कार्यकारी निदेशकों की शेयर धारिता का ब्यौरा:

क्रमांक	निदेशक का नाम	धारित शेयरों की संख्या
1	श्री राकेश सिंह (भारत सरकार के नामित)	शून्य
2	श्री एल.एम.फोन्सिका (भारतीय रिजर्व बैंक के नामित)	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	श्री मोहनजीत सिंह (शेयरधारक निदेशक)	100
7	डा. हर्ष महाजन (शेयरधारक निदेशक)	200
8	श्री प्रकाश अग्रवाल (शेयरधारक निदेशक)	204

### 3.13 Shareholders'/Investors' Grievance Committee

The Committee looks into the redressal of shareholders' grievances.

#### Composition as on 31.3.2007

- |                        |   |
|------------------------|---|
| 1. Sh. Prakash Agarwal | - Non-executive Shareholder Director<br>(Chairman of the committee) |
| 2. Sh. K. Raghuraman   | - Executive Director  |
| 3. Sh. P. K. Nayar     | - Non-executive Director<br>(Officer Director)                      |

#### Details of Shareholders'/Investors' Grievance Committee meetings attended by Member-Directors during 2006-07.

S.No.	Name of Director	No. of Meetings Held	No. of Meetings Attended
1	Sh. Prakash Agarwal	6	6
2	Sh. K. Raghuraman	6	6
3	Sh. P. K. Nayar	6	6

The Board has nominated Ms. Malathi Mohan, Company Secretary, as the Compliance Officer in terms of Clause 47 of the Listing Agreement.

The Bank received 4012 complaints from the shareholders during the year, which stand redressed and no complaint was outstanding as on 31.3.2007.

#### 4. Code of Conduct

The Board has approved the code of conduct for all Board members and senior management personnel of the Bank. The same has been also placed on the Bank's website "pnbindia.com" under the head "Know us (Organisation Structure)".

All Board members and senior management personnel have affirmed compliance with the code.

#### 5. Details of shareholding of Non-executive Directors as on 31.3.2007.

S.No.	Name of Director	Number of Shares Held
1	Sh. Rakesh Singh (Gol 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	Sh. Mohanjit Singh (Shareholder Director)	100
7	Dr. Harsh Mahajan (Shareholder Director)	200
8	Sh. Prakash Agarwal (Shareholder Director)	204

## 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 के सम्बंध में बैंक ने समस्त शेयरधारकों को 30.9.2006 को समाप्त छमाही के वित्तीय परिणाम, उक्त अवधि की महत्वपूर्ण उपलब्धियों के ब्यौरों के साथ डाक से प्रेषित कर अपेक्षाओं का अनुपालन सुनिश्चित किया।

## 7. आम बैठक

(1) शेयरधारकों की पिछली तीन वार्षिक आम बैठकों के विवरण इस प्रकार हैं :

वार्षिक आम बैठक	दिन एवं दिनांक	समय	स्थान
पंचम	सोमवार, 31 जुलाई, 2006	11.30 पूर्वाह्न	फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली - 110001
चतुर्थ	मंगलवार, 12 जुलाई, 2005	11.30 पूर्वाह्न	सिरी फोर्ट आडिटोरियम, अगस्त क्रान्ति मार्ग नई दिल्ली -110020
तृतीय	शनिवार, 3 जुलाई, 2004	11.30 पूर्वाह्न	फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली -110001

उक्त वार्षिक आम बैठकों में कोई विशेष संकल्प प्रस्तुत नहीं किए गए।

(2) शेयरधारकों की असाधारण आम बैठक के विवरण इस प्रकार हैं :

असाधारण आम बैठक	दिन एवं दिनांक	समय	स्थान	प्रयोजन
2004-05	सोमवार, 11 अक्टूबर, 2004	3.30 अपराह्न	फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली-110001	पूँजी बढ़ाने के लिये शेयर निर्माण करने का विशेष संकल्प पारित किया गया।
2005-06	सोमवार, 12 दिसम्बर, 2005	10.00 प्रातः	फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली-110013	3 शेयरधारक निदेशकों का निर्वाचन।

## 8. प्रकटीकरण

8.1 अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यकारी निदेशक के पारिश्रमिक का निर्धारण भारत सरकार द्वारा किया गया है। गैर कार्यकारी निदेशकों को बैठक में भाग लेने का शुल्क जो कि सरकार द्वारा निम्नानुसार निर्धारित है, के अतिरिक्त अन्य कोई पारिश्रमिक नहीं दिया जाता :-

बोर्ड की बैठक के लिए : रु 5000/- प्रति बैठक  
समिति की बैठक के लिए : रु 2500/- प्रति बैठक

8.2 31.3.2007 की स्थिति अनुसार तुलनपत्र की (अनुसूची 15) खातों के नोट्स में भारतीय रिजर्व बैंक/आईसीएआई के दिशा निर्देशों के अनुसरण में बैंक के सम्बद्ध पार्टी लेन-देन दर्शाए गये हैं।

## 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 complied with the requirement relating to mailing of financial results for the half-year ended 30.9.2006 alongwith the significant events during the said period to all the shareholders.

## 7. General Body Meetings

(i) The details of previous three Annual General Meetings (AGM) of shareholders are as follows :

Annual General Meeting	Day & Date	Time	Venue
Fifth	Monday, July 31, 2006	11.30 a.m.	FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi - 110001
Fourth	Tuesday, July 12, 2005	11.30 a.m.	Siri Fort Auditorium, August Kranti Marg, New Delhi 110049
Third	Saturday, July 3, 2004	11.30 a.m.	FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi - 110001

No special resolutions were put through in the above said Annual General Meetings.

(ii) The details of Extraordinary General Meetings (EGM) of Shareholders are as follows:-

Extra Ordinary General Meeting	Day & Date	Time	Venue	Purpose
I - 2004-05	Monday, October 11, 2004	3.30 p.m.	FICCI Auditorium, Tansen Marg New Delhi 110001	Special Resolution passed for raising of capital by issue of shares.
II - 2005-06	Monday, December 12, 2005	10.00 a.m.	FICCI Auditorium, Tansen Marg New Delhi 110001	Election of 3 shareholder directors.

## 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 any remuneration to the Non-executive Director excepting sitting fees fixed by Government of India, which is as under:-

For Board Meeting : Rs. 5000/- per meeting  
For Committee Meeting : Rs. 2500/- per meeting

8.2 The Related Party Transactions of the Bank as per RBI/ICAI guidelines are disclosed in the notes of Accounts in (Schedule 15) of the Balance Sheet as on 31.3.2007.

8.3 विगत 3 वर्षों के दौरान पूंजी बाजार से संबंधित मामलों के संबंध में सेबी/स्टाक एक्सचेंजों द्वारा बैंक पर लगाए गए दण्ड/भर्त्सना के ब्यौरे:

पूर्ववर्ती पी. एन. बी. कैपिटल सर्विसेज ने अग्रणी प्रबन्धक के नाते जारीकर्ता कम्पनी अर्थात मै. मैफकाम मार्किट्स लि. के प्रीमियम के औचित्य के बारे में दावों का स्वतन्त्र रूप से सत्यापन करने की बजाय कम्पनी की स्टेटमेंट पर भरोसा किया। अतः उपर्युक्त को ध्यान में रखते हुए सेबी ने अपने पत्र दिनांक 22.3.2005 द्वारा आचार संहिता का उल्लंघन करने के लिये पंजाब नेशनल बैंक की परिनिन्दा की क्योंकि पूर्ववर्ती पी. एन. बी. कैपिटल सर्विसेज का पंजाब नेशनल बैंक में विलय हो गया है।

## 9. संचार माध्यम

स्टाक एक्सचेंजों में सूचना प्रदान करने के साथ-साथ समाचार पत्रों तथा बैंक की वेबसाइट (www.pnbindia.com) के माध्यम से नियमित आधार पर बैंक के संचालन एवं वित्तीय कार्य निष्पादन की जानकारी प्रदान की जाती है। इसके अतिरिक्त निम्नलिखित समाचार पत्रों में मुख्यतः वित्तीय परिणाम, कारपोरेट विज्ञापन तथा सूचनाएँ प्रकाशित कराई गईं :

अंग्रेजी	हिन्दी
इकनामिक्स टाइम्स	हिन्दुस्तान
फाइनेनशियल एक्सप्रेस	नवभारत टाइम्स
हिंदु बिजनेस लाइन	जनसता
बिजनेस स्टैंडर्ड	राष्ट्रीय सहारा
टाइम्स आफ इंडिया	पंजाब केसरी
इंडियन एक्सप्रेस	अमर उजाला
हिन्दुस्तान टाइम्स	दैनिक भास्कर
हिंदु	दैनिक जागरण

संस्थागत निवेशकों / विश्लेषकों के समक्ष किये गये प्रस्तुतिकरण (प्रेजेंटेशन) आदि बैंक की वेबसाइट पर दिये गये हैं।

अच्छे निगमित शासन के अनुरूप वार्षिक रिपोर्ट बैंक की वेबसाइट पर दी गई है।

## 10. शेयरधारकों के लिए सूचना

10.1 शेयरधारकों की वार्षिक आम बैठक - बैंक के शेयरधारकों की छठी वार्षिक आम बैठक के ब्यौरे

तिथि तथा समय	: अगस्त 6, 2007, 11:30 प्रातः
स्थान	: फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग नई दिल्ली-110001

## 10.2 वित्तीय कैलेंडर (सम्भावित)

निम्नांकित समाप्त अवधि हेतु तिमाही परिणामों का अनुमोदन -

जून 30, 2007	- जुलाई, 2007 अंत
सितम्बर 30, 2007	- अक्टूबर, 2007 अंत
दिसम्बर 31, 2007	- जनवरी, 2008 अंत
मार्च 31, 2008	- अंकेक्षित वार्षिक लेखा - अप्रैल-मई, 2008

8.3 Details of penalties/strictures imposed on the Bank by SEBI/Stock Exchanges in respect of matters related to Capital Markets during the last 3 years:-

In respect of erstwhile PNB Capital Services Ltd. as Lead Manager did not independently verify the claims of the Issuer company viz. Mefcom Markets Ltd., regarding justification of charging of premium, but instead relied upon the statement of the company, SEBI vide letter dated 22.3.2005 censured Punjab National Bank for violation of Code of Conduct by erstwhile PNB Capital Services Ltd. as the said company stands merged with PNB.

## 9. Means of Communication

The information about the operations and financial performance of the Bank is disseminated on a regular basis through newspapers and website of the Bank (www.pnbindia.com) besides communicating the same to the Stock Exchanges (NSE & BSE). 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	Dainik Bhaskar
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 as a measure of good Corporate Governance.

## 10. Shareholders' Information

10.1 Annual General Meeting of the shareholders - Particulars of the Sixth Annual General Meeting of the shareholders of the Bank :

Date and Time	: 6th August 2007, 11:30 a.m.
Venue	: FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi-110001

## 10.2 Financial Calendar (Tentative)

Approval of quarterly financial results for the period ending -

June 30, 2007	- End July, 2007.
September 30, 2007	- End October, 2007.
December 31, 2007	- End January, 2008
March 31, 2008	- Audited Annual Accounts - April/May 2008.

**10.3 बही खाते बंद करने की तिथि ( फाइनल लाभांश तथा छठी वार्षिक आम बैठक 2006-07 ) : 09.06.2007 से 16.06.2007 (दोनों दिन मिलाकर)**

**10.4 लाभांश भुगतान तिथि**

वित्तीय वर्ष 2006-07 के लिए अन्तरिम भुगतान : 2.3.2007 (नोट : बैंक के निदेशक मण्डल ने अपनी दिनांक 31.1.2007 को आयोजित बैठक में वित्त वर्ष 2006-07 के लिये 40% की दर से अर्थात् चार रुपये प्रति शेयर लाभांश की घोषणा की तथा अन्तरिम लाभांश भुगतान के लिये शेयरधारकों/ लाभग्राहियों की पात्रता के निर्धारण के लिये 15.2.2007 रिकार्ड तारीख निश्चित की गई )

**वित्तीय वर्ष 2006-07 के लिए फाइनल लाभांश:**

बैंक के निदेशक मण्डल ने अपनी दिनांक 23.05.2007 को आयोजित बैठक में वित्त वर्ष 2006-07 के लिये 60% की दर से अर्थात् छः रुपये प्रति शेयर लाभांश की सिफारिश की। लाभांश भुगतान के लिये पात्रता के निर्धारण के प्रयोजन से पुस्तक बंदी 09.06.2007 से 16.06.2007 तक निश्चित की गई है और इसका भुगतान इसकी घोषणा के 30 दिनों के भीतर किया जाएगा।

**10.5 स्टॉक एक्सचेंजों पर सूचीकरण :**

बैंक के शेयर निम्नलिखित स्टॉक एक्सचेंजों पर सूचीबद्ध हैं :-

स्टॉक एक्सचेंज	स्टॉक कोड	सूचीकरण की तिथि
नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि.(एनएसई)	पीएनबी	24.4.2002
बम्बई स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड.(बीएसई)	532461	25.4.2002

एनएसई तथा बीएसई को वार्षिक सूचीकरण शुल्क तथा एनएसडीएल और सीडीएसएल को वार्षिक अभिरक्षा शुल्क अद्यतन अदा है ।

**10.6 बैंक के शेयरों के बाजार मूल्य आँकड़े / मूल्य कार्य निष्पादन**

2006-07	बम्बई स्टॉक एक्सचेंज			राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज		
	उच्च (रु.)	न्यून (रु.)	कारोबार (मात्रा)	उच्च (रु.)	न्यून (रु.)	कारोबार (मात्रा)
अप्रैल 2006	469.35	417.40	3584811	469.65	418.35	8719263
मई	486.45	405.40	3514628	486.90	404.95	13053250
जून	407.80	307.85	2598675	409.00	307.30	9747151
जुलाई	380.20	303.45	3115259	380.25	303.45	10782582
अगस्त	471.90	367.20	5531684	471.75	367.00	20178129
सितम्बर	527.05	462.45	4317985	527.05	462.35	14750509
अक्टूबर	539.10	500.45	2977274	538.45	500.05	12343252
नवम्बर	552.70	508.60	4021716	554.25	509.85	16472930
दिसम्बर	576.80	487.00	2757777	576.70	486.45	12441664
जनवरी 2007	526.25	486.25	2253620	528.00	485.70	9855020
फरवरी	527.15	424.25	1530714	528.25	424.00	10035764
मार्च	482.70	412.50	2555441	482.95	412.65	13842962
<b>कुल</b>		<b>38759584</b>			<b>152222476</b>	

वर्ष के दौरान शेयर का मूल्य रु 576.80 तथा रु 303.45 प्रति शेयर के बीच रहा तथा एनएसई और बीएसई में कारोबार की कुल मात्रा 1910 लाख शेयर रही जबकि फ्लोटिंग स्टॉक 1331 लाख शेयर रहा।

**10.3 Dates of Book Closure (Final Dividend. FY 2006-07 & Sixth AGM ) : 9.6.2007 to 16.6.2007 (Both days inclusive)**

**10.4 Dividend Payment Date**

**Interim Dividend for F.Y. 2006-07 : 2.3.2007**

(Note : The Board of Directors of the Bank in its meeting held on 31.1.2007 declared Interim Dividend @ 40% i.e. Rs.4/- per share for the F.Y. 2006-07, for which 15.2.2007 was fixed as the Record Date for determining the entitlement of Shareholders/Beneficial owners to receive the said Interim Dividend).

**Final Dividend for F.Y. 2006-07 :**

The Board of Directors of the Bank in its meeting held on 23.5.2007 recommended Final Dividend @ 60% i.e. Rs.6 per share for the F.Y. 2006-07, for which 09.06.07 to 16.06.07 has been fixed as Book Closure Dates for determining the entitlement of Shareholders/Beneficial owners to receive the said final Dividend and 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 been paid upto date.

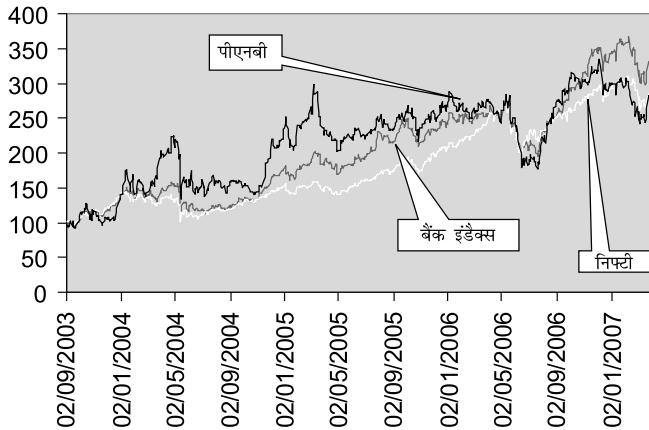
**10.6 Market Price Data/Price performance of Bank's shares**

2006-07	BSE			NSE		
	High (Rs.)	Low (Rs.)	Volume (Nos.)	High (Rs.)	Low (Rs.)	Volume (Nos.)
April 2006	469.35	417.40	3584811	469.65	418.35	8719263
May	486.45	405.40	3514628	486.90	404.95	13053250
June	407.80	307.85	2598675	409.00	307.30	9747151
July	380.20	303.45	3115259	380.25	303.45	10782582
August	471.90	367.20	5531684	471.75	367.00	20178129
September	527.05	462.45	4317985	527.05	462.35	14750509
October	539.10	500.45	2977274	538.45	500.05	12343252
November	552.70	508.60	4021716	554.25	509.85	16472930
December	576.80	487.00	2757777	576.70	486.45	12441664
January 2007	526.25	486.25	2253620	528.00	485.70	9855020
February	527.15	424.25	1530714	528.25	424.00	10035764
March	482.70	412.50	2555441	482.95	412.65	13842962
<b>Total</b>		<b>38759584</b>			<b>152222476</b>	

During the year price of share ranged between Rs.576.80 and Rs.303.45 per share and total volume traded at NSE & BSE was 1910 lac shares as against floating stock of 1331 lac shares.

### 10.7 एन एस ई निफ्टी तथा बैंक सूचकांक में परिवर्तन के साथ बैंक के शेयर मूल्य का रुझान

पीएनबी का शेयर बैंक सूचकांक और निफ्टी का एक भाग है और सामान्यतः यह दोनों सूचकांकों से अच्छा रहा है जैसा कि नीचे दर्शाया गया है:



### 10.8 प्रति शेयर आंकड़ा

	2004-05	2005-06	2006-07
अंकित मूल्य (रु.)	10/-	10/-	10/-
31 मार्च की स्थिति अनुसार बाजार में उद्धृत एन एस ई	393.35	470.40	474.20
आय (रु.)	52.93	45.65	48.84
लाभांश (%)	60	90	100.00*
बही मूल्य (रु.)	248.93	287.79	321.65
प्रदत्त लाभांश (शुद्ध लाभ का %)	12.35	19.72	20.47

\*31.1.2007 को वर्ष 2006-07 के लिये घोषित @ 40% यथा रु 4/-प्रति शेयर अंतरिम लाभांश शामिल है तथा दिनांक 23.5.2007 को वर्ष 2006-07 के लिए अन्तिम लाभांश 60% अर्थात रु. 6/- प्रति शेयर की सिफारिश की गई।

### 10.9 रजिस्ट्रार एवं अन्तरण एजेंट

एम सी एस लि., जो कि सेबी में पंजीकृत रजिस्ट्रार एवं अन्तरण एजेंट हैं, बैंक के रजिस्ट्रार एवं शेयर अन्तरण एजेंट हैं। मूर्त शेयरों के अन्तरण, शेयरों के प्रेषण आदि, पते में परिवर्तन तथा बैंक - विकल्प में परिवर्तन के संबंध में निवेशकगण रजिस्ट्रार एवं अन्तरण एजेंट के निम्नांकित पते पर सीधे पत्राचार करें :

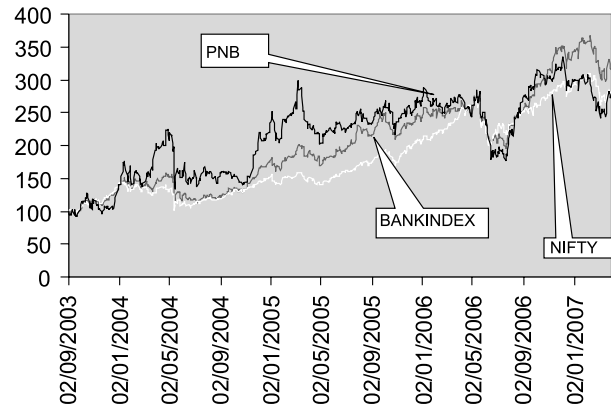
एम सी एस लिमिटेड  
श्री वेंकटेश भवन,  
डब्ल्यू-40, ओखला इंडस्ट्रियल एरिया,  
फेस-II, नई दिल्ली - 110020  
दूरभाष सं.011-41406149/50/51/52  
**पीएनबी (अभीष्ट लाइन) 011-26384783**  
फैक्स सं. 011-41709881  
ई-मेल : [admin@mcsdel.com](mailto:admin@mcsdel.com)  
**पी एन बी (अभीष्ट ई-मेल): [pnb@mcsdel.com](mailto:pnb@mcsdel.com)**

रजिस्ट्रार एवं अन्तरण एजेंट ने शेयरधारकों के लिए आन लाइन सेवा प्रारम्भ की है, जिसका व्यौरा निम्नानुसार है:-

वेबसाइट : <http://210.211.166.2>  
लागइन आई डी : Folio No./Benpos ID  
कम्पनी चुने : PNB  
(Go बटन पर क्लिक करें और अपेक्षित विकल्प चुने)

### 10.7 Performance of Bank's share price in comparison with the movement of Nifty and Bank Index.

PNB share is a part of Bank Index and Nifty and has generally outperformed both the indices as shown below:



### 10.8 Per Share Data

	2004-05	2005-06	2006-07
Face Value (Rs.)	10/-	10/-	10/-
Market Quotation as on 31 <sup>st</sup> March -NSE	393.35	470.40	474.20
Earnings (Rs.)	52.93	45.65	48.84
Dividend (%)	60.00	90.00	100.00*
Book Value (Rs.)	248.93	287.79	321.65
Dividend payout (% of Net Profit)	12.35	19.72	20.47

\* Includes Interim Dividend for 2006-07 declared @ 40% i.e. Rs.4/- per share on 31.1.2007 and Final Dividend for 2006-07 recommended @ 60 % i.e. Rs. 6/- per share on 23.5.2007.

### 10.9 Registrar & Transfer Agent (R&TA)

MCS Ltd., a SEBI registered Registrar and share Transfer Agent is the Registrar and Share Transfer Agent (R&TA) of the Bank. Investors communications regarding transfer of physical shares, transmission of shares, etc, change of address and change in bank mandate are to be sent to R&TA directly 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 : [admin@mcsdel.com](mailto:admin@mcsdel.com)**  
**PNB (Dedicated e-mail) : [pnb@mcsdel.com](mailto:pnb@mcsdel.com)**

The Registrar & Transfer Agent has started on line services for the shareholders, which can be accessed as under :-

Website : <http://210.211.166.2>  
Login ID : Folio No./Benpos ID  
Select Company : PNB  
(Click on "GO", Enter for desired option.)

### 10.10 शेयर अंतरण प्रणाली (मूर्त शेयर)

रजिस्ट्रार तथा शेयर अंतरण एजेंट में, एमसीएस लिमिटेड मूर्त रूप में शेयर अंतरण का कार्य देखती हैं। शेयर अंतरण समिति के अनुमोदन के बाद रजिस्ट्रार एवं शेयर अंतरण एजेंट द्वारा निर्धारित समय के भीतर मूर्त शेयर अन्तरित कर दिये जाते हैं।

### 10.11 डीमेट फार्म में शेयर

- (i) बैंक के शेयरों का कारोबार अनिवार्यतः डीमैट रूप में आई एस आई एन कूट आई एन ई 160 ए 01014 के अन्तर्गत किया जाता है। दी नेशनल सिक्क्यूरिटीज डिपॉजिटरी लि. (एन एस डी एल) तथा सैन्ट्रल डिपॉजिटरी सर्विसेज लिमिटेड (सी डी एस एल) डिपॉजिटरी में बैंक के शेयर डीमेट रूप में रखे गये हैं।
- (ii) शेयरधारक जिनके पास शेयर डीमैट रूप में हैं उनसे अनुरोध है कि वे अपने पते, बैंक विकल्प में परिवर्तन आदि के सम्बंध में सीधे अपने डिपॉजिटरी सहयोगी (पार्टिसिपेंट) को सूचित करें। इससे सभी संदेशों/हितों की ठीक एवं समय पर प्राप्ति सुनिश्चित हो सकेगी।

### 10.12 31 मार्च, 2007 की स्थितिनुसार शेयरधारिता तथा वितरण पैटर्न

#### (i) शेयरधारिता पैटर्न

शेयरधारकों की श्रेणी	धारित शेयरों की प्रतिशतता
भारत के राष्ट्रपति	57.799
एफआईआई/एनआरआई/ओसीबी	20.083
बैंक/वित्तीय संस्थाएं/बीमा कम्पनियां	7.419
म्यूच्युअल फण्ड	8.460
भारतीय कम्पनियां/ट्रस्ट	0.979
भारतीय साधारणजन/प्रवासीजन	5.260
जोड़	100.000

- (ii) 31.3.2007 की स्थिति अनुसार शेयरधारकों की सं. 253945
- (iii) प्रत्येक शेयर का सांकेतिक मूल्य रु.10/-

#### iv) वितरण पैटर्न

शेयर-धारकों की संख्या	कुल का %	धारित शेयरों का सांकेतिक मूल्य	शेयरों की संख्या	राशि (रु.)	कुल शेयर धारिता को तुलना में प्रतिशतता
250765	98.75	500 तक	14375625	143756250	4.56
2275	0.90	501से1000 तक	1557915	15579150	0.49
342	0.13	1001 से 2000 तक	493264	4932640	0.16
119	0.05	2001 से 3000 तक	295991	2959910	0.09
60	0.02	3001 से 4000 तक	212588	2125880	0.07
45	0.02	4001 से 5000 तक	207859	2078590	0.07
85	0.03	5001से 10000 तक	638848	6388480	0.20
89	0.04	10001 से 50000 तक	2260366	22603660	0.72
37	0.01	50001से 100000 तक	2844614	28446140	0.90
128	0.05	100001 और अधिक	292415430	2924154300	92.74
253945	100.00		315302500	3153025000	100.00

### 10.10 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 are effected by Registrar & Share Transfer Agent within the stipulated time after 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 etc. are requested to inform directly to their Depository Participants. This will ensure correct and timely receipt of all communication/ beneficial interests.

### 10.12 Shareholding and Distribution Pattern as on 31<sup>st</sup> March 2007

#### (i) Shareholding Pattern

Shareholders' Category	% age shares held
President of India	57.799
FII's/NRI's/OCBs	20.083
Banks/Financial Institutions/Insurance Companies	7.419
Mutual Funds	8.460
Domestic Companies/Trusts	0.979
Indian Public/Resident Individuals	5.260
Total	100.00

- (ii) No. of shareholders as on 31.3.2007 253945
- (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
250765	98.75	Upto 500	14375625	143756250	4.56
2275	0.90	501 to 1000	1557915	15579150	0.49
342	0.13	1001 to 2000	493264	4932640	0.16
119	0.05	2001 to 3000	295991	2959910	0.09
60	0.02	3001 to 4000	212588	2125880	0.07
45	0.02	4001 to 5000	207859	2078590	0.07
85	0.03	5001 to 10000	638848	6388480	0.20
89	0.04	10001 to 50000	2260366	22603660	0.72
37	0.01	50001 to 100000	2844614	28446140	0.90
128	0.05	100001 and above	292415430	2924154300	92.74
253945	100.00		315302500	3153025000	100.00



31.3.2007 के अनुसार शेयरधारकों द्वारा मूर्त रूप में तथा अमूर्त (डीमेट) रूप में धारित शेयरों के विवरण इस प्रकार है :

क्रमांक	विवरण	शेयरधारकों की संख्या	शेयरों की संख्या	शेयरधारिता का प्रतिशत
1	मूर्त रूप में	17027	185063519	58.69
2	डी मेट रूप में	236918	130238981	41.31
(i)	उक्त में से एनडीएसएल	203143	128114617	40.64
(ii)	उक्त में से सीडीएसएल	33775	2124364	0.67
<b>कुल (1+2)</b>		<b>253945</b>	<b>315302500</b>	<b>100.00</b>

10.13 बैंक ने कोई भी जीडीआर/एडीआर/वारण्ट अथवा कोई भी परिवर्तनीय विलेख जारी नहीं किया है।

10.14 पत्राचार का पता :-

- कम्पनी सचिव  
पंजाब नेशनल बैंक  
शेयर विभाग, द्वितीय तल  
5, संसद मार्ग, नई दिल्ली - 110001  
अथवा  
पोस्ट बैग सं.75, जी पी ओ, नई दिल्ली - 110001
- दूरभाष सं. 011 - 23323654, 23323657
- टेलीफैक्स .011 - 23711663
- ई-मेल : [hosd@pnb.co.in](mailto:hosd@pnb.co.in)

स्थान: नई दिल्ली  
दिनांक : 23 मई, 2007

(एस सी गुप्ता)  
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

निदेशक मण्डल के लिए तथा उनकी ओर से

**Details of shares held by the Shareholders in Physical & Demat form as on 31.3.2007:**

S. No.	Particulars	No. of Shareholders	No. of Shares	% Shareholding
1.	Physical	<b>17027</b>	<b>185063519</b>	<b>58.69</b>
2.	Demat of which	<b>236918</b>	<b>130238981</b>	<b>41.31</b>
i)	NSDL	203143	128114617	40.64
ii)	CDSL	33775	2124364	0.67
<b>Total (1+2)</b>		<b>253945</b>	<b>315302500</b>	<b>100.00</b>

**10.13 Bank has not issued any GDRs/ADRs/Warrants or any convertible instruments.**

**10.14 Address for Correspondence**

- The Company Secretary  
Punjab National Bank  
Share Department – 2<sup>nd</sup> floor  
5, Sansad Marg, New Delhi 110001  
OR  
Post Box No.75, G.P.O., New Delhi 110001
- Tel. No. 011 - 23323654, 23323657.
- Tele. Fax : 011 - 23711663
- e-mail : [hosd@pnb.co.in](mailto:hosd@pnb.co.in)

Place: New Delhi  
Date: 23<sup>rd</sup> May, 2007

(S.C. Gupta)  
Chairman & Managing Director

For and on behalf of Board of Directors

## लेखापरीक्षकों का प्रमाणपत्र

### पंजाब नेशनल बैंक के सदस्यगण

हमने बैंक के शेयर बाजार के साथ हुए सूचीबद्ध अनुबंध के खंड 49 में यथानिर्दिष्ट 31 मार्च 2006 को समाप्त हुए वर्ष के लिये कार्पोरेट नियमन की शर्तों का पंजाब नेशनल बैंक द्वारा अनुपालन किए जाने की जाँच की है।

कार्पोरेट नियमन की शर्तों के अनुपालन की जिम्मेदारी प्रबंधन की है। हमारी जांच कार्पोरेट नियमन की शर्तों के अनुपालन के सुनिश्चय हेतु बैंक द्वारा अंगीकृत कार्यपद्धतियों तथा उनके क्रियान्वयन तक ही सीमित है।

यह बैंक के वित्तीय विवरण पत्रों पर न तो कोई लेखा परीक्षा है और न ही मत व्यक्त करना है।

हमारी सम्मति व सर्वोत्तम जानकारी और हमें दिये गये स्पष्टीकरणों के अनुसार हम प्रमाणित करते हैं कि बैंक ने उपर्युक्त उल्लिखित सूचीबद्ध करार में यथानिर्दिष्ट कार्पोरेट नियमन की शर्तों का इस सीमा तक अनुपालन किया है कि उनसे भा. रि. बैंक के मार्गनिर्देशों का उल्लंघन नहीं होता।

हम सूचित करते हैं कि शेयरधारकों/निवेशकों की शिकायत समिति द्वारा रखे गए रिकार्ड के अनुसार किसी निवेशक की बैंक के विरुद्ध एक माह से अधिक की कोई शिकायत लम्बित नहीं पड़ी है।

हम यह भी सूचित करते हैं कि इस प्रकार का अनुपालन न तो बैंक की भावी जीव्यक्षमता 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

मै. बी. के. रामाध्यानी एण्ड क.  
सनदी लेखाकार

शरद जे. शाह  
साझेदार  
सदस्यता संख्या : 7612

सी. आर. कृष्णा  
साझेदार  
सदस्यता संख्या : 27990

मै. वी. संकर अय्यर एण्ड क.  
सनदी लेखाकार

मै. एन. सी. राजागोपाल एण्ड क.  
सनदी लेखाकार

आर. रघुरामन  
साझेदार  
सदस्यता संख्या : 81350

वी. चंद्रशेखरन  
साझेदार  
सदस्यता संख्या : 24844

मै. गुप्ता एण्ड गुप्ता  
सनदी लेखाकार

मै. पी. जैन एण्ड क.  
सनदी लेखाकार

एस. बी. गुप्ता  
साझेदार  
सदस्यता संख्या : 6099

एस. के. जैन  
साझेदार  
सदस्यता संख्या : 71966

स्थान: नई दिल्ली  
दिनांक : 23 मई, 2007

## 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 31<sup>st</sup> March 2007, 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**

**M/s B K Ramadhyani & Co.**  
**Chartered Accountants**

**Sharad J shah**  
**Partner**  
Membership No. 7612

**C R Krishna**  
**Partner**  
Membership No. 27990

**M/s V Sankar Aiyer & Co.**  
**Chartered Accountants**

**M/s N C Rajagopal & Co.**  
**Chartered Accountants**

**R Raghuraman**  
**Partner**  
Membership No. 81350

**V Chandrasekaran**  
**Partner**  
Membership No. 24844

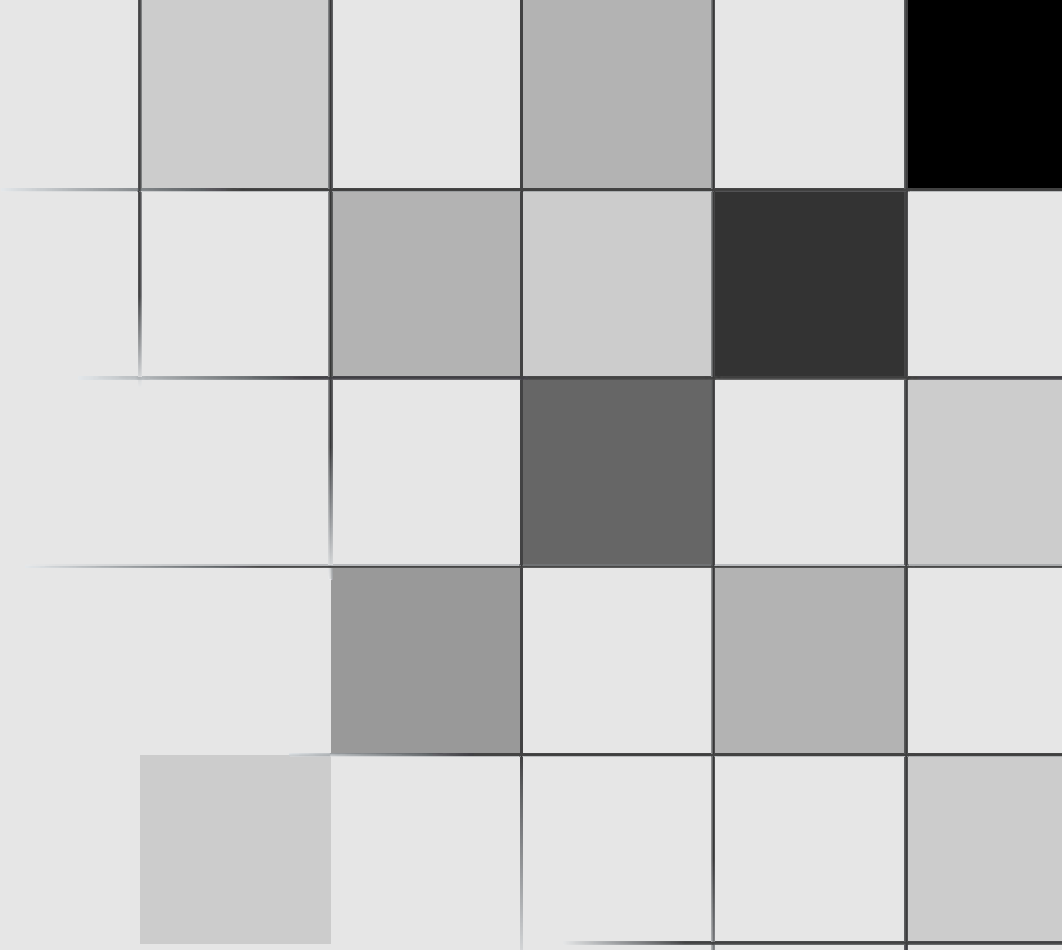
**M/s Gupta & Gupta**  
**Chartered Accountants**

**M/s P Jain & Co.**  
**Chartered Accountants**

**S B Gupta**  
**Partner**  
Membership No. 6099

**S K Jain**  
**Partner**  
Membership No. 71966

**Place: New Delhi**  
**Date: 23<sup>rd</sup> May, 2007**



■ वित्तीय विवरण-पत्र

FINANCIAL STATEMENTS

पंजाब नैशनल बैंक  
punjab national bank

31 मार्च, 2007 की स्थिति के अनुसार तुलन-पत्र  
BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2007

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	अनुसूची Schedule	31.03.2007 को As on 31.03.07	31.03.2006 को As on 31.03.06
<b>पूंजी और देयताएं</b> <b>CAPITAL &amp; LIABILITIES</b>			
पूंजी Capital	1	3153025	3153025
प्रारक्षित निधि और अधिशेष Reserves & Surplus	2	101201574	90610579
जमा राशियां Deposits	3	1398596711	1196849168
उधार Borrowings	4	19488566	66648743
अन्य देयताएं और प्रावधान Other Liabilities and Provisions	5	101785089	95412349
<b>जोड़ / TOTAL</b>		<b>1624224965</b>	<b>1452673864</b>
<b>आस्तियां</b> <b>ASSETS</b>			
भारतीय रिजर्व बैंक के पास नकदी और जमा शेष Cash & Balances with Reserve Bank of India	6	123720292	233945550
बैंकों के पास जमा शेष और मांग तथा अल्प सूचना पर प्राप्य धन Balances with Banks & Money at call & short notice	7	32734896	13971375
निवेश Investments	8	451898360	410553065
अग्रिम Advances	9	965965186	746273712
अचल आस्तियां Fixed Assets	10	10098255	10302266
अन्य आस्तियां Other Assets	11	39807976	37627896
<b>जोड़ / Total</b>		<b>1624224965</b>	<b>1452673864</b>
आकस्मिक देयताएं Contingent Liabilities	12	667584234	530354176
वसूली के लिए बिल Bills for Collection		79422498	57041742
<b>प्रमुख लेखा विधि संबंधी नीतियां</b> <b>Significant Accounting Policies</b>	17		
<b>लेखों से संबंधित टिप्पणियां</b> <b>Notes on Accounts</b>	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.

जोगेन्द्र बजाज सहा. महाप्रबन्धक JOGINDER BAJAJ ASSTT. GEN. MANAGER	एस केशव अय्यर सहा. महाप्रबन्धक S KESAVA IYER ASSTT. GEN. MANAGER	वी के निश्चल सहा. महाप्रबन्धक V K NISCHAL ASSTT. GEN. MANAGER	वाई पी नारंग महाप्रबन्धक Y P NARANG GEN. MANAGER	के रघुरामन कार्यकारी निदेशक K. RAGHURAMAN EXECUTIVE DIRECTOR	एस सी गुप्ता अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक S.C. GUPTA 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	डा. हर्ष महाजन निदेशक DR. HARSH MAHAJAN DIRECTOR
				मोहनजीत सिंह निदेशक MOHANJIT SINGH DIRECTOR	प्रकाश अग्रवाल निदेशक PRAKASH AGARWAL DIRECTOR

हमारी समतिथि की रिपोर्ट के अनुसार / As per our Report of even date

कृते रमनलाल जो शाह एण्ड कं समदी लेखाकार FOR RAMAN LAL G SHAH & CO CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते वी के रामाध्यानी एण्ड कं समदी लेखाकार FOR B K RAMADHYANI & CO CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते वी संकर अय्यर एण्ड कं समदी लेखाकार FOR V SANKAR AIYAR & CO CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते एन सी राजगोपाल एण्ड कं समदी लेखाकार FOR N C RAJAGOPAL & CO CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता समदी लेखाकार FOR GUPTA & GUPTA CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते पी जैन एण्ड कं समदी लेखाकार FOR P JAIN & CO CHARTERED ACCOUNTANTS
--	---	--	--	---	---

शरद जे शाह साझेदार SHARAD J SHAH PARTNER	सी आर कृष्णा साझेदार CR KRISHNA PARTNER	आर रघुरामन साझेदार R RAGHU RAMAN PARTNER	वी चन्द्रशेखरणा साझेदार V CHANDRASEKARAN PARTNER	एस बी गुप्ता साझेदार S B GUPTA PARTNER	एस के जैन साझेदार S K JAIN PARTNER
---	--	---	---	---	---

दिनांक / Date : 23.05.2007

स्थान: नई दिल्ली / Place : New Delhi

पंजाब नैशनल बैंक  
punjab national bank

31 मार्च, 2007 के समाप्त वर्ष हेतु लाभ-हानि खाता

PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2007

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	अनुसूची Schedule	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.07	31.03.2006 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.06
<b>I. आय INCOME</b>			
अर्जित ब्याज Interest earned	13	115374847	95841519
अन्य आय Other Income	14	10422982	12735006
<b>जोड़ / TOTAL</b>		<b>125797829</b>	<b>108576525</b>
<b>II. व्यय EXPENDITURE</b>			
खर्च किया ब्याज Interest expended	15	60229067	49173859
परिचालन खर्च Operating expenses	16	33262310	30231526
प्रावधान और आकस्मिकताएँ Provisions and contingencies		16905610	14778031
<b>जोड़ / TOTAL</b>		<b>110396987</b>	<b>94183416</b>
<b>III. लाभ - अवधि के लिए शुद्ध लाभ PROFIT - Net Profit for the Period</b>		15400842	14393109
जोड़: लाभ हानि खाते में जमाशेष Add: Balance in Profit & Loss A/c		1834883	0
जोड़: अन्य प्रारक्षित निधियों से अन्तरित Add: Transferred from other Reserves		0	0
विनियोजन हेतु उपलब्ध लाभ Profit Available for Appropriation		<b>17235725</b>	<b>14393109</b>
<b>IV. विनियोग APPROPRIATIONS</b>			
निम्नलिखित को अन्तरण: Transfer to :			
संवैधानिक प्रारक्षित निधियाँ Statutory Reserves		3850211	3598277
पूँजी प्रारक्षित निधियाँ Capital Reserves		500346	302807
राजस्व तथा अन्य प्रारक्षित निधियाँ Revenue & Other Reserves		8000000	25523375
वर्ष 2005-06 के लिए अंतिम लाभांश Final Dividend for the Year 2005-06		945907	-
वर्ष 2005-06 के लिए लाभांश पर कर Tax on Dividend for the Year 2005-06		132664	-
अंतरिम लाभांश Interim Dividend		1261210	945908
प्रस्तावित लाभांश Proposed Dividend		1891815	945907
लाभांश कर Tax on Dividend		498399	265327
निवेश घट-बढ़ प्रारक्षित निधि Investment Fluctuation Reserve		0	-19023375
लाभ व हानि लेख में शेष Balance in Profit & Loss Account		155173	1834883
<b>जोड़ / TOTAL</b>		<b>17235725</b>	<b>14393109</b>
प्रति शेयर अर्जन (रु.) (मूल/तनुकृत) Earning Per Share (Rs.) (Basic/Diluted)		48.84	45.65
<b>प्रमुख लेखा-विधि संबंधी नीतियाँ Significant Accounting Policies</b>	17		
लेखा से संबंधित टिप्पणियाँ Notes on Accounts	18		

जोगेन्द्र बजाज सहा. महाप्रबन्धक JOGINDER BAJAJ ASSTT. GEN. MANAGER	एस केशव अय्यर सहा. महाप्रबन्धक S KESAVA IYER ASSTT. GEN. MANAGER	वी के निश्चल सहा. महाप्रबन्धक V K NISCHAL ASSTT. GEN. MANAGER	वाई पी नारंग महाप्रबन्धक Y P NARANG GEN. MANAGER	के रघुरामन कार्यकारी निदेशक K. RAGHURAMAN EXECUTIVE DIRECTOR	एस सी गुप्ता अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक S.C. GUPTA 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	डा. हर्ष महाजन निदेशक DR. HARSH MAHAJAN DIRECTOR
मोहनजीत सिंह निदेशक MOHANJIT SINGH 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 सन्दी लेखाकार FOR RAMAN LAL G SHAH & CO CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते बी के रामाध्यानी एण्ड कं सन्दी लेखाकार FOR B K RAMADHYANI & CO CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते वी संकर अय्यर एण्ड कं सन्दी लेखाकार FOR V SANKAR AIYAR & CO CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते एन सी राजगोपाल एण्ड कं सन्दी लेखाकार FOR N C RAJAGOPAL & CO CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता सन्दी लेखाकार FOR GUPTA & GUPTA CHARTERED ACCOUNTANTS	कृते पी जैन एण्ड कं सन्दी लेखाकार FOR P JAIN & CO CHARTERED ACCOUNTANTS
शरद जे शाह साझेदार SHARAD J SHAH PARTNER	सी आर कृष्णा साझेदार CR KRISHNA PARTNER	आर रघुरामन साझेदार R RAGHU RAMAN PARTNER	वी चन्द्रशेखरण साझेदार V CHANDRASEKHARAN PARTNER	एस बी गुप्ता साझेदार S B GUPTA PARTNER	एस के जैन साझेदार S K JAIN PARTNER

दिनांक / Date : 23.05.2007  
स्थान: नई दिल्ली / Place : New Delhi

## पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

### अनुसूची 1 - पूंजी

#### SCHEDULE 1 - CAPITAL

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>प्राधिकृत</b>		
प्रत्येक रु. 10 के 150,00,00,000 इक्विटी शेयर		
<b>Authorised</b>		
150,00,00,000 Equity Shares of Rs. 10 each	<u>15000000</u>	<u>15000000</u>
जारी तथा अभिदत्त		
प्रत्येक रु. 10 के 31, 53, 02, 500 इक्विटी शेयर (गत वर्ष 31, 53, 02, 500)		
Issued & Subscribed		
31,53,02,500 (Previous year 31,53,02,500)	<u>3153025</u>	<u>3153025</u>
<b>Equity Shares of Rs. 10 each</b>		
<b>प्रदत्त</b>		
प्रत्येक रु. 10 के 31, 53, 02, 500 इक्विटी शेयर (गत वर्ष 31, 53, 02, 500)		
(केंद्रीय सरकार द्वारा धारित प्रत्येक रु. 10 के 18, 22, 41, 300 इक्विटी शेयर शामिल हैं (गत वर्ष 18, 22, 41, 300)		
Paid Up		
31,53,02,500 (Previous year 31, 53, 02, 500)	<u>3153025</u>	<u>3153025</u>
<b>Equity Shares of Rs. 10 each</b> (includes 18,22,41,300 Equity Shares (Previous year 18,22,41,300) of Rs. 10 each held by Central Government)		
<b>जोड़/ TOTAL</b>	<u><b>3153025</b></u>	<u><b>3153025</b></u>

### अनुसूची 2 - प्रारक्षित निधियां और अधिशेष

#### SCHEDULE 2 - RESERVES & SURPLUS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>I. सांविधिक प्रारक्षित निधियां</b>		
<b>Statutory Reserves</b>		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	19033977	15435700
वर्ष के दौरान वृद्धि		
Addition during the year	<u>3850211</u>	<u>3598277</u>
	<b>22884188</b>	<b>19033977</b>
<b>II. पूंजीगत प्रारक्षित निधियां</b>		
<b>Capital Reserves</b>		
<b>क) पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि</b>		
<b>a) Revaluation Reserve</b>		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	3023818	3124931
वर्ष के दौरान कटौतियां (परिसम्पत्ति के पुनर्मूल्यन भाग पर समायोजित मूल्यह्रास)		
Deduction during the year (being depreciation on revalued portion of property)	<u>85355</u>	<u>85355</u>
अन्य प्रारक्षितियों में अंतरण		
Transfer to Other Reserves	<u>0</u>	<u>15758</u>
	<b>2938463</b>	<b>3023818</b>

जारी.../ Contd.

पूर्व पृष्ठ से / from previous page

**अनुसूची 2 -प्रारक्षित निधियां और अधिशेष**  
**SCHEDULE 2 - RESERVES & SURPLUS**

( रुपये 000 को छोड़ दिया गया है ) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>ख ) अन्य</b>		
<b>b) Others</b>		
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	1858197	1555390
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	500346	302807
	<b>2358543</b>	<b>1858197</b>
<b>III. शेयर प्रीमियम</b>		
<b>Share Premium</b>		
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
<b>IV. राजस्व तथा अन्य प्रारक्षित निधियां</b>		
<b>Revenue and other Reserves</b>		
क) निवेश घट-बढ़ प्रारक्षित निधि		
a) Investment Fluctuation Reserve		
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	0	19023375
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	19023375
	0	0
ख) विनिमय घट-बढ़ प्रारक्षित निधि		
b) Exchange Fluctuation Reserve		
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	651	651
जोड़ें : लाभ व हानि विनियोग लेखा से अंतरण Add : Transfer from P&L Appropriation A/c	0	0
जोड़ें : वर्ष के दौरान वृद्धि (निवल) Add: Addition during the year (Net)	5894	0
	<b>6545</b>	<b>651</b>
ग) अन्य प्रारक्षित निधि		
c) Other Reserve		
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	44744768	19205635
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	8000000	25523375
घटाएं : लाभ व हानि विनियोग लेखा में अंतरण Less: Transferred to Profit & loss appropriation A/c	0	0
जोड़ें : पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधियों से अन्तरण Add: Transfer from Revaluation Reserves	0	15758
घटाएं : अवरूद्ध खातों के लिए भुगतान Less: Payment for blocked accounts	391	0
	<b>52744377</b>	<b>44744768</b>
<b>V. लाभ-हानि लेखे में जमा शेष</b>		
<b>Balance in Profit &amp; Loss Account</b>	<b>155173</b>	<b>1834883</b>
<b>I,II,III,IV,V का जोड़ / TOTAL OF I, II, III, IV,V</b>	<b>101201574</b>	<b>90610579</b>

## पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

### अनुसूची 3 - जमाराशियां SCHEDULE 3 - DEPOSITS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>I. मांग जमाराशियां Demand Deposits</b>		
i) बैंकों से From Banks	13310789	14384445
ii) अन्यो से From Others	151346279	152853259
	<b>164657068</b>	<b>167237704</b>
<b>II. बचत बैंक जमाराशियां Savings Bank Deposits</b>	<b>480886178</b>	<b>419082146</b>
<b>III. मीयादी जमाराशियां Term Deposits</b>		
क. (i) बैंकों से A. From Banks	8100265	7822967
(ii) अन्यो से From Others	744953200	602706351
	<b>753053465</b>	<b>610529318</b>
<b>I, II व III का जोड़ TOTAL I, II &amp; III</b>	<b>1398596711</b>	<b>1196849168</b>
ख. (i) सभी जमाराशियां भारत में स्थित शाखाओं की हैं B. Deposits of branches in India	1398054913	1196172415
(ii) सभी जमा राशियां भारत से बाहर स्थित शाखाओं की हैं Deposits of branches outside India	541798	676753
<b>ख (i) और (ii) का जोड़/ Total B (i) &amp; (ii)</b>	<b>1398596711</b>	<b>1196849168</b>

### अनुसूची 4 - उधार SCHEDULE 4 - BORROWINGS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>I. भारत में उधार Borrowings in India</b>		
(i) भारतीय रिजर्व बैंक Reserve Bank of India	6000000	47200000
(ii) अन्य बैंक Other Banks	215984	321301
(iii) अन्य संस्थाएं और एजेंसियां Other Institutions and Agencies	3130650	7402708
<b>II. भारत के बाहर उधार Borrowings outside India</b>	10141932	11724734
<b>I और II का जोड़/ Total I &amp; II</b>	<b>19488566</b>	<b>66648743</b>
उपर्युक्त I एवं II में जमानत प्राप्त उधार शामिल हैं Secured Borrowings included in I & II above	शून्य NIL	49994608



पंजाब नैशनल बैंक  
punjab national bank

अनुसूची 5 -अन्य देयताएं और प्रावधान

**SCHEDULE 5 - OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS**

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>I. देय बिल</b> Bills payable	9504997	18143015
<b>II. अंतर कार्यालय समायोजन (शुद्ध)</b> Inter-Office adjustments (net)	12996105	4189668
<b>III. प्रोद्भूत ब्याज</b> Interest accrued	2455139	1934834
<b>IV. गैर-जमानती प्रतिदेय बॉण्ड (टीयर II की पूंजी के गौण ऋण)</b> Unsecured Redeemable Bonds (Subordinate debts for Tier II Capital)		
श्रृंखला सं.            ब्याज दर            परिपक्वता तिथि Series No.            Interest Rate            Date of Maturity		
IV                      12.00%                30.04.07	600000	600000
V                        11.95%                12.04.06	-	2400000
VI                      10.00%                01.04.08	3000000	3000000
VII                     9.40%                 12.04.07	1800000	1800000
VIII                    8.30%                 18.04.09	950000	950000
VIII                    8.80%                 18.04.12	2950000	2950000
IX                      5.80%                 04.05.13	2650000	2650000
X                        5.90%                 08.06.13	5000000	5000000
XI                      8.45%                 16.04.16	8848000	-
XII                     9.15%                 16.04.16	1150000	-
XIII                    8.95%                 08.04.16	5000000	-
अपर टीयर II 8.80% (पहले 10 वर्ष)    08.12.21	<u>5000000</u>	<u>-</u>
Upper Tier-II 8.80% (first 10 years)08.12.2021	<b>36948000</b>	<b>19350000</b>
बॉण्ड श्रृंखला I 9.30% (अंतिम 5 वर्ष) Bonds Series-I 9.30% (last 5 years)		
<b>V. आस्थगित कर देयता (शुद्ध)</b> Deferred Tax Liability (Net)	-	304031
<b>VI. अन्य (प्रावधानों सहित)</b> Others (including Provisions)	39880848	51490801
<b>I, II, III, IV, V, VI का जोड़/ Total of I, II, III, IV, V, VI</b>	<b>101785089</b>	<b>95412349</b>

अनुसूची 6 -भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी और जमाशेष

**SCHEDULE 6 - CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA**

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>I. हाथ में नकदी ( विदेशी मुद्रा नोट सहित )</b> <b>Cash in hand (including foreign currency notes)</b>	9633897	7539096
<b>II. भारतीय रिज़र्व बैंक के पास शेष</b> <b>Balance with Reserve Bank of India</b>		
चालू खाते में In Current Account	114086395	226406454
अन्य खाते में In other Account	0	0
<b>I, II का जोड़/ Total of I, II</b>	<b>123720292</b>	<b>233945550</b>

## पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

अनुसूची 7 - बैंकों में पास जमा शेष तथा मांग और अल्प सूचना पर धन

### SCHEDULE 7 - BALANCE WITH BANKS & MONEY AT CALL & SHORT NOTICE

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>I. भारत में</b>		
<b>In India</b>		
(i) बैंकों के पास जमा शेष Balances with Banks (क) चालू खातों में		
(a) In Current Accounts	9164062	4470501
(ख) अन्य जमा खातों में		
(b) In Other Deposit Accounts	<u>2542981</u>	<u>6977775</u>
	<b>11707043</b>	<b>11448276</b>
(ii) मांग और अल्प सूचना पर धन Money at Call and Short Notice (क) बैंकों के पास		
(a) with Banks	10050000	308000
(ख) अन्य संस्थाओं के पास		
(b) with Other Institutions	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>जोड़ / TOTAL</b>	<b>21757043</b>	<b>11756276</b>
<b>II. भारत के बाहर</b>		
<b>Outside India</b>		
(i) बैंकों के पास जमा शेष Balances with Banks (क) चालू खातों में		
(a) In Current Accounts	558236	580696
(ख) अन्य जमा खातों में		
(b) In Other Deposit Accounts	777340	1513942
(ii) मांग और अल्प सूचना पर धन Money at Call & Short Notice	<u>9642277</u>	<u>120461</u>
<b>जोड़ / TOTAL</b>	<b>10977853</b>	<b>2215099</b>
<b>I, II का कुल जोड़/ GRAND TOTAL OF I, II</b>	<b>32734896</b>	<b>13971375</b>

अनुसूची 8 - निवेश

### SCHEDULE 8 - INVESTMENTS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>I. भारत में निवेश : सकल</b>		
<b>Investments in India : Gross</b>	465117122	420924997
घटाएं : मूल्यहास के लिए प्रावधान Less: Provision for Depreciation	13249583	10402753
भारत में शुद्ध निवेश Net Investment in India	<b>451867539</b>	<b>410522244</b>
(i) सरकारी प्रतिभूतियां Government Securities	366309637	334192652
(ii) अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियां Other Approved Securities	9897253	12217278
(iii) शेयर Shares	7548944	4818394
(iv) डिबेंचर और बांड Debentures and Bonds	43055745	49800673
(v) सहायक संस्थाएं तथा /अथवा सहउद्यम (प्रायोजित संस्थाओं सहित) Subsidiaries and/or joint ventures (including sponsored institutions)	5350577	5344577
(vi) अन्य Others विभिन्न म्युचुअल फंड व वाणिज्यिक पत्र आदि Various Mutual Funds & Commercial Papers etc.	<u>19705383</u>	<u>4148670</u>
<b>I का जोड़/ TOTAL OF I</b>	<b>451867539</b>	<b>410522244</b>

जारी.../ Contd.

पूर्व पृष्ठ से / from previous page

## अनुसूची 8 - निवेश

### SCHEDULE 8 - INVESTMENTS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>II. भारत के बाहर निवेश : सकल</b> <b>Investments Outside India : Gross</b>	<b>30821</b>	<b>30821</b>
घटाएं : मूल्यहास के लिए प्रावधान Less: Provision for depreciation	0	0
भारत के बाहर शुद्ध निवेश Net Investments outside India	<u>30821</u>	<u>30821</u>
(i) स्थानीय प्राधिकरण सहित सरकारी प्रतिभूतियां Govt. securities including local authorities	0	0
(ii) बाहरी सहायक संस्थाएं / सहउद्यम Subsidiary and / or Joint ventures abroad	30000	30000
(iii) अन्य Others	821	821
<b>II का जोड़/ TOTAL OF II</b>	<b>30821</b>	<b>30821</b>
<b>I, II का कुल जोड़/ GRAND TOTAL OF I, II</b>	<b>451898360</b>	<b>410553065</b>

## अनुसूची 9 - अग्रिम

### SCHEDULE 9- ADVANCES

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
(i) खरीदे और भुनाये गये बिल Bills purchased and discounted	46314444	37404539
(ii) नकदी ऋण, ओवर ड्राफ्ट और ऋण जो मांग पर प्रतिदेय हैं Cash Credits, Overdrafts & Loans repayable on demand	431609583	327930456
(iii) मीयादी ऋण Term Loans	488041159	380938717
<b>जोड़ / TOTAL</b>	<b>965965186</b>	<b>746273712</b>
(i) मूर्त आस्तियों द्वारा जमानत प्राप्त (इसमें बही ऋणों पर दिए गये अग्रिम शामिल हैं) Secured by tangible assets (Includes advances against Book Debts)	811377091	627954266
(ii) बैंक/सरकार की गारंटी द्वारा संरक्षित Covered by Bank/Government guarantees	13325361	7067002
(iii) गैर-जमानती Unsecured	141262734	111252444
<b>जोड़ / TOTAL</b>	<b>965965186</b>	<b>746273712</b>
(I) भारत में अग्रिम Advances in India		
(i) प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र Priority Sector	365276123	340934256
(ii) सार्वजनिक क्षेत्र Public Sector	124942555	56225807
(iii) बैंक Banks	2601852	242281
(iv) अन्य Others	473141192	348870151
<b>जोड़ / TOTAL</b>	<b>965961722</b>	<b>746272495</b>
(II) भारत के बाहर अग्रिम Advances outside India		
(i) बैंकों से प्राप्य Due from Banks	0	0
(ii) अन्यो से प्राप्य Due from Others	0	0
(क) खरीदे गये और भुनाए गए बिल (a) Bills Purchased & Discounted	0	0
(ख) मीयादी ऋण (b) Term Loan	3464	1217
(ग) अन्य (c) Others	0	0
<b>जोड़ / TOTAL</b>	<b>3464</b>	<b>1217</b>
<b>कुल जोड़ ( I व II का जोड़ )/ GRAND TOTAL (Total of I &amp; II)</b>	<b>965965186</b>	<b>746273712</b>

## पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

### अनुसूची 10 - अचल आस्तियां SCHEDULE 10 - FIXED ASSETS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>क मूर्त आस्तियां</b> <b>TANGIBLE ASSETS</b>		
<b>I. प्रिसर</b> Premises पिछले वर्ष की 31 मार्च को विद्यमान लागत/मूल्यांकन पर At cost / valuation as on 31st March of the preceding year अवधि के दौरान वृद्धि Addition during the period	7115850  189091 <u>7304941</u>	6792769  323794 <u>7116563</u>
अवधि के दौरान कटौतियां Deduction during the period	151649 <u>7153292</u>	713 <u>7115850</u>
अब तक मूल्यहास (पुनर्मूल्यन राशि पर मूल्यहास सहित) Depreciation to date(Including on revalued amount)	<u>1647347</u>	<u>1501998</u>
	<b>5505945</b>	<b>5613852</b>
<b>II. अन्य अचल आस्तियां (फर्नीचर और जुड़नार सहित)</b> Other Fixed Assets (Including Furniture & Fixtures) पिछले वर्ष की 31 मार्च को विद्यमान लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year अवधि के दौरान वृद्धि Addition during the period	13216072  1630484 <u>14846556</u>	11302165  2076738 <u>13378903</u>
अवधि के दौरान कटौतियां Deduction during the period	208530 <u>14638026</u>	162831 <u>13216072</u>
अब तक मूल्यहास Depreciation to date	<u>10460755</u>	<u>8999306</u>
	<b>4177271</b>	<b>4216766</b>
<b>III. पट्टेवाली आस्तियां</b> <b>Leased Assets</b> पिछले वर्ष की 31 मार्च को विद्यमान लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	286711 <u>286711</u>	286711 <u>286711</u>
अवधि के दौरान वृद्धि/समायोजन Addition/adjustment during the period	4164	0
अवधि के दौरान कटौतियां Deduction during the period	0 <u>290875</u>	0 <u>286711</u>
अब तक परिशोधित / पट्टा समायोजन Amortisation / lease adjustment to date	<u>271078</u>	<u>265590</u>
	<b>19797</b>	<b>21121</b>
<b>I, II, III का जोड़/ TOTAL OF I, II, III</b>	<b>9703013</b>	<b>9851739</b>
<b>ख. अमूर्त आस्तियां</b> <b>B. INTANGIBLE ASSETS</b> <b>कम्प्यूटर साफ्टवेयर</b> <b>Computer software</b> पिछले वर्ष की 31 मार्च को विद्यमान लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year अवधि के दौरान वृद्धि Addition during the period	962522  147615 <u>1110137</u>	725756  236766 <u>962522</u>
अवधि के दौरान कटौतियां Deduction during the period	0 <u>1110137</u>	0 <u>962522</u>
अब तक परिशोधित Amortised to date	<u>714895</u>	<u>511995</u>
	<b>395242</b>	<b>450527</b>
<b>जोड़/Total</b>	<b>395242</b>	<b>450527</b>
<b>कुल जोड़ (क+ख) GRAND TOTAL (A+B)</b>	<b>10098255</b>	<b>10302266</b>

## पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

### अनुसूची 11 -अन्य आस्तियां

#### SCHEDULE 11 - OTHER ASSETS

( रुपये 000 को छोड़ दिया गया है ) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
I. प्रोद्भूत ब्याज Interest accrued	12290778	12410658
II. अग्रिम अदा किया गया कर / स्रोत पर काटा गया कर Tax paid in advance / tax deducted at source	7016354	6907513
III. लेखन -सामग्री और स्टाम्प Stationery and stamps	69564	72679
IV. दावों के निपटान में प्राप्त गैर-बैंकिंग आस्तियां Non-banking assets acquired in satisfaction of claims	775	775
V. आस्थगित कर आस्तियां (शुद्ध) Deferred tax asset (net)	900954	0
VI. अन्य Others	19529551	18236271
<b>I, II, III, IV, V, VI का जोड़/ TOTAL OF I, II, III, IV, V, VI</b>	<b>39807976</b>	<b>37627896</b>

### अनुसूची 12 -आकस्मिक देयताएं

#### SCHEDULE 12 - CONTINGENT LIABILITIES

( रुपये 000 को छोड़ दिया गया है ) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
I. (i) बैंक के विरुद्ध दावे जिन्हें ऋण के रूप में नहीं माना गया है Claims against the Bank not acknowledged as debts	1675545	1523777
(ii) अपीलों , संदर्भों आदि के अधीन विवादित आय कर व ब्याज कर मांगें Disputed income tax and interest tax demands under appeals, references,etc.	1704374	2316092
II. आंशिक रूप से अदा किये गये निवेशों के लिए देयताएं Liability for partly paid investments	1915	2815
III. बकाया वायदा विनिमय सविदाओं के कारण देयताएं Liability on account of outstanding forward exchange contracts	401603129	306299110
IV. ग्राहकों की ओर से दी गयी गारंटियां : Guarantees given on behalf of constituents:		
(क) भारत में (a) In India	92703121	70496265
(ख) भारत के बाहर (b) Outside India	28199341	14408353
V. स्वीकृतियां, पृष्ठांकन और अन्य दायित्व Acceptances, endorsements and other obligations	138733449	131747395
VI. अन्य मदें जिनके लिए बैंक आकस्मिक रूप से जिम्मेदार है Other items for which the Bank is contingently liable	2963360	3560369
<b>I, II, III, IV, V, VI का जोड़/ Total of I, II, III, IV, V, VI</b>	<b>667584234</b>	<b>530354176</b>

## पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

### अनुसूची 13 - अर्जित ब्याज

#### SCHEDULE 13 - INTEREST EARNED

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007	31.03.2006 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2006
<b>I.</b> अग्रिमों / बिलों पर ब्याज / बट्टा interest/discount on advances/bills	76439248	53414605
<b>II.</b> निवेशों पर आय Income on Investments	35895840	40303393
<b>III.</b> भारतीय रिजर्व बैंक के पास जमाशेषों और अन्य अंतर बैंक निधियों पर ब्याज Interest on balances with Reserve Bank of India and other Inter-Bank funds	2564412	1763856
<b>IV.</b> अन्य Others	475347	359665
<b>I, II, III, IV का जोड़/ TOTAL OF I, II, III, IV</b>	<b>115374847</b>	<b>95841519</b>

### अनुसूची 14 - अन्य आय

#### SCHEDULE 14 - OTHER INCOME

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007	31.03.2006 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2006
<b>I.</b> कमीशन, विनिमय और दलाली Commission, Exchange and Brokerage	9700136	7526296
<b>II.</b> निवेशों की बिक्री पर लाभ Profit on sale of Investments घटाएं : निवेशों की बिक्री पर हानि (एच टी एम वर्ग में निवेशों के अन्तरण पर रुपये 386.76 करोड़ शामिल हैं) Less: Loss on sale of Investments (include Rs. 386.76 Crs. on shifting of Investment to HTM category)	5748034 <u>5886942</u>	4858594 <u>278561</u>
<b>III.</b> निवेशों के पुनर्मूल्यन पर लाभ Profit on revaluation of Investments घटाएं : निवेशों/परिशोधनों के पुनर्मूल्यन पर हानि Less: Loss on revaluation of Investments	0 <u>3013413</u>	0 <u>2470654</u>
<b>IV.</b> भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री पर लाभ Profit on sale of land, buildings and other assets घटाएं : भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री पर हानि Less: Loss on sale of land, buildings and other assets	10240 <u>2674</u>	29159 <u>2643</u>
<b>V.</b> विनिमय लेनदेनों पर लाभ Profit on exchange transactions घटाएं : विनिमय लेनदेनों पर हानि Less: Loss on exchange transactions	7566 1768405 <u>1163</u>	26516 1244647 <u>23603</u>
<b>VI.</b> भारत तथा विदेशों में सहायक संस्थाओं / कम्पनियों तथा / अथवा सहउद्यमों 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.	1767242 233630	1221044 113000
<b>VII.</b> विविध आय Miscellaneous Income	1866729	1738771
<b>I, II, III, IV, V, VI, VII का जोड़/ TOTAL OF I, II, III, IV, V, VI, VII</b>	<b>10422982</b>	<b>12735006</b>

पंजाब नैशनल बैंक  
punjab national bank

अनुसूची 15 - खर्च किया गया ब्याज

**SCHEDULE 15 - INTEREST EXPENDED**

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007	31.03.2006 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2006
I. जमा राशियों पर ब्याज Interest on Deposits	56174671	46117865
II. भारतीय रिजर्व बैंक/अंतर-बैंक उधारों पर ब्याज Interest on Reserve Bank of India/inter-bank borrowings	624075	644142
III. अन्य Others	3430321	2411852
<b>I, II, III का जोड़/ TOTAL OF I, II, III</b>	<b>60229067</b>	<b>49173859</b>

अनुसूची 16 - परिचालन व्यय

**SCHEDULE 16 - OPERATING EXPENSES**

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007	31.03.2006 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2006
I. कर्मचारियों को भुगतान और उनके लिए प्रावधान Payments to and Provisions for employees	23524462	21149738
II. किराया, कर और बिजली Rent, Taxes and Lighting	1733789	1543232
III. प्रिंटिंग और लेखन - सामग्री Printing and Stationery	395054	386974
IV. विज्ञापन और प्रचार Advertisement and Publicity	180343	201513
V. बैंकों की संपत्ति पर मूल्यहास / परिशोधन Depreciation/Amortisation on Bank's property घटाएं : पुनर्मूल्यन प्रारक्षित के साथ समाधित Less: Adjusted with Revaluation Reserve	2033349 <u>85355</u>	1951808 <u>85355</u>
	1947994	1866453
VI. निदेशकों की फीस, भत्ते और खर्च Directors' fees, allowances and expenses	8198	7319
VII. लेखा-परीक्षकों की फीस और खर्च (शाखा के लेखापरीक्षकों की फीस और खर्च सहित) Auditors' fees and expenses (including branch auditors' fees & expenses)	224245	206612
VIII. विधि प्रभार Law Charges	106709	92326
IX. डाक, तार, टेलीफोन आदि Postage, Telegrams, Telephones, etc.	515112	557041
X. मरम्मत और रख-रखाव Repairs and Maintenance	408588	390698
XI. बीमा Insurance	1278113	1166583
XII. अन्य व्यय Other expenditure	2939703	2663037
<b>I से XII का जोड़/ Total of I to XII</b>	<b>33262310</b>	<b>30231526</b>

**प्रमुख लेखा विधि सम्बन्धी नीतियां**

**1. लेखे तैयार करने का आधार**

वित्तीय विवरण पत्र मूल लागत के आधार पर तथा समस्त सारवान पहलुओं जो भारत में सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धान्तों (जीएपी) 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 ।

**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, पूर्ण स्वामित्व वाली / पट्टे आधार पर ली गई भूमि तथा चालू पूंजीगत कार्य सहित और अन्य अचल आस्तियों को उनकी मूल लागत पर दिखाया जाता है। पुनर्मूल्यन पर हुई वृद्धि को पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि में जमा किया जाता है और उस पर मूल्यहास के लिए किए गए प्रावधान को उसमें से कम कर दिया जाता है ।

3.2 (क) आस्तियों (भूमि सहित जहां कीमत अलग न की जा सकती हो) पर मूल्यहास के लिये प्रावधान आस्ति की प्रत्याशित आयु के आधार पर सीधी रेखा पद्धति के अनुसार किया जाता है ।

(ख) ऐसी आस्तियों पर मूल्यहास निम्नलिखित दरों पर प्रदान किया गया है :

विवरण	मूल्यहास
पट्टे आधार पर ली गई भूमि और भवन	
- 90 वर्ष और अधिक	शून्य
- 90 वर्ष से कम	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 फिक्सचर्स-स्टील वस्तुयें	5.00%
- फर्नीचर और फिक्सचर्स-लकड़ी की वस्तुएं	10.00%
- गद्दे	20.00%
- मोबाइल फोन उपकरण	3.33%
- मशीनरी, बिजली और विविध वस्तुएं	15.00%
- मोटर कारें एवं साईकिलें	15.00%
- कम्प्यूटर और संबंधित वस्तुयें	33.33%
- कम्प्यूटर अनुप्रयोग सॉफ्टवेयर-अमूर्त आस्तियां	
- रुपये 5000/- तक	राजस्व पर चार्ज
- अन्य	20.00%

(ग) पूर्व दी न्यू बैंक ऑफ इंडिया लि. तथा नेंडुनगुडी बैंक लि. 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 ।

(ङ) आस्तियों में हुए परिवर्धनों के मामले में मूल्यहास का प्रावधान इसके प्रयोग में आने के माह से और वर्ष के दौरान बेची/निपटा दी गई आस्तियों के मामले में प्रावधान जिस माह में आस्ति बेची/निपटाई गई है, उसके पूर्व माह तक किया गया है ।

**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.

**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 Premises including freehold/leasehold land and capital work-in-progress and other fixed assets are stated at historical cost except such premises, which have been revalued. The appreciation on revaluation is credited to revaluation reserve and depreciation provided thereon is deducted there from.

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 leasehold basis	
• 90 years and above	Nil
• Below 90 years	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 & miscellaneous articles	15.00%
• Motor cars and cycles	15.00%
• Computers 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 The New Bank of India LTd. and Nedungadi Bank Ltd are depreciated based on their estimated life based on broad groups / categories instead of individual assets.

d Depreciation on additions to assets is provided from the month in which the asset is put to use and in case of assets sold/disposed of during the year, upto the month preceding the month in which it is sold/disposed off.



#### 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 है ।
- 4.2 अग्रिमों की उस राशि को दर्शाया जाता है जो अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान तथा उनके संबंध में ब्याज को अमान्य करने / निलम्बित ब्याज के पश्चात् शेष बचती है ।
- 4.3 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 हैं, किए गए हैं ।
- 4.4 बेची गई वित्तीय आस्तियों की निम्नवत् पहचान की गई है :
- (क) यदि शुद्ध बही मूल्य (एनबीवी) से कम मूल्य पर बिक्री होती है, तो उस अंतर को लाभ व हानि खाते से घटाया जाता है ।
- (ख) यदि बिक्री शुद्ध बही मूल्य से अधिक मूल्य पर होती है तो अधिक प्रावधान पलटा नहीं जाता, किंतु प्रतिभूति रसीद की वापसी तक रखा जाता है, जहां कही लागू हो ।
- 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 अंतर का पुनर्गठन/पुनर्सूचीबद्धन 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 जाता है ।
- 5.2 भा.रि.बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुरूप निवेशों को "परिपक्वता तक रखे गए", "बिक्री हेतु उपलब्ध" तथा "व्यापार हेतु रखे गए" श्रेणियों में वर्गीकृत किया जाता है । बैंक द्वारा परिपक्वता तक रखे जाने की मंशा से अर्जित प्रतिभूतियों को 'परिपक्वता तक रखी गई' श्रेणी में रखा गया है ।
- 5.3 बैंक द्वारा अल्पावधि के मूल्य / ब्याज दर प्रवृत्तियों का लाभ उठाते हुए व्यापार हेतु रखे जाने की मंशा से अर्जित प्रतिभूतियों को 'व्यापार हेतु रखे गए' निवेशों में वर्गीकृत किया जाता है ।
- 5.4 जो प्रतिभूतियां उपर्युक्त दोनों श्रेणियों में नहीं आती उन्हें 'बिक्री हेतु उपलब्ध' श्रेणी के अधीन वर्गीकृत किया जाता है ।
- 5.5 एक श्रेणी से दूसरी श्रेणी में प्रतिभूतियों के अंतरण, अंतरण की तिथि को कम से कम अधिग्रहण लागत / बही मूल्य / बाजार मूल्य पर किया जाता है । यदि कोई मूल्यहास 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 जाती है ।
- ख. प्रतिभूतियों के अधिग्रहण के सम्बन्ध में संदत्त दलाली, कमीशन और स्टॉम्प ड्यूटी 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 ।

#### 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 till the redemption of the security receipt, wherever applicable.
- 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 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 and stamp duty 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 भा. रि. बैंक / एफ आई एम एम डी ए के दिशानिर्देशानुसार, निवेश का मूल्यन निम्नलिखित आधार पर किया जाता है :

**परिपक्वता तक रखे गए :**

- 'परिपक्वता तक रखे गये' वर्ग के अधीन निवेशों को अर्जन लागत पर लिया जाता है, जब तक वह अंकित / परिपक्वता मूल्य से अधिक न हो, अन्यथा प्रीमियम परिपक्वता की शेष अवधि वर्ष में परिशोधित किया जाता है ।
- अनुषंगियों / संयुक्त उद्यमों / संघों में किये गये निवेश का मूल्यन रखरखाव में से हास हटाकर अर्जन लागत पर किया जाता है , जो मूल्य में अस्थायी से इतर है ।
- प्रायोजित क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों में निवेशों का मूल्यांकन रखाव लागत पर किया जाता है।
- उद्यम पूंजी में निवेशों का मूल्यन रखाव लागत पर किया जाता है।

**बिक्री हेतु उपलब्ध तथा व्यापार हेतु रखे गए :**

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)	केन्द्रीय / 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
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 रु.1/-
ङ)	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)	अन्य निवेश	रखाव लागत में से हास घटाकर

5.7 Investments are valued as per RBI/ FIMMDA guidelines, on the following basis:

**Held to Maturity**

- Investments under " Held to Maturity " category are carried at acquisition cost. Wherever the book value is higher than the face value/redemption value, the premium is amortized over the remaining period to maturity.
- Investments in subsidiaries/joint ventures/associates are valued at carrying cost less diminution, other than temporary, in nature.
- Investments in sponsored regional rural banks are valued at carrying cost.
- Investment in venture capital is valued at carrying cost.

**Available for Sale and Held for Trading**

a) Govt. Securities		
i.	Central Govt. Securities	At market prices/YTM as published by Fixed Income Money Market & 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 Govt., PSU Bonds (not in the nature of advances)	On appropriate yield to maturity basis as per FIMMDA/RBI guidelines
c)	Treasury Bills	At carrying cost
d)	Equity shares	At market price, if quoted, otherwise at break up value of the Shares as per latest Balance Sheet (not more than one year old),otherwise at Re.1 per company
e)	Preference shares	At market price, if quoted or on appropriate yield to maturity basis not exceeding redemption value as per RBI/ FIMMDA guidelines.
f)	Bonds and debentures (not in the nature of advances)	At market price, if quoted, or 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)	Other Investments	At carrying cost less diminution in value.

बिक्री हेतु उपलब्ध तथा व्यापार हेतु रखे गए वर्ग में उपर्युक्त मूल्यांकन स्क्रिप वार किया जाता है तथा प्रत्येक वर्गीकरण के लिए मूल्यहास/वृद्धि जोड़ी जाती है। प्रत्येक वर्गीकरण के लिए, शुद्ध मूल्यहास 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 मूल्यहास/प्रावधान अन्य अर्जक प्रतिभूतियों के संबंध में वृद्धि के समक्ष सेट ऑफ नहीं किया गया है।
- 5.9 किसी भी श्रेणी के निवेशों को 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 'पूँजी 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 हिस्सा 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 दिशानिर्देशानुसार अदलाबदली की विभिन्न श्रेणियों का निम्नवत् मूल्यन किया गया है :

#### प्रतिरक्षा अदलाबदली

व्याजदर अदला-बदली जो व्याज 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 की अदलाबदली के न्यूनतर बकाया संविदागत जीवन अथवा आस्ति/देयता की शेष अवधि पर मान्यता दी जाती है।

#### व्यापारिक अदलाबदली

व्यापारिक अदलाबदली लेन देन रिकार्ड किए गए परिवर्तनों सहित वित्तीय विवरणियों में बाजार मूल्य की तुलना में चिन्हित किया जाता है।

#### 5.12 विदेशी मुद्रा विकल्प

अन्य बैंक के साथ बैंक टू बैंक कान्ट्रेक्ट के साथ बैंक द्वारा लिखित विदेशी मुद्रा विकल्प बाजार मूल्य पर नहीं है (मार्केड 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 रुपये में परिवर्तित किया जाता है।
- (ख) अचल आस्तियों से इतर गैर मौद्रिक मदों का परिवर्तन लेनदेन की तिथि को प्रभावी विनिमय दरों पर किया जाता है
- (ग) वायदा विनिमय 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।

The above valuation in category of Available for Sale and Held for Trading are done scrip wise and depreciation / appreciation is aggregated for each classification. Net depreciation for each classification if any is provided for while net appreciation is ignored.

- 5.8 Investments are subject to appropriate provisioning/ de-recognition of income, in line with the prudential norms of Reserve Bank of India for NPI classification. The depreciation/provision in respect of non-performing securities is not set off against the appreciation in respect of the other performing securities.
- 5.9 Profit or loss on sale of investments in any category is taken to Profit and Loss account but, in case of profit on sale of investments in "Held to Maturity" category, an equivalent amount is appropriated to "Capital Reserve Account".
- 5.10 Securities repurchased/resold under buy back arrangement are accounted for at original cost.
- 5.11 The derivatives transactions are undertaken for trading or hedging purposes. Trading transactions are marked to market. As per RBI guidelines, different category of swaps are valued as under: -

#### Hedge Swaps

Interest rate swaps which hedges interest bearing asset or liability is accounted for on accrual basis except the swap designated with an asset or liability that is carried at market value or lower of cost or market value 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.

- (ड) विदेशी शाखाएं / अपतटीय बैंकिंग इकाइयां
- विदेशी शाखा और अपतटीय बैंकिंग यूनिट के परिचालनों को 'गैर समाकलित विदेशी परिचालनों' में वर्गीकृत किया गया है और विदेश में प्रतिनिधि कार्यालयों के परिचालनों को 'समाकलित विदेशी परिचालनों' के रूप में वर्गीकृत किया गया है।
  - समाकलित विदेश परिचालनों के विदेशी मुद्रा लेनदेनों को और गैर समाकलित विदेशी परिचालनों को लेखांकन मानक - 11 में दिए गए निर्धारण के अनुसार हिसाब में लिया जाता है।
  - गैर समाकलित परिचालनों पर विनिमय घट-बढ़ के लाभ / हानि को विनिमय घट-बढ़ प्रारक्षित निधि में जमा / घटा किया जाता है।

## 7. आय पर कर

वर्ष के लिए कर योग्य आय के सम्बन्ध में संदेय कर की राशि पर चालू कर का निर्धारण होता है तथा तदनुसार कर के लिए प्रावधान किया जाता है। आस्थगित कर प्रभार अथवा क्रेडिट की पहचान उन कर दरों का इस्तेमाल करते हुए की जाती है जो तुलनपत्र तिथि द्वारा अधिनियमित किए गए अथवा वस्तुतः अधिनियमित किए गए। आई सी ए आई द्वारा जारी लेखांकन मानक 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।

## 8. सेवा निवृत्ति लाभ

- उपदान, पेंशन और छुट्टी नकदीकरण के व्ययों को वर्ष के अंत में किये गये बीमाकिक मूल्यांकन के आधार पर हिसाब में लिया गया है।
- भविष्य निधि योजना की शर्ताधीन भविष्य निधि में संदेय अंशदानों को उपचय आधार पर लाभ व हानि खाते को प्रभारित किया जाता है।

## 9. आस्तियों की अपसामान्यता

अपसामान्य हानियों, यदि हैं, की पहचान आईसीएआई द्वारा इस सम्बन्ध में जारी लेखांकन मानक के अनुसार की जाती है और किन्हीं पुनर्मूल्यांकित आस्तियों पर अपसामान्य हानियों को पुनर्मूल्यांकन गिरावट के रूप में समझा जाता है।

## 10. राजस्व मान्यता

- आय/व्यय (पैरा 10.4 में संदर्भित मदों से भिन्न) को सामान्यतः उपचय आधार पर लेखांकित किया जाता है।
- भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार अनर्जक आस्तियों से सम्बन्धित आय को उनकी वसूली होने पर मान्यता दी जाती है।
- 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 मूल राशि की अनियमितता में विनियोजित किया जाता है। तथापि, दायर किए गए दावों, डिब्टी प्राप्त खातों तथा समझौते के मामले में वसूली को पहले मूल राशि में अथवा डिब्टी/समझौते की शर्तों के अनुसार विनियोजित किया जाता है।
- कमीशन, (सरकारी कारोबार पर छोड़कर), अतिदेय बिलों पर ब्याज विनिमय, लॉकर किराए, मर्चेट बैंकिंग लेनदेनों से प्राप्त आय और म्युचुअल निधियों पर लाभांश आय को वसूली पर लेखांकित किया जाता है।
- 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 पर उनके नवीकरण पर अतिदेय अवधि के लिए बैंक के नियमानुसार ब्याज दिया जाता है।

- Offices outside India / Offshore Banking Units:
  - 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".
  - Foreign currency transactions of integral foreign operations and non-integral foreign operations are accounted for as prescribed by AS-11.
  - Exchange Fluctuation on Profit / loss of non-integral operations are credited /debited to exchange fluctuation reserve.

## 7. TAXES ON INCOME

Current tax is determined on the amount of tax payable in respect of taxable income for the year and accordingly provision for tax is made.

The deferred tax charge or credit is recognized using the tax rates that have been enacted or substantially enacted by the Balance Sheet date. In terms of Accounting Standard 22 issued by ICAI, provision for deferred tax liability is made on the basis of review at each Balance Sheet date and deferred tax assets are recognized only if there is virtual certainty of realization of such assets in future.

Deferred tax assets/ liabilities are reviewed at each Balance Sheet date based on developments during the year.

## 8. RETIREMENT BENEFITS

- Expenses on gratuity, pension and leave encashment are accounted for on the basis of actuarial valuation made at the year-end.
- Contributions payable to provident fund in terms of the provident fund scheme are charged to Profit and Loss Account on accrual basis.

## 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

- Income / expenditure (other than items referred to in paragraph 10.4) is generally accounted for on accrual basis.
- Income on non-performing assets is recognized on realisation as per RBI guidelines.
- 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.
- Commission (excluding on Government Business), interest on overdue bills, exchange, locker rent, income from merchant banking transactions and dividend income on mutual fund are accounted for on realization.
- 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	31.03.2007	31.03.2006
i)	सीआरएआर (%)	12.29%	11.95%
ii)	सीआरएआर-टीयर - I पूंजी (%)	8.93%	10.06%
iii)	सीआरएआर-टीयर - II पूंजी (%)	3.36%	1.89%
iv)	बैंक में भारत सरकार की शेयरधारिता का %	57.80%	57.80%
v)	टीयर-II पूंजी के रूप में जुटाए गए गौण ऋण की राशि (वर्ष के दौरान)	1999.80	शून्य

### 2. निवेश

	मद	31.03.2007	31.03.2006
1	निवेशों का मूल्य		
i)	निवेशों का सकल मूल्य	46514.79	42095.58
	क भारत में	46511.71	42092.50
	ख भारत के बाहर	3.08	3.08
ii)	मूल्यहास के लिए प्रावधान	1324.96	1040.28
	क भारत में	1324.96	1040.28
	ख भारत के बाहर	0.00	0.00
iii)	निवेशों का निवल मूल्य	45189.83	41055.30
	क भारत में	45186.75	41052.22
	ख भारत के बाहर	3.08	3.08
2	निवेशों पर मूल्यहास के प्रति धारित प्रावधानों का मूवमेंट		
i)	अथशेष	1040.28	150.27
ii)	जोड़ें : वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान	452.48	942.74
iii)	घटाएं : वर्ष के दौरान बट्टे खाते डाले गए /प्रतिलेखन किए अधिक प्रावधान	167.80	52.73
iv)	इतिशेष	1324.96	1040.28

### 3. रिपो लेनदेन

	31.03.2007 को समाप्त वर्ष के दौरान न्यूनतम बकाया	31.03.2007 को समाप्त वर्ष के दौरान अधिकतम बकाया	31.03.2007 को समाप्त वर्ष के दौरान दैनिक औसत बकाया	31.03.2007 को
रिपो के अन्तर्गत बेची गई प्रतिभूतियां	300.00	4720.00	150.99	शून्य
रिवर्स रिपो के अन्तर्गत खरीदी गई प्रतिभूतियां	98.00	7000.00	1118.16	शून्य

## SCHEDULE 18

### NOTES ON ACCOUNTS

#### 1. Capital

(Rupees in crore)

	Items	31.03.2007	31.03.2006
i.	CRAR (%)	12.29%	11.95%
ii	CRAR – Tier I capital (%)	8.93%	10.06%
iii	CRAR- Tier II capital (%)	3.36%	1.89%
iv	% of the shareholding of the Government of India in the bank	57.80%	57.80%
v	Amount of subordinated debt raised (during the Year) as Tier-II Capital	1999.80	NIL

#### 2. Investments

	Items	31.03.2007	31.03.2006
1	Value of Investments		
i	Gross value of Investments	46514.79	42095.58
	a In India	46511.71	42092.50
	b Outside India	3.08	3.08
ii	Provisions for Depreciation	1324.96	1040.28
	a In India	1324.96	1040.28
	b Outside India	0.00	0.00
iii	Net value of Investments	45189.83	41055.30
	a In India	45186.75	41052.22
	b Outside India	3.08	3.08
2	Movement of provisions held towards depreciation on investments.		
i)	Opening balance	1040.28	150.27
ii)	Add: Provisions made during the year	452.48	942.74
iii)	Less: Write-off/ write-back of excess provisions during the year.	167.80	52.73
iv)	Closing balance	1324.96	1040.28

#### 3. Repo Transactions

	Minimum outstanding during the year ended 31.03.07	Maximum outstanding during the year ended 31.03.07	Daily Avrg. outstanding during the year ended 31.03.07	As on 31.03.07
Securities sold under repos	300.00	4720.00	150.99	NIL
Securities purchased under reverse repos	98.00	7000.00	1118.16	NIL

4. एस एल आर से इतर निवेश संविभाग

4. एस एल आर से इतर निवेशों का निर्गमकर्ता संगठन

सं	निर्गम कर्ता	राशि	निजी नियोजन का विस्तार	'निवेश श्रेणी से नीचे' प्रतिभूतियों का विस्तार	'अनिर्धारित प्रतिभूतियों' का विस्तार	'नैर सूचीबद्ध प्रतिभूतियों' का विस्तार
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
(i)	सरकारी क्षेत्र के उपक्रम	1869.68	1007.63	36.90	30.00	99.58
(ii)	वित्तीय संस्थाएं	1279.22	463.96	97.57	-	199.09
(iii)	बैंक	2385.76	763.49	-	-	83.50
(iv)	निजी कारपोरेट	1561.45	263.10	2.80	16.00	108.97
(v)	सहायक संस्थाएं/ संयुक्त उद्यम	528.41	-	-	-	-
(vi)	अन्य**	1527.18	-	-	5.00	8.35
(vii)	मूल्यहास के संबंध में धारित प्रावधान	(416.07)	Xxx	Xxx	Xxx	xxx
	जोड़*	8735.63	2498.18	137.27	51.00	499.49

\* अनुसूची 8 में अनुपयोगियों / संयुक्त उद्यम वर्ग में सम्मिलित क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की अनुमोदित प्रतिभूतियों से संबंधित रूपये 6.65 करोड़ शामिल नहीं हैं। \*\* अनुसूची 8 में 'सरकारी प्रतिभूतियों' में सम्मिलित पुनः पूंजीकरण बॉण्डों की रूपये 348.40 करोड़ की राशि तथा विशेष सरकारी प्रतिभूतियों की रूपये 896.64 करोड़ की राशि सम्मिलित है।

4.ख अनर्जक एस एल आर से इतर निवेश

विवरण	अनुसूची - 8 के अनुसार		परिपक्व और प्रायः - ("अन्य आस्तियां" में पार्क की गईं)	
	31.03.2007	31.03.2006	31.03.2007	31.03.2006
अथशेष	34.91	80.72	62.31	65.57
वर्ष के दौरान वृद्धि)	8.85	12.90	0.00	0.00
वर्ष के दौरान कमी	16.57	58.71	14.25	3.26
इतिशेष	27.19	34.91	48.06	62.31
कुल धारित प्रावधान	20.80	22.55	48.06	67.78

5. व्युत्पन्न ( डेरिवेटिव्स )

5.क वायदा दर करार / ब्याज दर अदला बदली (स्वैप)

विवरण	2006-07		2005-06	
	प्रतिरक्षा अदला-बदली	लेनदेन अदला-बदली	प्रतिरक्षा अदला-बदली	लेनदेन अदला-बदली
i. अदला बदली करारों का आनुमानिक मूल्य	12954.22	75.00	6737.16	75.00
ii. यदि प्रतिपक्ष (काउंटर पार्टी) करारों के अंतर्गत अपने दायित्वों को पूरा नहीं करते तो होने वाली हानियां	133.00	शून्य	73.64	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	-20.54	-3.65	-24.74	-1.76

अदला बदली की प्रकृति और शर्तें जिसमें ऋण तथा बाजार जोखिम पर सूचना सम्मिलित है :

**प्रतिरक्षा अदलाबदली :** ब्याजदर अदलाबदली टीयर-II बांड, जमा राशियों, फ्लोटिंग दर ऋणों और बैंक टू बैंक अदलाबदली की प्रतिरक्षा के लिए है।

**लेनदेन अदलाबदली :** ब्याजदर लेनदेन बाजार जोखिम -3.65

4. Non-SLR Investment Portfolio

4a. Issuer composition of Non SLR investments

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	1869.68	1007.63	36.90	30.00	99.58
(ii)	FIS	1279.22	463.96	97.57	-	199.09
(iii)	Banks	2385.76	763.49	-	-	83.50
(iv)	Private Corporate	1561.45	263.10	2.80	16.00	108.97
(v)	Subsidiaries / Joint Ventures	528.41	-	-	-	-
(vi)	Others**	1527.18	-	-	5.00	8.35
(vii)	Provisions held towards depreciation.	(416.07)	Xxx	Xxx	Xxx	xxx
<b>Total*</b>		<b>8735.63</b>	<b>2498.18</b>	<b>137.27</b>	<b>51.00</b>	<b>499.49</b>

\* Excludes Rs.6.65 crore relating to RRBs' approved securities included in Subsidiary /JV category in schedule -8.\*\* Includes Recapitalization Bonds included in 'Govt Securities' in Schedule-8 amounting to Rs.348.40 crores and Spl Govt. Securities of Rs.896.64 Cr.

4b Non performing Non-SLR investments

Particulars	As per Schedule 8		Matured & Receivable (Parked under "Other Assets)	
	31.03.07	31.03.06	31.03.07	31.03.06
Opening balance	34.91	80.72	62.31	65.57
Additions during the year	8.85	12.90	0.00	0.00
Reductions during the year	16.57	58.71	14.25	3.26
Closing balance	27.19	34.91	48.06	62.31
<b>Total provisions held</b>	<b>20.80</b>	<b>22.55</b>	<b>48.06</b>	<b>67.78</b>

5. Derivatives

5a Forward Rate Agreement/ Interest Rate Swap

Items	2006-07		2005-06	
	Hedge Swaps	Trading Swaps	Hedge Swaps	Trading Swaps
i. The notional principal of swap agreements	12954.22	75.00	6737.16	75.00
ii. Losses which would be incurred if counter parties failed to fulfill their obligations under the agreements	133.00	NIL	73.64	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	-20.54	-3.65	-24.74	-1.76

**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 - 3.65

### 5.ख एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्स

क्रम सं.	विवरण	राशि
(i)	वर्ष अप्रैल - मार्च 2007 के दौरान एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्स की आनुमानिक मूलधन राशि (लिखतवार)	शून्य
(ii)	31 मार्च, 2007 की स्थिति के अनुसार बकाया एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्स की आनुमानिक मूलधन राशि (लिखतवार)	शून्य
(iii)	एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्स की आनुमानिक मूलधन राशि तथा (जो) "अत्यधिक प्रभावी" नहीं है (लिखतवार)	शून्य
(iv)	एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्स की आनुमानिक मूल राशि का बकाया बाजार मूल्य (मार्क-टू-मार्केट) तथा जो "अत्यधिक प्रभावी" नहीं है (लिखतवार)	शून्य

### 5.ग डेरिवेटिव्स 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।
3. प्रतिरक्षा लेनदेन तुलनपत्र 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

क्र सं.	विवरण	मुद्रा व्युत्पन्न	ब्याजदर व्युत्पन्न
1.	व्युत्पन्न (आनुमानिक मूलधन राशि)		
(क)	प्रतिरक्षा के लिए	6269.75	12954.22
(ख)	लेनदेन के लिए	-	75.00
2.	बाजार दर से स्थिति (I)	-	-
	प्रतिरक्षा	-	-
(क)	आस्ति (+)	-	-
(ख)	देयता (-)	-	20.54
	लेनदेन	-	-
(क)	आस्ति (+)	-	-
(ख)	देयता (-)	-	3.65
3.	ऋण जोखिम (2)	77.36	291.41
4.	दर में 1% परिवर्तन का सम्भाव्य प्रभाव 100* पीवी 01		
(क)	प्रतिरक्षा व्युत्पन्न पर	-	-12.67
(ख)	लेनदेन व्युत्पन्न पर	-	-2.27
5.	वर्ष के दौरान देखे गए (100* पीवी 01 का अधिकतम तथा न्यूनतम)		
(क)	प्रतिरक्षा पर अधिकतम	-	-59.11
	न्यूनतम	-	-12.67
(ख)	लेनदेन पर अधिकतम	-	-4.78
	न्यूनतम	-	0.11

### 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-March, 2007 (instrument-wise)	NIL
(ii)	Notional Principal amount of exchange traded interest rate derivatives outstanding as on 31 <sup>st</sup> March, 2007 (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 on its 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. 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

S. No.	Particulars	Currency Derivatives	Interest Rate Derivatives
1	Derivatives (Notional Principal Amount)		
(a)	For Hedging	6269.75	12954.22
(b)	For Trading	-	75.00
2	Marked to Market Position (1)	-	-
	Hedging	-	-
a)	Asset (+)	-	-
b)	Liability (-)	-	20.54
	Trading	-	-
a)	Asset (+)	-	-
b)	Liability (-)	-	3.65
3	Credit Exposure (2)	77.36	291.41
4	Likely impact of one percentage change interest rate (100*PV01)		
(a)	On hedging derivatives	-	-12.67
(b)	On trading derivatives	-	-2.27
5	Maximum and Minimum of 100*PV01 observed during the year		
(a)	On hedging Maximum	-	-59.11
	Minimum	-	-12.67
(b)	On trading Maximum	-	-4.78
	Minimum	-	0.11

## 6. आस्ति गुणवत्ता

### 6.क अनर्जक आस्ति

मद	31.03.2007	31.03.2006
i. निवल अग्रिमों की तुलना में निवल अनर्जक आस्तियां (%)	0.76%	0.29%
ii. अनर्जक आस्तियों (सकल) का उतार-चढ़ाव		
अथशेष	3138.29	3741.34
वर्ष के दौरान वृद्धि	2061.26	902.82
वर्ष के दौरान कमी	1808.83	1505.87
इतिशेष	3390.72	3138.29
iii. निवल अनर्जक आस्तियों का उतार-चढ़ाव		
अथशेष	210.17	119.44
वर्ष के दौरान वृद्धि	1390.77	623.61
वर्ष के दौरान कमी	875.32	532.88
इतिशेष	725.62	210.17
iv. अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधानों का उतार-चढ़ाव (मानक आस्तियों पर प्रावधानों को छोड़कर)		
अथशेष	2536.00	3148.58
वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान	778.78	724.67
अतिरिक्त प्रावधानों को बढ़ते खाते डालना/पुनरांकन	1034.64	1337.25
इतिशेष	2280.14	2536.00

### 6.ख पुनर्रचना के अधीन ऋण आस्तियों के ब्यौरे

मद	31.03.2007	31.03.2006
i. पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनःपरक्रामण के अधीन ऋण आस्तियों की कुल राशि	659.06	652.25
*इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	120.12	182.08
ii. पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनःपरक्रामण के अधीन मानक आस्तियों की राशि	563.65	615.29
*इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	80.62	160.57
iii. पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनःपरक्रामण के अधीन अवमानक आस्तियों की राशि	55.91	8.71
*इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	0.00	0.00
iv. पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनःपरक्रामण के अधीन संदिग्ध आस्तियों की राशि	39.50	28.25
*इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	39.50	21.51
v. पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनःपरक्रामण के अधीन हानि आस्तियों की राशि	0.00	0.00
*इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	0.00	0.00
<b>नोट [ (i) = (ii) + (iii) + (iv) + (v) ]</b>		

## 6. Asset Quality

### 6a Non-Performing Asset

Items	31.03.2007	31.03.2006
i. Net NPAs to Net Advances (%)	0.76%	0.29%
ii. Movement of NPAs (Gross)		
Opening balance	3138.29	3741.34
Additions during the year	2061.26	902.82
Reductions during the year	1808.83	1505.87
Closing balance	3390.72	3138.29
iii. Movement of Net NPAs		
Opening balance	210.17	119.44
Additions during the year	1390.77	623.61
Reductions during the year	875.32	532.88
Closing balance	725.62	210.17
iv. Movement of provision for NPAs (excluding provisions on Standard assets)		
Opening balance	2536.00	3148.58
Provisions made during the year	778.78	724.67
Write-off/write back of excess provision	1034.64	1337.25
<b>Closing balance</b>	<b>2280.14</b>	<b>2536.00</b>

### 6b Details of loan assets subjected to restructuring

Items	31.03.2007	31.03.2006
i. Total amount of loan assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	659.06	652.25
*of which under CDR	120.12	182.08
ii. The amount of standard assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	563.65	615.29
*of which under CDR	80.62	160.57
iii. The amount of sub-standard assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	55.91	8.71
*of which under CDR	0.00	0.00
iv. The amount of doubtful assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	39.50	28.25
*of which under CDR	39.50	21.51
v. The amount of loss assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	0.00	0.00
*of which under CDR	0.00	0.00
<b>Note: [(i) = (ii) + (iii) + (iv) + (v)]</b>		



6.ग -एसएमई सेक्टर अग्रिमों के ऋण पुनर्रचना के अधीन विवरण

	मद	खातों की संख्या	राशि (करोड़ रु. में)
i)	पुनर्रचना आदि के अधीन ऋण आस्तियों की कुल राशि	9	21.32
ii)	पुनर्रचना आदि के अधीन मानक आस्तियों की राशि	4	1.59
iii)	पुनर्रचना आदि के अधीन अवमानक आस्तियों की राशि	2	8.86
iv)	पुनर्रचना आदि के अधीन संदिग्ध आस्तियों की राशि	3	10.87

6.ङ वर्ष के दौरान की गयी कारपोरेट ऋण पुनर्रचना

	2006-07			2005-06		
आस्ति प्रकार	खातों की संख्या	बकाया	त्यजन की राशि	खातों की संख्या	बकाया	त्यजन की राशि
मानक	1	80.62	5.39	3	160.57	0.72
अवमानक	-	-	-	-	-	-
संदिग्ध	1	39.50	-	3	21.51	2.33
जोड़	2	120.12	5.39	6	182.08	3.05

6.ड. आस्तियों की पुनर्रचना हेतु प्रतिभूतकरण / पुनर्रचना कम्पनी को बेची गई वित्तीय आस्तियों का ब्यौरा

मद	31.03.2007	31.03.2006
i. खातों की संख्या	45	40
ii. एससी/आरसी को बेचे गए खातों का कुल मूल्य (प्रावधानों को छोड़कर)	15.76	56.13
iii. कुल प्रतिफल	29.68	73.56
iv. पिछले वर्षों में अंतरित किए गए खातों के सम्बन्ध में प्राप्त अतिरिक्त प्रतिफल	1.64	4.05
v. निवल अंकित मूल्य की तुलना में कुल लाभ/हानि	13.92	17.42

6.च मानक आस्तियों पर प्रावधान

मद	31.03.2007	31.03.2006
वर्ष के दौरान प्रावधान	151.93	27.25
संचयी शेष (तुलनपत्र की अनुसूची 5 में "अन्य देयताएं व प्रावधान" के अन्तर्गत सम्मिलित किया गया)	436.61	284.68

7. कारोबारी अनुपात

मद	31.03.2007	31.03.2006
i. कार्यशील निधियों के प्रतिशत के रूप में ब्याज आय	7.69%	7.28%
ii. कार्यशील निधियों के प्रतिशत के रूप में गैर ब्याज आय ए एफ एस से एचटीएम में रुपये 386.76 करोड़ (पिछले वर्ष शून्य) के अंतरण से हुए प्रभाव को छोड़कर	0.95%	0.94%

6c Details of debts restructured of SME sector advances:

S. No.	Items	No. of Accounts	Amount (Rs. in crores)
i)	Total amount of loan assets subjected to restructuring etc.	9	21.32
ii)	Total amount of standard assets subjected to restructuring etc.	4	1.59
iii)	Total amount of sub-standard assets subjected to restructuring etc.	2	8.86
iv)	Total amount of doubtful assets subjected to restructuring etc.	3	10.87

6D Corporate debt restructuring undertaken during the year

	2006-07			2005-06		
Asset Type	No. of Accounts	O/S	Amount of Sacrifice	No. of Accounts	O/S	Amount of sacrifice
Standard	1	80.62	5.39	3	160.57	0.72
Sub standard	-	-	-	-	-	-
Doubtful	1	39.50	-	3	21.51	2.33
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>120.12</b>	<b>5.39</b>	<b>6</b>	<b>182.08</b>	<b>3.05</b>

6e Details of financial assets sold to Securitisation/ Reconstruction Company (SC/RC) for Asset Reconstruction

Items	31.03.2007	31.03.2006
i. No. of Accounts	45	40
ii. Aggregate value (net of provisions) of accounts sold to SC/RC	15.76	56.13
iii. Aggregate consideration	29.68	73.56
iv. Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years	1.64	4.05
v. Aggregate gain/loss over net book value	13.92	17.42

6f Provisions on Standard Assets

Items	31.03.2007	31.03.2006
Provided during the Year	151.93	27.25
Cumulative Balance (included under "Other Liabilities & Provisions" in Schedule 5 to the balance sheet)	436.61	284.68

7 Business Ratios

Items	31.03.2007	31.03.2006
i. Interest Income as a percentage to Working Funds	7.69%	7.28%
ii. Non-Interest Income as a percentage to Working Funds excluding impact on transfer from AFS to HTM Rs.386.76 crores (Previous year NIL)	0.95%	0.94%

मद	31.03.2007	31.03.2006
iii. कार्यशील निधियों के प्रतिशत के रूप में गैर ब्याज आय ए एफ एस से एचटीएम में रुपये 386.76 करोड़ (पिछले वर्ष शून्य) के अंतरण से हुए प्रभाव को सम्मिलित कर	0.69%	0.94%
iv. कार्यशील निधियों के प्रतिशत के रूप में परिचालन लाभ	2.15%	2.18%
v. आस्तियों पर प्रतिफल	1.03%	1.09%
vi. प्रति कर्मचारी कारोबार (जमा तथा अग्रिम) (लाख रूपयों में)	407.41	330.92
vii. प्रति कर्मचारी निवल लाभ (लाख रूपयों में)	2.68	2.48

## 8. आस्ति - देयता प्रबन्धन\*

आस्तियों और देयताओं की कुछ मदों के परिपक्वता प्रतिमान

(रुपये करोड़ में)

परिपक्वता का प्रतिमान	जमा राशियां	अग्रिम	निवेश (सकल)	उधार	विदेशी मुद्रा आस्तियां	विदेशी मुद्रा देयताएं
1-14 दिन	6159.50 (7838.25)	14139.51 (6362.68)	10.00 (5.51)	773.39 (5156.11)	1299.60 (268.83)	435.22 (227.80)
5 से 28 दिन	2745.74 (3303.10)	3369.36 (1618.68)	112.49 (119.19)	0.00 (226.20)	123.88 (399.69)	46.98 (251.79)
29 दिन से 3 माह	8441.08 (6944.74)	6780.08 (5970.50)	580.85 (229.26)	400.77 (310.79)	710.94 (639.96)	474.56 (384.57)
3 माह से अधिक तथा 6 माह तक	7608.51 (6192.04)	6948.37 (7460.14)	1523.84 (60.80)	90.09 (78.12)	680.20 (755.95)	207.50 (190.48)
6 माह से अधिक तथा 1 वर्ष तक	10138.66 (3711.63)	12952.60 (15196.14)	967.49 (187.74)	75.11 (148.19)	266.20 (110.84)	386.86 (595.33)
1 वर्ष से अधिक तथा 3 वर्ष तक	10223.24 (6385.84)	25156.57 (17151.98)	6072.16 (5576.62)	564.53 (221.64)	519.88 (237.21)	1013.08 (469.59)
3 वर्ष से अधिक तथा 5 वर्ष तक	4247.28 (4212.59)	14612.19 (10947.05)	7656.30 (8103.50)	23.05 (496.03)	331.80 (155.53)	41.28 (471.34)
5 वर्ष से अधिक	90295.66 (81096.73)	12637.84 (9920.20)	29591.66 (27812.97)	21.92 (27.79)	476.07 (4.56)	0.24 (0.07)
जोड़	139859.67 (119684.92)	96596.52 (74627.37)	46514.79 (42095.59)	1948.86 (6664.87)	4408.57 (2572.57)	2605.72 (2590.97)

(कोष्ठकों में दिए गए आंकड़े पिछले वर्ष से संबंधित हैं)

\* प्रबन्धन द्वारा किये गये समेकन के अनुसार और लेखापरीक्षकों द्वारा विश्वस्त

## 9. संवेदनशील क्षेत्र को उधार

### 9क. स्थावर संपदा क्षेत्र में निवेश

श्रेणी	31.03.2007	31.03.2006
(अ) प्रत्यक्ष निवेश		
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 15 लाख रूपय तक के व्यक्तिगत आवासीय ऋण शामिल हैं	7513.73  5790.95	6021.29  4806.81
ii. वाणिज्यिक स्थावर संपदा	4000.59	2663.38
iii. बंधक समर्थित प्रतिभूतियों में (एमबीएस) निवेश और अन्य जमा प्रतिभूतिकृत निवेश		
(क) -आवासीय	62.31	76.78
(ख) -वाणिज्यिक स्थावर संपदा	0.00	0.00
(ब) अप्रत्यक्ष निवेश	2817.03	3460.42
राष्ट्रीय आवास बैंक (एनएचबी) और आवास वित्त कम्पनियों (एनएचएफसी) के सम्बन्ध में निधि आधारित तथा गैर निधि आधारित निवेशों सहित	582.75	582.67

Items	31.03.2007	31.03.2006
ii. Non-Interest Income as a percentage to Working Funds including impact on transfer from AFS to HTM Rs.386.76 crores (Previous year NIL)	0.69%	0.94%
iv. Operating profit as a percentage to Working Funds	2.15%	2.18%
v. Return on Assets	1.03%	1.09%
vi. Business (Deposits plus advances) per employee (Rs. In lacs)	407.41	330.92
vii. Profit per employee (Rs. In lacs)	2.68	2.48

## 8. Asset Liability Management\*

### Maturity Pattern of certain item of assets and Liabilities

(Rs. in Crores)

Maturity Pattern	Deposits	Advances	Investments (Gross)	Borrowings	Foreign Currency Assets	Foreign Currency liabilities
1-14 days	6159.50 (7838.25)	14139.51 (6362.68)	10.00 (5.51)	773.39 (5156.11)	1299.60 (268.83)	435.22 (227.80)
15-28 days	2745.74 (3303.10)	3369.36 (1618.68)	112.49 (119.19)	0.00 (226.20)	123.88 (399.69)	46.98 (251.79)
29 days to 3 months	8441.08 (6944.74)	6780.08 (5970.50)	580.85 (229.26)	400.77 (310.79)	710.94 (639.96)	474.56 (384.57)
Over 3 Months to 6 months	7608.51 (6192.04)	6948.37 (7460.14)	1523.84 (60.80)	90.09 (78.12)	680.20 (755.95)	207.50 (190.48)
Over 6 Months to 1 year	10138.66 (3711.63)	12952.60 (15196.14)	967.49 (187.74)	75.11 (148.19)	266.20 (110.84)	386.86 (595.33)
Over 1 Year to 3 Years	10223.24 (6385.84)	25156.57 (17151.98)	6072.16 (5576.62)	564.53 (221.64)	519.88 (237.21)	1013.08 (469.59)
Over 3 Years to 5 Years	4247.28 (4212.59)	14612.19 (10947.05)	7656.30 (8103.50)	23.05 (496.03)	331.80 (155.53)	41.28 (471.34)
Over 5 Years	90295.66 (81096.73)	12637.84 (9920.20)	29591.66 (27812.97)	21.92 (27.79)	476.07 (4.56)	0.24 (0.07)
<b>Total</b>	<b>139859.67</b> <b>(119684.92)</b>	<b>96596.52</b> <b>(74627.37)</b>	<b>46514.79</b> <b>(42095.59)</b>	<b>1948.86</b> <b>(6664.87)</b>	<b>4408.57</b> <b>(2572.57)</b>	<b>2605.72</b> <b>(2590.97)</b>

(Figures in brackets relate to previous year)

\*As compiled by the management & relied upon by the auditors

## 9 Lending to Sensitive Sector

### 9a Exposure to Real Estate Sector

Category	31.03.2007	31.03.2006
(A) Direct Exposure		
i. Residential Mortgages - Lendings fully secured by mortgages on residential property that is or will be occupied by the borrower or that is rented Includes Individual Housing loans up to Rs.15 lakh	7513.73  5790.95	6021.29  4806.81
ii. Commercial Real Estate -	4000.59	2663.38
iii. Investments in Mortgage Backed Securities (MBS) and other securitised exposures -		
(a) - Residential	62.31	76.78
(b) - Commercial Real Estate	0.00	0.00
(B) Indirect Exposure	2817.03	3460.42
Fund based and non fund based exposures on National Housing Bank (NHB) and Housing Finance Companies (HFCs) Including investments	582.75	582.67

## 9ख. पूंजी बाजार में निवेश

मद	31.03.2007	31.03.2006
i. इक्विटी शेयरों में किया गया निवेश	1127.37	849.07
ii. बांडों/परिवर्तनीय डिबेंचरों में निवेश	0.00	0.00
iii. इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों की यूनिटों में निवेश	5.00	24.91
iv. इक्विटी शेयरों (आईपीओ/ईएसओपीएस को शामिल करते हुए), बांडों और डिबेंचरों, इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों की यूनिटों में निवेश हेतु व्यक्तियों के शेयरों पर अग्रिम	4.42	16.97
v. स्टॉक ब्रोकरों को जमानती तथा गैर जमानती अग्रिम और स्टॉक ब्रोकरों तथा मार्केट मेकरों की ओर से दी गई गारंटियाँ	386.15	202.23
<b>पूंजी बाजार में कुल निवेश (i+ii+iii+iv+v)</b>	<b>1522.94</b>	<b>1093.18</b>
vi. उपर्युक्त (अ) में मार्जिन लेनदेन हेतु स्टॉक ब्रोकरों को प्रदान किया गया कुल वित्त	0.00	0.00

## 9ग. जोखिम श्रेणीवार देश सम्बन्धी निवेश

प्रत्येक देश के लिए बैंक की शुद्ध निधियों का जोखिम श्रेणीवार देशीय एक्सपोजर बैंक की 31.12.2006 की आस्तियों का 1% से कम है, अतः भारतीय रिजर्व बैंक के परिपत्र संख्या डीबीओडी:डीपी:बीसी 96/21.04.103/2003-04 दिनांक 17.06.2004 के साथ पठित उनके परिपत्र संख्या डीबीओडी:डीपी:बीसी 16/21.04.018/2006-07 दिनांक 01.07.2006 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 01.04.2006 से 31.03.2007 की अवधि के दौरान निम्नलिखित एकल खातों में व्यक्तिगत उधारकर्ताओं के लिए निर्धारित पूंजीगत निधियों की 15% की एक्सपोजर सीमा का अतिक्रमण किया है।

(रुपये करोड़ में)

क्रम संख्या	उधारकर्ता का नाम	निधि आधारित स्वीकृत सीमा	गैर निधि आधारित स्वीकृत सीमा	निधि आधारित बकाया शेष	गैर निधि आधारित बकाया शेष
1.	जे एस डब्ल्यू स्टील लि0	560.00	780.85	237.87	687.91
2.	हिन्दुस्तान पेट्रोलियम कारपोरेशन	1275.00	-	1268.92	-

तथापि भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा निर्देशानुसार, बोर्ड ने अधिक एक्सपोजर की अनुमति दी है जो 20% की सकल सीमा के भीतर है।

## 10. समाप्त वर्ष के दौरान आयकर हेतु की गई प्रावधान की राशि

	31.03.2007	31.03.2006
वर्तमान आयकर	739.21	412.83
आस्थगित कर	-120.50	172.73
अनुषंगी फायदा कर	8.96	9.00

11. रिजर्व बैंक द्वारा लगाए गए दण्डों का प्रकटीकरण : भारतीय रिजर्व बैंक ने वर्ष के दौरान कोई शास्ति आरोपित नहीं की है।

## 9b. Exposure to Capital Market

Items	31.03.2007	31.03.2006
i. Investments made in equity shares	1127.37	849.07
ii. Investments in convertible bonds/ convertible debentures	0.00	0.00
iii. Investments in units of equity-oriented mutual funds	5.00	24.91
iv. Advances against shares to individuals for investment in equity share including (IPOs / ESOPS), bonds and debentures, units of equity oriented mutual funds.	4.42	16.97
v. Secured and unsecured advances to stock brokers and guarantees issued on behalf of stock brokers and market makers	386.15	202.23
<b>Total Exposure to Capital Market (i+ii+iii+iv+v)</b>	<b>1522.94</b>	<b>1093.18</b>
vi. Of (v) above, the total finance extended to stockbrokers for margin trading.	0.00	0.00

## 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 31.03.2007 and as such no provision is required in terms of RBI Cir. No. DBOD.BPBC.16/21.04.018/2006-2007 dated 01.07.2006 read with Cir. No. DBOD.BPBC.96/21.04.103/2003-2004 dated 17.06.2004.

## 9d. Details of Single Borrower Limit and Group Borrower Limit exceeded by the bank.

The Bank has not exceeded prudential exposure ceilings in respect of any Group accounts. However, the exposure ceiling of 15% of capital funds stipulated for individual borrower has been exceeded in following individual account during the period for 01.04.2006 to 31.03.2007.

S. No.	Name of borrower	Limit Sanctioned Fund Based	Limit Sanctioned Non Fund Based	Outstanding Fund Based	Outstanding Non Fund Based
1	JSW Steel Ltd	560.00	780.85	237.87	687.91
2	Hindustan Petroleum Corporation Ltd.	1275.00	-	1268.92	-

However, in accordance with the guidelines of Reserve Bank of India, the Board has permitted the excess exposure which is within the overall limit of 20%.

## 10 Amount of provision made for income tax during the Year ended

	31.03.2007	31.03.2006
Current income tax	739.21	412.83
Deferred tax	-120.50	172.73
Fringe benefits tax	8.96	9.00

11. Disclosure of penalties imposed by the RBI: During the year no penalty has been imposed by RBI on the bank.

12. लाभ व हानि खाते में व्यय शीर्ष के अन्तर्गत दर्शाये गये "प्रावधान व आकस्मिकताएँ" का ब्रेकअप निम्नवत् है :

मद	31.03.2007	31.03.2006
निवेशों पर मूल्यहास हेतु प्रावधान	288.11	890.00
अनर्जक आस्तियों के प्रति प्रावधान	599.82	301.58
अनर्जक अस्तियों के लिए फ्लोटिंग प्रावधान ( भारतीय रिजर्व बैंक के प्रावधानीकरण मानदण्डों के आधिक्य में)	शून्य	-240.00
मानक आस्तियों के प्रति प्रावधान	151.93	27.25
आयकर के प्रति किया गया प्रावधान (एफबीटी और धनकर सहित)	629.05	595.52
अन्य प्रावधान एवं आकस्मिक :	21.65	-96.55
विवरण	31.03.07	31.03.06
मानक पुर्नसंचरना	8.03	-74.67
विनिमय पुनर्मूल्यन	-	-35.28
बट्टे खाते एवं अन्य	13.62	13.40
<b>जोड़</b>	<b>1690.56</b>	<b>1477.80</b>

13. फ्लोटिंग प्रावधानों का ब्रेकअप निम्नवत् है :

मद	2006-07	2005-06
अथशेष (01.04.2006 को)	980.00	1220.00
वर्ष के दौरान किये गये फ्लोटिंग प्रावधानों की मात्रा	शून्य	शून्य
वर्ष के दौरान की गई ड्रा डाउन राशि और उद्देश्य	शून्य	240.00
इतिशेष (31.03.2007 को)	980.00	980.00

14. भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखा मानक 17 के अनुसार खंडवार सूचना का प्रकटीकरण  
भाग क : कारोबार खंड

कारोबार खंड	ट्रेजरी		अन्य बैंकिंग परिचालन		अवशिष्ट परिचालन		जोड़	
	चालू वर्ष	गत वर्ष	चालू वर्ष	गत वर्ष	चालू वर्ष	गत वर्ष	चालू वर्ष	गत वर्ष
राजस्व	3274.35*	4241.27	9305.43	6616.38	xxx	xxx	12579.78	10857.65
परिणाम	420.07	1314.97	3253.81	1839.93	xxx	xxx	3673.88	3154.90
गैर आवंटित व्यय							443.24	237.79
परिचालन लाभ							3230.64	2917.11
आयकर							629.05	595.52
असाधारण लाभ/हानि							xxx	xxx
शुद्ध लाभ							1540.08	1439.31
अन्य सूचना								
खंडवार आस्तियां	46592.24	48147.95	114639.08	95997.76	xxx	xxx	161231.32	144145.71
गैर आवंटित आस्तियां							1191.18	1121.68
कुल आस्तियां							162422.50	145267.39
खंडवार देयताएं	45119.39	49074.43	106644.96	86678.00	xxx	xxx	151764.35	135752.43
गैर आवंटित देयताएं							222.69	138.60
कुल देयताएं							151987.04	135891.03

\* ए एफ एस से एच टी एम में प्रतिभूतियों के अंतरण के कारण रुपये 386.76 की हुई हानि को घटाने के उपरान्त ।

12. Break up of "Provisions and Contingencies" shown under the head Expenditure in Profit and Loss Account is as follows

Item	31.03.2007	31.03.2006
Provisions for depreciation on investment	288.11	890.00
Provision towards NPAs	599.82	301.58
Floating provisions for NPAs (over and above RBI provisioning norms)	NIL	-240.00
Provision towards Standard Assets	151.93	27.25
Provision made towards Income Tax (including FBT & Wealth Tax)	629.05	595.52
Other Provision and Contingencies :	21.65	-96.55
<b>Detail:</b>	<b>31.03.07</b>	<b>31.03.06</b>
Standard Restructured	8.03	-74.67
Exchange Revaluation	-	-35.28
Written off & Others	13.62	13.40
<b>Total</b>	<b>1690.56</b>	<b>1477.80</b>

13. Break-up of Floating Provisions is as follows

Particulars	2006-07	2005-06
Opening balance (as on 1.4.2006)	980.00	1220.00
Quantum of floating provisions made during the year	NIL	NIL
Purpose and amount of draw down made during the year	NIL	240.00
Closing balance (as on 31.03.2007)	980.00	980.00

14. Disclosure of Segment Reporting as per AS – 17 issued by ICAI

Part A : Business Segments

Business Segments	Treasury		Other banking operations		Residual Operations		Total	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Revenue	3274.35*	4241.27	9305.43	6616.38	xxx	xxx	12579.78	10857.65
Result	420.07	1314.97	3253.81	1839.93	xxx	xxx	3673.88	3154.90
Unallocated expenses							443.24	237.79
Operating profit							3230.64	2917.11
Income taxes							629.05	595.52
Extraordinary profit / loss							Xxx	xxx
Net profit							1540.08	1439.31
<b>Other Information:</b>								
Segment assets	46592.24	48147.95	114639.08	95997.76	xxx	xxx	161231.32	144145.71
Unallocated assets							1191.18	1121.68
Total assets							162422.50	145267.39
Segment liabilities	45119.39	49074.43	106644.96	86678.00	xxx	xxx	151764.35	135752.43
Unallocated liabilities							222.69	138.60
Total liabilities							151987.04	135891.03

\*net of loss of Rs.386.76 crores on account of transfer of securities from AFS to HTM.

## भाग ख : भौगोलिक खंड

चूँकि भारत के बाहर का लेनदेन 10% की प्रारम्भिक सीमा से कम है अतः उस पर अलग से रिपोर्ट खंड के रूप में विचार नहीं किया गया है ।

### प्राथमिक खंड : कारोबार खंड :

- (क) बैंकिंग परिचालन
- (ख) ट्रेजरी परिचालन

### गौण खंड : भौगोलिक खंड :

- (क) भारत में परिचालन
- (ख) भारत से बाहर परिचालन

बैंकिंग परिचालन में कारपोरेट रिटेल और पर्सनल बैंकिंग, कैंश मैनेजमेंट सर्विस, फीस आधारित गतिविधियाँ, जमा व सहयोगी सेवाएं सम्मिलित हैं ।

ट्रेजरी परिचालन में प्रतिभूतियाँ, शेयर, मुद्रा बाजार और माँग जमा परिचालन व डेरिवेटिव्स से संबंधित कार्य सम्मिलित हैं ।

## 15. भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी ले मा - 18 के अनुसार संबंधित पार्टी प्रकटीकरण

संबंधित पार्टी का नाम तथा बैंक के साथ उनके संबंध

### मुख्य प्रबंधन कार्मिक

- i) श्री एस. सी. गुप्ता, अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक (01.05.2005 से)
- ii) श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक (01.04.2006 से)

### अनुषंगियां

- i) पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड
- ii) पीएनबी हाऊसिंग फाइनेंस लिमिटेड
- iii) पंजाब नेशनल बैंक (इंटरनेशनल) लिमिटेड, यू.के.-परिचालन चालू नहीं

### सहयोगी

- i) एवरेस्ट बैंक लिमिटेड
- ii) प्रिंसीपल पीएनबी एसेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.
- iii) पीएनबी ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.
- iv) पीएनबी प्रिंसीपल फाइनेंशियल प्लानर्स प्रा.लि.
- v) पीएनबी प्रिंसीपल इश्योरेंस एडवाइजरी कम्पनी प्रा.लि.
- vi) यूटीआई एसेट मैनेजमेंट कम्पनी लि.
- vii) यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.
- viii) एसेट केयर एंटरप्राइजेज लिमिटेड
- ix) प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इश्योरेंस 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) उत्तरप्रदेश ग्रामीण बैंक, मेरठ
- xvi) किसान ग्रामीण बैंक, बदायूं
- xvii) देवीपट्टन क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक, गोंडा
- xviii) रानी लक्ष्मी बाई क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक, झांसी

## Part B : Geographic Segments

As the operations outside India are less than the threshold limit of 10%, secondary segment information has not been required to be furnished.

### Primary Segments: Business Segments:

- a) Banking Operations
- b) Treasury Operations

### Secondary Segments: Geographical Segments:

- a) Operations in India
- b) Operations outside India

Banking operations consist of corporate, retail and personal banking, cash management services, fees based activities, deposit and allied services.

Treasury operations consist of dealing in securities, shares, money market & call deposit operations and derivatives.

## 15 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 (w.e.f. 01.05.2005)
- ii) Shri K. Raghuraman Executive Director ( w.e.f. 01.04.2006)

#### Subsidiaries

- i) PNB Gilts Ltd.
- ii) PNB Housing Finance Ltd.
- iii) Punjab National Bank (International ) Ltd., UK – Operation not started

#### Associates

- i) Everest Bank Limited
- ii) Principal PNB Asset Management Company Pvt. Ltd.
- iii) PNB Trustee Company Private Limited
- iv) PNB Principal Financial Planners Private Limited
- v) PNB Principal Insurance Advisory Company Pvt. Ltd.
- vi) UTI Asset Management Company 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) Uttar Pradesh Gramin Bank , Meerut
- xvi) Kisan Gramin Bank , Budaun
- xvii) Devi Patan Kshetriya Gramin Bank, Gonda
- xviii) Rani Laxmibai Kshetriya Gramin Bank , Jhansi

**संबंधित पार्टियों के लेन देन**

(रूपये लाखों में)

मद	सहयोगी		मुख्य प्रबन्धन कार्मिक		मुख्य प्रबन्धन कार्मिक के रिश्तेदार	
	2006-07	अधिकतम बकाया राशि	2006-07	अधिकतम बकाया राशि	2006-07	अधिकतम बकाया राशि
परिलब्धियाँ			14.14			
उधार	0.00	20000.00				
जमा राशियाँ	10733.47	15348.17	0.59	7.68	2.40	3.99
जमा राशियों का नियोजन						
अग्रिम	25126.52	38444.50				
सह संस्थाओं में निवेश						
गैर निधिक वचन बढ़ताएं						
संदत्त ब्याज	2455.38	लागू नहीं				
प्राप्त ब्याज	566.88	लागू नहीं	0.09	-	0.03	-
सेवाएं प्राप्त करना	6.92	लागू नहीं				
सेवाएं प्रदान करना	25.00	लागू नहीं				
प्रबन्धन सविदाएं	710.56	लागू नहीं				

अनुषंगियों और कुछ सह संस्थाओं के साथ लेन देनों का लेखांकन मानक-18 "सम्बन्धित पार्टी प्रकटीकरण" के पैरा 9 के मद्देनजर प्रकटीकरण नहीं किया गया है जो स्टेट कंट्रोल एंटरप्राइजेज को उनकी अन्य सम्बन्धित पार्टियों से सम्बन्धित लेन देनों में से किसी का भी प्रकटीकरण करने से छूट देता है, जो स्टेट कंट्रोल भी हैं।

**16. पट्टों के लिए लेखांकन - लेखा मानक 19**

**वित्तीय पट्टे**

क. वित्तीय पट्टे पर ली गई आस्तियों का मूल्य और अन्य अचल आस्तियों (फर्नीचर व फिक्सचर सहित) में सम्मिलित/ वित्तीय पट्टों के अन्तर्गत वर्ष के दौरान अधिग्रहीत आस्तियों का मूल्य 41.64 लाख है। उस पर किए गए मूल्यहास की प्रावधान की राशि 31.03.2007 तक 9.61 लाख है। 31.03.2007 को अपलिखित मूल्य रूपये 32.03 लाख 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 भुगतान

न्यूनतम पट्टा भुगतान	रूपये 17.25 लाख
न्यूनतम पट्टा भुगतान का वर्तमान मूल्य	रूपये 14.96 लाख
न्यूनतम पट्टा भुगतान में सम्मिलित ब्याज	रूपये 2.29 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	
	2006-07	Maximum amount outstanding	2006-07	Maximum amount outstanding	2006-07	Maximum amount outstanding
Remuneration			14.14			
Borrowings	0.00	20000.00				
Deposits	10733.47	15348.17	0.59	7.68	2.40	3.99
Placement of Deposits						
Advances	25126.52	38444.50				
Investments in Associates						
Non funded Commitments						
Interest paid	2455.38	NA				
Interest received	566.88	NA	0.09	-	0.03	-
Receiving of Services	6.92	NA				
Rendering of services	25.00	NA				
Management contracts	710.56	NA				

The transactions with the subsidiaries & 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.

**16 Accounting for Leases - AS 19**

**Financial Leases:**

- Value of assets acquired on financial lease and included in other fixed assets (including furniture and fixture). Value of assets acquired during the year under financial lease: Rs.41.64 lakhs. The amount of depreciation provided thereon: Rs 9.61 lakhs upto 31.03.2007. The written down value as on 31.03.2007: Rs.32.03 lakhs
- Minimum Lease Payment due not later than one year:
 

Min. Lease Payment	Rs. 14.78 lac
Present value of Min. Lease Payment	Rs. 12.81 lac
Intt. Included in Min. Lease payment	Rs. 1.97 lac
- Minimum Lease Payment due later than one year but not later than five years:
 

Min. Lease Payment	Rs. 17.25 lac
Present value of Min. Lease Payment	Rs. 14.96 lac
Interest included in Min. Lease payment	Rs. 2.29 lac
- Minimum Lease Payment due later five years: NIL
- Information on operating lease is not ascertained.

17. लेखा मानक 20 : प्रति शेयर अर्जन

मद	31.03.2007	31.03.2006
क) प्रति शेयर अर्जन-मूल/तनुकृत (रुपये में)	48.84	45.65
ख) कर के पश्चात् अंश लाभ के रूप में उपयोग की गई राशि (रु. 000 में)	15400842	14393109
ग) शेयरों का अंकित मूल्य	रु0 10/- प्रति शेयर	रु0 10/- प्रति शेयर
घ) हर के रूप में उपयोग किए गए इक्विटी शेयरों की भारित औसत संख्या	315302500	315302500

18. लेखांकन मानक-22 : आय पर करों के संबंध में लेखांकन

बैंक ने लेखांकन नीति संख्या 7 के अनुसार आस्थगित कर आस्तियों तथा आस्थगित कर देयताओं की पहचान की है जिसके प्रमुख संघटक निम्नानुसार हैं :

विवरण	31.03.2007 को	31.03.2006 को
आस्थगित कर आस्तियाँ		
अशोध्य एवं सदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	शून्य	शून्य
पुनर्रचना खातों के लिए प्रावधान	शून्य	शून्य
सांविधिक देयता	शून्य	शून्य
छुट्टी नकदीकरण के लिए प्रावधान	125.99	82.40
पेंशन व ग्रैच्युटी के लिए प्रावधान	70.73	शून्य
<b>जोड़</b>	<b>196.72</b>	<b>82.40</b>
आस्थगित कर देयता		
अचल आस्तियों पर मूल्यहास	24.14	27.93
सॉफ्टवेयर व्यय	0.00	2.50
अन्य	82.49	82.37
<b>जोड़</b>	<b>106.63</b>	<b>112.80</b>
<b>आस्थगित कर आस्तियां ( शुद्ध )</b>	<b>90.10</b>	<b>-30.40</b>
रु. 120.50 करोड़ की आस्थगित कर आस्ति लाभ व हानि खाते में जमा की गई ।		

19. लेखा मानकों द्वारा अपेक्षित अन्य प्रकटीकरण

19क 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 ।

19ख. लेखा मानक 6 : मूल्यहास लेखा विधि

वर्ष में आस्तियों के प्रत्येक वर्ग के लिए किए गए मूल्यहास का ब्यौरा

आस्ति श्रेणी	2006-07	2005-06
परिसर	6.19	6.00
अन्य अचल आस्तियां	113.58	163.09
पट्टे वाली आस्तियां	54.87	1.25
कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर	20.16	16.31
<b>जोड़</b>	<b>194.80</b>	<b>186.65</b>

17 AS 20 - Earning Per Share

Item	31.03.2007	31.03.2006
A EPS - Basic / Diluted (In Rs.)	48.84	45.65
B Amount used as numerator Profit after tax ( Rs. In '000)	15400842	14393109
C Nominal value of share	Rs. 10/- each	Rs. 10/- each
D Weighted average number of equity shares used as the denominator	315302500	315302500

18 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:

Particulars	As on 31.03.2007	As on 31.03.2006
Deferred Tax Assets		
Provision for bad & doubtful debts	NIL	NIL
Provision for restructured Accounts	NIL	NIL
Statutory liability	NIL	NIL
Provision for leave encashment	125.99	82.40
Provision for Pension & Gratuity	70.73	NIL
<b>Total</b>	<b>196.72</b>	<b>82.40</b>
<b>Deferred Tax Liabilities</b>		
Depreciation on fixed assets	24.14	27.93
Software expenditure	0.00	2.50
Others	82.49	82.37
<b>Total</b>	<b>106.63</b>	<b>112.80</b>
<b>Deferred Tax Assets (Net)</b>	<b>90.10</b>	<b>-30.40</b>
The deferred tax assets Rs. 120.50 crores credited to Profit and Loss Account		

19 Other Disclosures required by Accounting Standards

19a AS -5 Prior Period and Change in Accounting Policy

There were no material prior period income / expenditure requiring disclosure under AS-5.

19b AS- 6 Depreciation accounting

Break up of total depreciation for the year for each class of assets

Class of assets	2006-07	2005-06
Premises	6.19	6.00
Other fixed assets	113.58	163.09
Leased assets	54.87	1.25
Computer software	20.16	16.31
<b>Total</b>	<b>194.80</b>	<b>186.65</b>

**19ग. लेखा मानक-9 राजस्व पहचान :**

आय की कुछ मदों की पहचान लेखांकन नीति संख्या 10(4) के अनुसार वसूली आधार पर है तथापि उक्त आय महत्वपूर्ण नहीं समझी जाती ।

**19घ. लेखा मानक 11 : विदेशी विनिमय दरों में परिवर्तन**

विदेशी मुद्रा परिवर्तन प्रारक्षित का मूवमेंट

विवरण	राशि ( रूपये करोड़ में )
1 अप्रैल 2006 को शेष	0.07
वर्ष के दौरान जमा	0.64
वर्ष के दौरान निकासी	0.06
31 मार्च, 2007 को शेष	0.65

**19ङ. 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 2007 को किसी महत्वपूर्ण सीमा तक अपसामान्यता नहीं है (जिस पर मानक लागू होता है) तथापि, प्रचुर सावधानी के उपाय स्वरूप वर्ष 2004-05 तथा 2005-06 में रूपये 5 करोड़ का तदर्थ प्रावधान करना जारी रखा गया है । 31.03.2007 को समाप्त अवधि के दौरान रूपये 84.38 लाख का अतिरिक्त प्रावधान आस्तियों की अपसामान्यता खाते पर चार्ज किया गया है ।

**19च. लेखांकन मानक 29 : प्रावधान, आकस्मिक देयताएं और आकस्मिक आस्तियां**

**i) देयताओं के लिए प्रावधानों का मूवमेंट\***

विवरण	वेतन समझौते के कारण वेतन बकाया	कानूनी मामले/ आकस्मिकताएं
1 अप्रैल, 2006 को शेष	0.97	6.54
वर्ष के दौरान प्रावधान	शून्य	1.44
वर्ष के दौरान प्रयुक्त राशियां	0.97	शून्य
वर्ष के दौरान पलटा गया	शून्य	शून्य
31 मार्च 2007 को शेष	शून्य	7.98
बहिर्वाह /अनिश्चयों का समय		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) & (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 ।

**19c 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 .

**19d AS 11- Changes in foreign exchange rates:**

Movement of foreign currency translation reserve

Particulars	Amount (Rs. In Crore)
Balance as at 1 <sup>st</sup> April 2006	0.07
Credited during the year	0.64
Withdrawn during the year	0.06
Balance as at 31.03.2007	0.65

**19e 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 31.03.2007 requiring recognition in terms of the said standard. However, as a measure of abundant caution, an ad-hoc provision of Rs.5 crores made in the year 2004-05 & 2005-06 is continued in the accounts. During the period ended 31.03.2007, an additional depreciation of Rs 84.38 lac has been charged on account of impairment of assets.

**19f AS-29 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets**

**i) Movement of provisions for liabilities\***

Particulars	Salary arrears on a/c of wage settlement	Legal cases/ contingencies
Balance as at 1 <sup>st</sup> April 2006	0.97	6.54
Provided during the period	NIL	1.44
Amounts used during the period	0.97	NIL
Reversed during the period	NIL	NIL
Balance as at 31.03.2007	NIL	7.98
Timing of outflow/uncertainties		Outflow on settlement / crystallization.
*Excluding provisions for others		

**ii) Refer Schedule-12 on contingent liabilities**

Such liabilities at S.No.(I), (II), (III), (IV), (V) & (VI) are dependent upon, the outcome of Court / arbitration / out of court settlement, disposal of appeals, the amount being called up, terms of contractual obligations, devolvement and raising of demand by concerned parties, respectively. No reimbursement is expected in such cases.



## 20. अन्य टिप्पणियाँ

क. भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार बैंक ने 5 वर्ष से अधिक की बकाया अंतः शाखा क्रेडिट प्रविष्टियों की राशि का पता लगाया है तथा उन्हें सत्यापित किया है। ₹0 22.64 करोड़ की राशि (समायोजन करने के बाद की शुद्ध राशि) को अनुसूची-5 में 'अन्य देयताएं - अन्य' शीर्ष के अन्तर्गत दर्शाया गया है।

भारतीय रिजर्व बैंक के अनुमोदन के तहत अन्तः शाखा लेन देन अवरूद्ध (ब्लॉकड) खाते से ₹0 7.14 करोड़ की राशि लाभ व हानि खाते में अंतरित की गई है और उसके बाद सांविधिक प्रारक्षितियों (₹ 1.78 करोड़) और राजस्व व अन्य प्रारक्षित निधियाँ (₹ 5.36 करोड़) में समायोजित की गई है। विशेषज्ञ की राय के आधार पर, ऐसे क्रेडिट पर कर हेतु प्रावधान पर, साथ ही क्रमशः रुपये 387.07 करोड़ के वर्ष 2004-05 में तथा 49.70 करोड़ के वर्ष 2005-06 में किए गए ऐसे परांकेन पर विचार करना आवश्यक नहीं है।

इसके अलावा उपर्युक्त 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 को छोड़कर, यदि है और सांविधिक प्रारक्षितियाँ) लाभ व हानि खाते को सामान्य प्रारक्षितियों से अंतरित किया जायेगा। चालू वर्ष के दौरान रुपये 9.45 लाख के दावे के प्रति रुपये 3.91 लाख रुपये की राशि सामान्य प्रारक्षितियों से अंतरित की गई है तथा शेष रुपये 5.54 लाख लाभ व हानि खाते से डेबिट किए गए हैं।

ख. अन्तः शाखा और केन्द्रीय कार्यालय लेखों में भारतीय रिजर्व बैंक के पास तथा अन्य बैंकों (विदेशी बैंकों सहित) में शेष उचत, फुटकर, संदेय बिल, करेंसी चैस्ट अंतरण, समाशोधन, मार्गस्थ विप्रेषण आदि में चालू और पुरानी गैर समायोजित प्रविष्टियाँ बकाया खंड हैं जिनसे अधि शेषों में परस्पर प्रभाव है। बैंक इन खातों की समीक्षा/समाधान के लिए निरन्तर उपाए कर रहा है।

ग. इस वर्ष के दौरान बैंक ने भारत सरकार, वित्त मंत्रालय, नई दिल्ली पत्र एफ संख्या.10/4/2006-बीओए दिनांक 24 जुलाई, 2006 के तहत वर्ष 2005-06 के लिए 30% की दर से ₹. 94.59 करोड़ का अंतिम लाभांश दिया।

घ. गैर लेखा परीक्षित शाखाओं के सम्बन्ध में शाखा प्रभारी पदधारी द्वारा प्रमाणित अग्रिमों के वर्गीकरण को सम्मिलित किया गया है।

ङ. मियादी ऋणों में क्रीत सौदों (brought over deal) के सम्बन्ध में प्रीमियम भुगतान की रुपये 10.50 करोड़ की राशि सम्मिलित है।

च. बैंक को कानूनी सलाह दी गई है कि रुपये 220.82 करोड़ के अनुमोदित पेंशन फंड के अंशदान पर आयकर अधिनियम 1961 की शर्तों के तहत फ्रिंज बेनिफिट टैक्स लागू नहीं है। तदनुसार ऐसे अंशदानों पर फ्रिंज बेनिफिट टैक्स के लिए कोई प्रावधान करना आवश्यक नहीं समझा गया है।

छ. रुपये 20.21 करोड़ (मूल्यहास घटाकर) (रुपये 25.85 करोड़ लागत) की राशि की संपत्तियों सहित परिसरों के लिए टाइटल डीड का पंजीकरण किये जाने की प्रतीक्षा है। परिसरों में रुपये 59.93 करोड़ का पूंजीगत प्रगति कार्य सम्मिलित है।

ज. मुम्बई मेट्रोपालिटन रीजन डेवलपमेंट अथारिटी ने बांदा कुर्ला काम्प्लेक्स, मुम्बई में भवन निर्माण पूरा करने के लिये समयावधि बढ़ाने हेतु रुपये 45.62 करोड़ के अतिरिक्त प्रीमियम की मांग की है। पट्टे वाली भूमि पर भवन-निर्माण के लिये समय बढ़ाने और प्रीमियम का पुनः निर्धारण करने के लिये उपयुक्त प्राधिकरणों के पास एक अपील की गई है, जो अभी तक विचाराधीन है। जब यह फाइनल होगी, तब इसे कंपिटलाइज किया जायेगा।

## 20 Other Notes

a. As per RBI guidelines, the Bank worked out the amount of Inter Branch Credit entries outstanding for more than 5 years and verified the same. A sum of Rs. 22.64 crores (net of adjustments since carried out) has been included under "Other liabilities - others" in Schedule-5.

In terms of RBI's approval a sum of Rs.7.14 crores has been transferred to Profit and Loss Account from inter branch transactions blocked account and thereafter appropriated to Statutory Reserve (Rs.1.78 crores) and Revenue & Other Reserve (Rs.5.36 crores). Based on expert opinion, provision for tax on such credit as well as similar write back of Rs.387.07 crores and Rs.49.79 crores made in the year 2004-05 and 2005-06 respectively is not considered necessary.

Further, any claims in future in respect of the above entries 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 the General Reserves to Profit and Loss Account. Accordingly as against a claim of Rs.9.45 lacs during the current year, a sum of Rs.3.91 lacs has been transferred from General Reserve and balance Rs.5.54 lacs has been debited to Profit and Loss Account.

b. There are current and old unadjusted entries outstanding in inter branch and central office account, balances with Reserve bank of India and Other banks (including foreign banks), suspense, sundries, bills payable, currency chest transfers, clearing, remittance in transit etc. pending identification / adjustment having inter-se effect in balances. The bank is taking continuing steps to review / adjust the outstanding.

c. During the year, Bank paid final dividend @30% amounting to Rs.94.59 crores for the year 2005-06 in terms of Government of India, Ministry of Finance New Delhi communication F.No.10/4/2006-BOA dated 24<sup>th</sup> July, 2006.

d. The classification of advances, as certified by the branch incumbent incharge has been incorporated, in respect of unaudited branches.

e. Term loans includes Rs.10.50 crore of premium payment in respect of bought over deals.

f. The bank has been legally advised that contributions to approved pension fund of Rs 220.82 crores are not liable to fringe benefits tax in terms of the Income Tax Act, 1961. Accordingly, no provision for fringe benefits tax on such contributions is considered necessary.

g. Premises includes properties amounting to Rs. 20.21 crores (Net of Depreciation) {Cost Rs. 25.85 crores} are awaiting registration of title deeds. Premises includes capital work in progress of Rs. 59.93 crores.

h. Mumbai Metropolitan Region Development Authority has asked for an additional premium of Rs. 45.62 crores for grant of extension for completing the construction of building at Bandra Kurla Complex, Mumbai. An appeal has been made with appropriate authorities for re-fixation of the premium and the extension of time for construction of building at the leased land, which is still pending. The same will be capitalized as and when it is finalized.

- झ. बैंक ने वर्ष के दौरान रुपये 1212.94 की स्वर्ण छड़ियों और रुपये 11.32 करोड़ के सोने के सिक्कों का व्यापार किया है और क्रमशः रुपये 3.19 करोड़ व रुपये 1.06 करोड़ की आय अर्जित की है ।
- ञ. रु. 170.44 करोड़ की विवादित आयकर मांग हेतु कोई प्रावधान करना आवश्यक नहीं समझा गया क्योंकि बैंक की राय में किए गए निर्धारण अधिकारी द्वारा परिवर्धन/नामंजूरियां 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 ।
- ट. बोर्ड ने वर्ष के दौरान संदत्त चुकता पूंजी के @40% अंतरिम लाभांश के अतिरिक्त, चुकता पूंजी के @60%के अंतिम लाभांश पर विचार किया है, किंतु उपबंध यह है कि वार्षिक आम बैठक में शेयरधारकों द्वारा अनुमोदन कर उसे अपनाया जाये ।

**21. 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	55
(ख)	वर्ष के दौरान प्राप्त शिकायतों की संख्या	17988
(ग)	वर्ष के दौरान निपटाई गई शिकायतों की संख्या	17999
(घ)	वर्ष के अंत में विचाराधीन शिकायतों की संख्या	244

**ख बैंकिंग लोकपाल द्वारा पारित अधिनिर्णय**

(क)	वर्ष के आरम्भ में लागू न किए गए अधिनिर्णयों की संख्या	1
(ख)	वर्ष के दौरान बैंकिंग लोकपाल द्वारा पारित अधिनिर्णयों की संख्या	10
(ग)	वर्ष के दौरान लागू किए गए अधिनिर्णयों की संख्या	11
(घ)	वर्ष के अंत में लागू न किए गए अधिनिर्णयों की संख्या	शून्य

**\*प्रबन्धन द्वारा समेकित और लेखापरीक्षकों की विश्वसनीयता के अनुसार**

22. जहां कहीं आवश्यक समझा गया है तदनुसारी गत वर्ष के आंकड़ों का पुनः समूहन / पुनर्व्यवस्था / पुनर्वर्गीकरण कर लिया गया है ।

- i. The bank has done the trading of gold bars of Rs.1212.94 crore and gold coin business of Rs. 11.32 crore during the year and earned income of Rs. 3.19 crore and Rs. 1.06 crore respectively.
- j. No provision is considered necessary in respect of disputed IncomeTax demands of Rs.170.44 crores as in the Bank's view, duly supported by expert opinion and decision in bank's own appeals on same issues, additions / disallowances made by the Assessing Officer are not sustainable.
- k. For the year 2006-07 Board has considered final dividend @60% of the paid up capital subject to approval and adoption by the shareholders in the Annual General Meeting, in addition to the interim dividend of 40% of the paid up capital, paid during the year.

**21. Disclosure of complaints and unimplemented awards of banking Ombudsman \***

**a. Customer Complaints**

(a)	No. of complaints pending at the beginning of the year	55
(b)	No. of complaints received during the year	17988
(c)	No. of complaints redressed during the year	17799
(d)	No. of complaints pending at the end of the year	244

**b. Awards passed by the Banking Ombudsman**

(a)	No. of unimplemented Awards at the beginning of the year	1
(b)	No. of Awards passed by the banking Ombudsman during the year	10
(c)	No. of Awards implemented during the year	11
(d)	No. of unimplemented Awards at the end of the year	Nil

**\*As compiled by the management & relied upon by the auditors**

22 Figures of the corresponding previous year have been regrouped / rearranged / reclassified wherever considered necessary.

**पंजाब नैशनल बैंक**  
**punjab national bank**

31 मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष के तुलनपत्र के साथ नकदी प्रवाह विवरण - पत्र

**Cash Flow Statement Annexed to the Balance Sheet for the year ended 31st March 2007**

(रु. 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs. '000 omitted)

1 अप्रैल, 2006 से 31 मार्च 2007 तक की अवधि के लिए For the period from 1st April 2006 to 31st March 2007	2006-07	2005-06
क परिचालन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह		
<b>A. Cash Flow from Operating Activities</b>		
(I) कर के पश्चात् शुद्ध लाभ Net Profit after Tax	15,400,842	14,393,109
जोड़िए: कर के लिए प्रावधान (आस्थगित कर को छोड़कर) Add Provision for Tax (net of deferred tax)	6,290,502	5,945,594
करों से पूर्व लाभ <b>Profit before taxes</b>	<b>(i) 21,691,344</b>	<b>20,338,703</b>
(II) निम्न के लिए समायोजन: <b>Adjustment for :</b>		
मूल्यहास प्रभार (सकल) Depreciation Charges (Gross)	2,033,349	1,951,808
घटाइए: पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि से आहरित राशि Less : Amount drawn from Revaluation Reserve	-85,355	-85,355
अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान, अनर्जक आस्तियों के प्रति फ्लोटिंग प्रावधान Provision for NPAs, Floating Provision towards NPAs	6,249,416	790,733
मानक आस्तियों व पुनर्रचना आस्तियों के लिए प्रावधान Provision on Standard Assets & Restructured Account	1,708,794	-474,327
अन्य प्रावधान (शुद्ध) Other Provisions (net)	-224,232	-129,205
शेयर इश्यू व्यय Share Issue Expenses	0	0
निवेशों (शुद्ध) पर मूल्यहास/ (निर्माण) Depreciation/ (Release) on Investments (net)	2,881,130	8,645,235
अनुषंगी/अन्यों से लाभांश (निवेश कार्यकलाप) Dividend from Subsidiary / Others (Investing Activity)	-233,630	-113,000
गौण ऋणों पर ब्याज (वित्तीय कार्यकलाप) Interest on Subordinate debts (Financing Activity)	2,427,019	1,695,370
परिशोधन व्यय/आस्थगित राजस्व व्यय Amortisation Expenses / Deferred Revenue Expenses	0	0
अचल आस्तियों की बिक्री पर लाभ/हानि (शुद्ध) Profit / Loss on sale of Fixed Assets ( net )	-7,566	-26,516
	<b>(ii) 14,748,925</b>	<b>12,254,743</b>
परिचालन आस्तियों व देयताओं में परिवर्तनों से पूर्व परिचालन लाभ <b>Operating Profit before Changes in Operating Assets and Liabilities</b>	<b>( i+ii) 36,440,269</b>	<b>32,593,446</b>
(II) परिचालन आस्तियों व देयताओं में शुद्ध परिवर्तन के लिए समायोजन <b>Adjustment for net change in Operating Assets and Liabilities</b>		
निवेशों में कमी/(वृद्धि) Decrease / (Increase) in Investments	-44,186,125	89,469,238
अग्रिमों में कमी/(वृद्धि) Decrease / (Increase) in Advances	-225,940,890	-145,336,931
अन्य आस्तियों में कमी/(वृद्धि) Decrease / (Increase) in Other Assets	-1,197,269	-4,391,874

जारी.../Contd.

पूर्व पृष्ठ से/ from previous page

जमा राशियों में वृद्धि/(कमी)			
Increase / (Decrease) in Deposits		201,747,543	165,180,299
उधारों में वृद्धि/(कमी)			
Increase / (Decrease) in Borrowings		-47,160,177	39,688,887
अन्य देयताओं व प्रावधानों में वृद्धि/(कमी)			
Increase / (Decrease) in Other Liabilities & Provisions		-13,542,379	-19,695,991
	<b>(iii)</b>	<b>-130,279,297</b>	<b>124,913,628</b>
<b>परिचालनों से उत्पन्न नकदी</b>			
<b>Cash generated from Operations</b>	<b>(i+ii+iii)</b>	<b>-93,839,028</b>	<b>157,507,074</b>
प्रदत्त कर (वापसी को छोड़कर)			
Tax Paid (net of refund)		-7,604,328	-7,892,710
<b>परिचालन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी</b>			
<b>Net Cash from Operating Activities</b>	<b>(क) (A)</b>	<b>-101,443,356</b>	<b>149,614,364</b>
<b>ख. निवेश कार्यकलापों से नकदी प्रवाह</b>			
<b>B. Cash Flow from Investing Activities</b>			
अचल आस्तियों की खरीद (बिक्री को छोड़कर)			
Purchase of Fixed Assets (net of Sales)		-1,821,752	-2,575,263
अनुषंगियों/सह उद्यमों/क्षे.ग्रा.बैंकों से प्राप्त लाभांश			
Dividend recd from Subsidiaries / JV / RRBs		233,630	113,000
बैंक के साथ अनुषंगी समामेलन से हानि			
Loss of subsidiary merged with Bank		0	0
अनुषंगियों/सह उद्यमों/क्षे.ग्रा. बैंकों में निवेश			
Investment in Subsidiaries / JV / RRBs		-6,000	-2,194,174
<b>निवेश कार्यकलापों में उपयोग की गई शुद्ध नकदी</b>			
<b>Net Cash used in investing Activities</b>	<b>(ख) (B)</b>	<b>-1,594,122</b>	<b>-4,656,437</b>
<b>ग. वित्तीयन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह</b>			
<b>C. Cash Flow from Financing Activities</b>			
जारी गौण बांड/गौण बांडों की पुनर्खरीद			
Subordinate Bonds Issued/ Redemption		17,598,000	-4,078,640
गौण ऋणों पर प्रदत्त व्याज			
Interest paid on Subordinate Debts		-2,427,019	-1,695,369
शेयर इश्यू से प्राप्तियां (रिफंड को छोड़कर)			
Proceed from Share issue (Net of Refund)		0	0
शेयर प्रीमियम			
Share Premium		0	0
शेयर इश्यू व्यय			
Share Issue Expenses		0	0
लाभांशों का भुगतान/लाभांशों पर कारपोरेट कर			
Payments of Dividends / Corporate tax on Dividend		-3,595,240	-2,157,284
<b>वित्तीयन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी</b>			
<b>Net Cash from Financing Activities</b>	<b>(ग) (C)</b>	<b>11,575,741</b>	<b>-7,931,293</b>
<b>घ. नकदी तथा नकदी तुल्यों में शुद्ध परिवर्तन</b>			
<b>D. Net Change in Cash and Cash Equivalents</b>	<b>(A+B+C)</b>	<b>-91,461,737</b>	<b>137,026,634</b>
वर्ष के आरम्भ में नकदी तथा नकदी तुल्य			
<b>Cash and Cash Equivalents at the beginning of the year</b>		<b>247,916,925</b>	<b>110,890,291</b>
वर्ष के अंत में नकदी तथा नकदी तुल्य			
<b>Cash and Cash Equivalents at the end of the year</b>		<b>156,455,188</b>	<b>247,916,925</b>
		<b>-91,461,737</b>	<b>137,026,634</b>

टिप्पणी/Note :-

1. प्रदत्त प्रत्यक्ष करों (वापसी को छोड़कर) को परिचालन कार्यकलापों से उद्भूत माना गया है तथा इन्हें निवेश तथा वित्तीयन कार्यकलापों के मध्य विभक्त नहीं किया गया है।

Direct taxes paid (net of refund) are treated as arising from operating activities and are not bifurcated between investing and financing activities.

## भारत के राष्ट्रपति महोदय को लेखापरीक्षकों का प्रतिवेदन

- हमने पंजाब नेशनल बैंक के 31 मार्च, 2007 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 30 शाखाओं और नियंत्रक कार्यालयों (क्षेत्रीय कार्यालयों सहित) (ii) अन्य लेखा परीक्षकों द्वारा लेखापरीक्षित 3387 शाखाओं तथा 27 अन्य कार्यालयों और (iii) 702 गैर लेखापरीक्षित शाखाओं की विवरणियां शामिल हैं। इन गैर लेखापरीक्षित शाखाओं का अग्रिमों में 1.59% जमाराशियों में 4.95%, ब्याज आय में 1.21%, तथा ब्याज व्यय में 3.12%, अंश है। बैंक ने लेखा परीक्षा के लिए शाखाओं का चयन भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जारी मार्गनिर्देशों के अनुसार किया है।
- इन वित्तीय विवरण पत्रों की जिम्मेदारी बैंक प्रबन्धन की है। हमारी जिम्मेदारी इन विवरण पत्रों पर हमारे द्वारा की गई लेखा परीक्षा के आधार पर मत प्रकट करने तक है।
- हमने भारत में सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन मानकों के अनुसार लेखापरीक्षा की है। इन मानकों के अनुसार हम लेखापरीक्षा की आयोजना तथा उसका निष्पादन इस प्रकार करते हैं कि हमें वित्तीय विवरण-पत्रों में त्रुटिपूर्ण विवरण न होने के प्रति समुचित आश्वासन मिल जाए। लेखापरीक्षा में ऐसे साक्ष्यों की परीक्षण के तौर पर 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 सार्थक अनुमानों का निर्धारण तथा समस्त वित्तीय विवरणपत्र की प्रस्तुति का मूल्यांकन करना भी शामिल है। हमें विश्वास है कि हमारे द्वारा की गई लेखापरीक्षा ने हमारे अभिमत को समुचित आधार प्रदान किया है।
- तुलनपत्र व लाभ तथा हानि खाता बैंकिंग विनियमन अधिनियम, 1949 की तृतीय अनुसूची के क्रमशः फार्म 'ए' और 'बी' में तैयार किये गये हैं।
- 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 अध्वधीन, 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 :

- 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, 2007 की सही और उचित स्थिति प्रदर्शित होती है।
- 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।
- नकद प्रवाह विवरण पत्र इसके द्वारा कवर अवधि हेतु सही और उचित नकद प्रवाह दर्शाता है, जो सामान्यतया भारत में स्वीकृत लेखांकन सिद्धान्तों के अनुरूप हैं।

## AUDITORS' REPORT TO THE PRESIDENT OF INDIA

- We have audited the attached Balance Sheet of Punjab National Bank as at 31st March, 2007, 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) 30 branches and controlling offices (including regional offices) audited by us (ii) 3,387 branches (including one foreign branch) and 27 other offices, audited by other auditors and (iii) 702 branches not subjected to audit. These unaudited branches account for 1.59% of advances, 4.95% of deposits, 1.21% of interest income and 3.12% of interest expenses. The branches selected by the Bank for audit are in accordance with the guidelines issued by the Reserve Bank of India.
- These financial statements are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.
- We conducted our audit in accordance with the auditing standards generally accepted in India. 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.
- 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.
- 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:
  - 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:
    - 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 2007.
    - 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
    - The Cash Flow Statement gives a true and fair view of cash flows for the year covered by the statement.

- (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।

- 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.

कृते रमनलाल जी शाह एण्ड कं.  
सनदी लेखाकार

कृते बी. के. रामाध्यानी एण्ड कं.  
सनदी लेखाकार

For Ramanlal G. Shah & Co  
Chartered Accountants

For B K Ramadhyani & Co.  
Chartered Accountants

(शरद. जे. शाह)  
साझेदार  
मेम्बरशिप नं. 07612

(सी. आर. कृष्णा)  
साझेदार  
मेम्बरशिप नं. 27990

(Sharad J. Shah)  
Partner  
Membership number 07612

(C R Krishna)  
Partner  
Membership number 27990

कृते वी संकर अय्यर एंड कम्पनी  
सनदी लेखाकार

कृते एन सी राजगोपाल एंड कम्पनी  
सनदी लेखाकार

For V. Sankar Aiyar & Co.  
Chartered Accountants

For N C Rajagopal & Co.  
Chartered Accountants

(आर. रघुरामन)  
साझेदार  
मेम्बरशिप नं. 81350

(वी चन्द्रशेखरन)  
साझेदार  
मेम्बरशिप नं. 24844

(R Raghuraman)  
Partner  
Membership number 81350

(V. Chandrasekaran)  
Partner  
Membership number 24844

कृते गुप्ता एंड गुप्ता  
सनदी लेखाकार

कृते पी. जैन एंड कम्पनी  
सनदी लेखाकार

For Gupta & Gupta  
Chartered Accountants

For P. Jain & Co.  
Chartered Accountants

(एस. बी. गुप्ता)  
साझेदार  
मेम्बरशिप नं. 06099

(एस. के. जैन)  
साझेदार  
मेम्बरशिप नं. 71966

(S B Gupta)  
Partner  
Membership number 06099

(S K Jain)  
Partner  
Membership number 71966

स्थान : नई दिल्ली  
दिनांक : 23.05.2007

Place : New Delhi  
Date : 23<sup>rd</sup> May 2007.



■ **समेकित वित्तीय विवरण-पत्र**  
**CONSOLIDATED**  
**FINANCIAL STATEMENTS**

पंजाब नैशनल बैंक  
punjab national bank

31 मार्च, 2007 की स्थिति के अनुसार समेकित तुलन-पत्र

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2007

(रुपये करोड़ में) (Rs. in Crores)

	अनुसूची Schedule	31.03.2007 को As on 31.03.07	31.03.2006 को As on 31.03.06
<b>पूँजी और देयताएं</b> <b>CAPITAL &amp; LIABILITIES</b>			
पूँजी Capital	1	315.30	315.30
प्रारक्षित निधि और अधिशेष Reserves & Surplus	2	10736.67	9588.03
अल्पांश हित Minority Interest	2क	131.30	127.16
जमा राशियाँ Deposits	3	139944.07	119752.01
उधार Borrowings	4	4711.11	8973.08
अन्य देयताएं और प्रावधान Other Liabilities and Provisions	5	10285.27	9569.89
<b>जोड़/TOTAL</b>		<b>166123.72</b>	<b>148325.47</b>
<b>आस्तियाँ</b> <b>ASSETS</b>			
भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी और जमा शेष Cash and Balances with Reserve Bank of India	6	12372.51	23394.96
बैंकों के पास जमा शेष और मांग तथा अल्प सूचना पर प्राप्य धन Balances with Banks & Money at call & short notice	7	3505.57	1587.24
निवेश Investments	8	47075.87	42851.13
ऋण और अग्रिम Loans & Advances	9	97873.46	75409.29
अचल आस्तियाँ Fixed Assets	10	1018.07	1039.05
अन्य आस्तियाँ Other Assets	11	4068.17	3833.73
समेकन पर ख्याति (शुद्ध) Goodwill on Consolidation (Net)		210.07	210.07
<b>जोड़/TOTAL</b>		<b>166123.72</b>	<b>148325.47</b>
आकस्मिक देयताएं Contingent Liabilities	12	66761.36	53039.75
वसूली के लिए बिल Bills for Collection		7942.25	5704.17

जोगेन्द्र बजाज सहा. महाप्रबन्धक JOGINDER BAJAJ ASSTT. GEN. MANAGER	एस केशव अय्यर सहा. महाप्रबन्धक S KESAVA IYER ASSTT. GEN. MANAGER	वाई पी नारंग महाप्रबन्धक 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 चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबन्ध 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	डा. हर्ष महाजन निदेशक DR. HARSH MAHAJAN DIRECTOR	मोहनजीत सिंह निदेशक MOHANJIT SINGH 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 कं० सनदी लेखाकार शरद जे शाह साझेदार FOR RAMAN LAL G SHAH & CO CHARTERED ACCOUNTANTS SHARAD J SHAH PARTNER	कृते बी के रामाध्यानी एण्ड कं० सनदी लेखाकार आर सत्यनारायण मूर्ति साझेदार FOR B K RAMADHYANI & CO CHARTERED ACCOUNTANTS R SATYANARAYANA MURTHI PARTNER	कृते वी संकर अय्यर एण्ड कं० सनदी लेखाकार आर रघुरामन साझेदार FOR V SANKAR AIYAR & CO CHARTERED ACCOUNTANTS R R AGHURAMAN PARTNER	कृते एन सी राजगोपाल एण्ड कं० सनदी लेखाकार वी चन्द्रशेखरण साझेदार FOR N C RAJAGOPAL & CO CHARTERED ACCOUNTANTS V CHANDRASEKARAN PARTNER	कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता सनदी लेखाकार विनोद कु. गुप्ता साझेदार FOR GUPTA & GUPTA CHARTERED ACCOUNTANTS VINOD K. GUPTA PARTNER	कृते पी जैन एण्ड कं० सनदी लेखाकार अशोक कुमार शर्मा साझेदार FOR P JAIN & CO CHARTERED ACCOUNTANTS ASHOK KUMAR SHARMA PARTNER
--	--	--	---	---	--

दिनांक / Date : 15.06.2007

स्थान: नई दिल्ली/Place : New Delhi



पंजाब नैशनल बैंक  
punjab national bank

31 मार्च, 2007 के समाप्त वर्ष का समेकित लाभ व हानि लेखा

CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH,2007

(रुपये करोड़ में) (Rs. in Crores)

	अनुसूची Schedule	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.07	31.03.2006 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.06
<b>I. आय INCOME</b>			
अर्जित ब्याज Interest earned	13	11809.87	9796.08
अन्य आय Other Income	14	990.77	1249.22
<b>जाड़/TOTAL</b>		<b>12800.64</b>	<b>11045.30</b>
<b>II. व्यय EXPENDITURE</b>			
खर्च किया गया ब्याज Interest expended	15	6202.24	5045.85
परिचालन खर्च Operating expenses	16	3341.13	3039.21
प्रावधान और आकस्मिकताएँ Provisions and Contingencies		1700.45	1487.38
<b>जाड़/TOTAL</b>		<b>11243.82</b>	<b>9572.44</b>
अल्पांश हित से पूर्व मूल व सहायक संस्थाओं के वर्ष के लिए समेकित शुद्ध लाभ Consolidated Net Profit for the year of the parent & subsidiaries before Minority Interest घटाएँ : अल्पांश हित		1556.82	1472.86
Less : Minority Interest		4.14	7.68
अल्पांश हित के पश्चात् मूल व सहायक संस्थाओं के वर्ष के लिए समेकित शुद्ध लाभ Consolidated Net Profit for the year of the parent & subsidiaries after Minority Interest		1552.68	1465.18
सहायक संस्थाओं में अर्जन का अंश (शुद्ध) Share of earnings in Associates (net)	17	77.37	66.99
समूह का वर्ष के लिए समेकित (शुद्ध) लाभ Consolidated Net Profit for the year attributable to the group		1630.05	1532.17
जाड़िए : आगे लाया गया समूह का समेकित लाभ Add : Brought forward consolidated profit attributable to the group		341.60	88.80
जाड़िए : प्रजोगत प्रारक्षित निधियों से अंतरित Add: Transferred from Capital Reserve		0.00	1.57
<b>विनियोग के लिए उपलब्ध लाभ Profit available for Appropriation</b>		<b>1971.65</b>	<b>1622.54</b>
<b>विनियोग APPROPRIATIONS</b>			
प्रारक्षितियों का अंतरण (शुद्ध) : Transfer to Reserves (Net) :			
सांविधिक प्रारक्षित निधियाँ Statutory Reserve		388.22	367.78
पूँजी प्रारक्षित निधियाँ-अन्य Capital Reserve - Others		50.03	30.28
निवेश घट-बढ़ प्रारक्षित निधियाँ Investment Fluctuation Reserve		0.00	-1902.34
अन्य प्रारक्षित निधियाँ Other Reserve		815.00	2560.91
विशेष प्रारक्षित निधियाँ Special Reserve		7.64	7.18
<b>लाभांश कर सहित लाभांश Dividend Including Dividend Tax</b>			
2005-06 के लिये अंतिम लाभांश Final Dividend for 2005-06		107.86	—
2006-07 के लिए @ 40% अन्तरिम लाभांश Interim Dividend for 2006-07 @ 40%		144.23	108.98
2006-07 के लिए @ 60% प्रस्तावित लाभांश Proposed Dividend for 2006-07 @ 60%		221.33	108.15
समेकित तुलन-पत्र में ले जाया गया जमा शेष Balance carried over to consolidated Balance Sheet		237.34	341.60
<b>जाड़/ TOTAL</b>		<b>1971.65</b>	<b>1622.54</b>
लेखा नीतियाँ तथा खातों से संबंधित टिप्पणियाँ Accounting Policy & Notes on Accounts	18		
प्रति शेयर अर्जन (रुपया में) Earnings per Share (In Rs.)		51.70	48.59

जोगेन्द्र बजाज सहा. महाप्रबन्धक JOGINDER BAJAJ ASSTT. GEN. MANAGER	एस केशव अय्यर सहा. महाप्रबन्धक S KESAVA IYER ASSTT. GEN. MANAGER	वाई पी नारंग महाप्रबन्धक 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 चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक DR. K. C. CHAKRABARTY CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR
राकेश सिंह निदेशक RAKESH SINGH DIRECTOR	एल एम् फोसेका 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	डा. हर्ष महाजन निदेशक DR. HARSH MAHAJAN DIRECTOR
				मोहनजीत सिंह निदेशक MOHANJIT SINGH DIRECTOR	प्रकाश अग्रवाल निदेशक PRAKASH AGARWAL DIRECTOR

हमारी समिति की रिपोर्ट के अनुसार / As per our Report of even date

कृते रमनलाल जी शाह एण्ड कं सन्दी लेखाकार शरद जे शाह साझेदार FOR RAMAN LAL G SHAH & CO CHARTERED ACCOUNTANTS SHARAD J SHAH PARTNER	कृते बी के रामाध्यानी एण्ड कं सन्दी लेखाकार आर सत्यनारायण मूर्ति साझेदार FOR B K RAMADHYANI & CO CHARTERED ACCOUNTANTS R SATYANARAYANA MURTHI PARTNER	कृते वी संकर अय्यर एण्ड कं सन्दी लेखाकार आर रघुरामन साझेदार FOR V SANKAR AIYAR & CO CHARTERED ACCOUNTANTS R R AGHURAMAN PARTNER	कृते एन सी राजगोपाल एण्ड कं सन्दी लेखाकार वी चन्द्रशेखर साझेदार FOR N C RAJAGOPAL & CO CHARTERED ACCOUNTANTS V CHANDRASEKARAN PARTNER	कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता सन्दी लेखाकार विनोद कु. गुप्ता साझेदार FOR GUPTA & GUPTA CHARTERED ACCOUNTANTS VINOD K. GUPTA PARTNER	कृते पी जैन एण्ड कं सन्दी लेखाकार अशोक कुमार शर्मा साझेदार FOR P JAIN & CO CHARTERED ACCOUNTANTS ASHOK KUMAR SHARMA PARTNER
--	--	--	--	--	--

दिनांक / Date : 15.06.2007  
स्थान: नई दिल्ली/Place : New Delhi

## पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

### अनुसूची 1 - पूंजी

#### SCHEDULE 1 - CAPITAL

	( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)	
	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>प्राधिकृत पूंजी</b> प्रत्येक रु. 10 के 150,00,00,000 इक्विटी शेयर <b>Authorised Capital</b> 150,00,00,000 Equity shares of Rs.10 each	1500.00	1500.00
<b>जारी तथा अभिदत्त</b> प्रत्येक रु. 10 के 31,53,02,500 इक्विटी शेयर <b>Issued &amp; Subscribed</b> 31,53,02,500 Equity shares of Rs. 10 each	315.30	315.30
<b>प्रदत्त</b> 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) <b>Paid up</b> 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
<b>जोड़/TOTAL</b>	<b>315.30</b>	<b>315.30</b>

### अनुसूची 2 - प्रारक्षित निधियां और अधिशेष

#### SCHEDULE 2 - RESERVES & SURPLUS

	( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)	
	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>I. सांविधिक प्रारक्षित निधियां</b> <b>Statutory Reserves</b> प्रारम्भिक शेष Opening Balance वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	2019.46   388.22	1651.68   367.78
	<b>2407.68</b>	<b>2019.46</b>
<b>II. पूंजीगत प्रारक्षित निधियां</b> <b>Capital Reserve</b> क) पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधियां a) Revaluation Reserve प्रारम्भिक शेष Opening Balance वर्ष के दौरान कटौती (परिसम्पत्ति के पुनर्मूल्यन भाग पर मूलहास के कारण) Deduction during the year (being Depreciation on revalued portion of Property) अन्य प्रारक्षितियों में अन्तरण Transfer to Other Reserves	302.39  8.54  0.00	312.50  8.54  1.57
	<b>293.85</b>	<b>302.39</b>
ख) अन्य b) Others प्रारम्भिक शेष Opening Balance वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	255.84  50.03	225.56  30.28
	<b>305.87</b>	<b>255.84</b>

जारी.../ Contd.

पूर्व पृष्ठ से / from previous page

**अनुसूची 2 -प्रारक्षित निधियां और अधिशेष**  
**SCHEDULE 2 - RESERVES & SURPLUS**

	( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)	
	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>III. राजस्व तथा अन्य प्रारक्षित निधियां</b> <b>Revenue and Other Reserve</b>		
क. निवेश घट-बढ़ प्रारक्षित निधियां		
a. Investment Fluctuation Reserve		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	63.00	1965.34
वर्ष के दौरान वृद्धि		
Addition during the year	0.00	0.00
घटाएं : लाभ व हानि खाते में अंतरण		
Less : Trf to P & L Account	<u>0.00</u>	<u>1902.34</u>
	<b>63.00</b>	<b>63.00</b>
ख. अन्य प्रारक्षित निधियां		
b. Other Reserve		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	4542.33	1919.14
जोड़े : वर्ष के दौरान वृद्धि (विनिमय घट-बढ़ प्रारक्षितियों के 0.59 करोड़ सहित)		
Add: Addition during the year (including 0.59 Crs of Exchange Fluctuation Reserves)	815.59	2560.91
जोड़ें : पूर्व वर्षों से सम्बन्धित समायोजन		
Add : Adjustment relating to prior years	0.00	62.28
घटाएं : अंतःअवरुद्ध खातों के लिए भुगतान		
Less : Payment for Inter blocked accounts	<u>0.04</u>	<u>0.00</u>
	<b>5357.88</b>	<b>4542.33</b>
<b>IV. शेयर प्रीमियम</b> <b>Share Premium</b>		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	2011.43	2011.43
वर्ष के दौरान वृद्धि		
Addition during the year	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
	<b>2011.43</b>	<b>2011.43</b>
<b>V. विशेष प्रारक्षित निधियां</b> <b>Special Reserve</b>		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	51.98	44.80
वर्ष के दौरान वृद्धि		
Addition during the year	<u>7.64</u>	<u>7.18</u>
	<b>59.62</b>	<b>51.98</b>
<b>VI. लाभ-हानि लेखे में जमा शेष</b> <b>Balance in Profit &amp; Loss Account</b>	<b>237.34</b>	<b>341.60</b>
<b>I, II, IIक, III, IV, V, VI का जोड़/ TOTAL OF I, II, IIA, III, IV, V, VI</b>	<b><u>10736.67</u></b>	<b><u>9588.03</u></b>

**अनुसूची 2क -अल्पांश हित**

**SCHEDULE 2A - MINORITY INTEREST**

	( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)	
	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
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 / कमी		
Subsequent increase / decrease	54.11	49.97
तुलन-पत्र की तारीख को अल्पांश हित		
<b>Minority Interest at the date of balance sheet</b>	<b><u>131.30</u></b>	<b><u>127.16</u></b>

## पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

### अनुसूची 3 - जमाराशियां

#### SCHEDULE 3 - DEPOSITS

	( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)	
	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>क. I. मांग जमाराशियां</b>		
<b>A.I. DEMAND DEPOSITS</b>		
(i) बैंकों से From Banks	1331.08	1438.44
(ii) अन्यो से From Others	15121.73	15294.03
	<b>16452.81</b>	<b>16732.47</b>
<b>II. बचत बैंक जमाराशियां</b>		
<b>SAVINGS BANK DEPOSITS</b>	<b>48088.62</b>	<b>41908.21</b>
<b>III. मीयादी जमाराशियां</b>		
<b>TERM DEPOSITS</b>		
(i) बैंकों से From Banks	810.03	782.30
(ii) अन्यो से From Others	74592.61	60329.03
	<b>75402.64</b>	<b>61111.33</b>
<b>I, II, III का जोड़/ TOTAL OF I, II, III</b>	<b>139944.07</b>	<b>119752.01</b>
ख. (i) भारत में शाखाओं की जमाराशियां		
B. Deposits of branches In India	139889.89	119684.33
(ii) भारत के बाहर शाखाओं की जमाराशियां		
Deposits of branches outside India	54.18	67.68
<b>I, II का जोड़/ TOTAL OF I, II</b>	<b>139944.07</b>	<b>119752.01</b>

### अनुसूची 4 - उधार

#### SCHEDULE 4 - BORROWINGS

	( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)	
	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>I. भारत में उधार</b>		
<b>Borrowings in India</b>		
(i) भारतीय रिज़र्व बैंक Reserve Bank of India	1958.00	5420.00
(ii) अन्य बैंक Other Banks	936.90	933.75
(iii) अन्य संस्थाएं और एजेंसियां Other Institutions and Agencies	802.02	1424.14
<b>II. भारत के बाहर उधार</b>		
<b>Borrowings Outside India</b>	1014.19	1195.19
<b>I, II का जोड़/ TOTAL OF I, II</b>	<b>4711.11</b>	<b>8973.08</b>
जमानत प्राप्त उधार जो उपर्युक्त I एवं II में शामिल हैं		
<b>Secured Borrowings included in I &amp; II above</b>	1222.52	6595.08

**पंजाब नैशनल बैंक**  
**punjab national bank**

**अनुसूची 5 - अन्य देयताएं और प्रावधान**

**SCHEDULE 5 - OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS**

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
I. देय बिल Bills Payable	950.50	1814.30
II. अंतर - बैंक समायोजन (शुद्ध) Inter-office adjustments (net)	1299.61	418.97
III. प्रोदभूत ब्याज Interest accrued	272.02	220.90
IV. आस्थगित कर देयता (शुद्ध) Deferred Tax Liability (net)	0.00	28.23
V. अन्य (प्रावधानों सहित) Others (including Provisions)	7763.14	7087.49
अप्रतिभूत प्रतिदेय बाँड सहित (टीयर II की पूंजी के गौण ऋण) रु. 3784.80 करोड़ गत वर्ष रुपए 1935.00 करोड़,  Includes Unsecured Redeemable Bonds (Subordinate debts for Tier II Capital ) Rs. 3784.80 crore previous year Rs. 1935.00 crore		
<b>I, II, III, IV, V का जोड़ / TOTAL OF I, II, III, IV, V</b>	<b>10285.27</b>	<b>9569.89</b>

**अनुसूची 6 - भारतीय रिजर्व बैंक के पास नकदी और जमाशेष**

**SCHEDULE 6 - CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA**

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
I. हाथ में नकदी (विदेशी मुद्रा नोट सहित) Cash in hand (including Foreign Currency Notes)	963.64	754.10
II. भारतीय रिजर्व बैंक के पास चालू खाते में जमाशेष Balance with Reserve Bank of India in Current Account	11408.87	22640.86
<b>I, II का जोड़ / TOTAL OF I, II</b>	<b>12372.51</b>	<b>23394.96</b>

## पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

अनुसूची 7 - बैंको के पास जमा शेष, मांग और अल्प सूचना पर धन

### SCHEDULE 7 - BALANCE WITH BANKS & MONEY AT CALL & SHORT NOTICE

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)		
<b>I. भारत में</b> <b>IN INDIA</b>		
(i) बैंको के पास जमा शेष Balance with Banks		
(क) चालू खातों में (a) In Current Accounts	897.80	447.15
(ख) अन्य जमा खातों में (b) In Other Deposit Accounts	499.99	887.78
	<b>1397.79</b>	<b>1334.93</b>
(ii) मांग और अल्प सूचना पर धन Money at Call and Short Notice बैंकों के पास With Banks	1010.00	30.80
<b>जोड़/TOTAL ( i &amp; ii )</b>	<b>2407.79</b>	<b>1365.73</b>
<b>II. भारत के बाहर</b> <b>OUTSIDE INDIA</b>		
(i) चालू खातों में In Current Accounts	55.82	58.07
(ii) अन्य जमा खातों में In Other Deposit Accounts	77.73	151.39
(iii) मांग और अल्प सूचना पर धन Money at Call & Short Notice	964.23	12.05
<b>जोड़/TOTAL</b>	<b>1097.78</b>	<b>221.51</b>
<b>I, II का कुल जोड़/ GRAND TOTAL I, II</b>	<b>3505.57</b>	<b>1587.24</b>

अनुसूची 8 - निवेश

### SCHEDULE 8 - INVESTMENTS

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)		
<b>I. भारत में निम्नलिखित में निवेश</b> <b>I. INVESTMENTS IN INDIA IN</b>		
(i) सरकारी प्रतिभूतियां Govt Securities	38538.19	35236.35
(ii) अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियां Other approved securities	989.73	1221.73
(iii) शेयर Shares	756.76	481.84
(iv) डिबेंचर और बांड Debentures and Bonds	4333.86	5006.08
(v) सहायक संस्थाओं में निवेश (इक्विटी पद्धति पर) Investment in Associates (on equity method)	405.79	346.88
(vi) अन्य Others (विविध म्यूचुअल फंड व वाणिज्यिक पत्र आदि में) (Various Mutual Funds & Commercial Paper etc.)	2038.43	545.94
<b>I का जोड़/TOTAL of I</b>	<b>47062.76</b>	<b>42838.82</b>
<b>II. भारत के बाहर निवेश</b> <b>II. INVESTMENTS OUTSIDE INDIA</b>		
- सरकारी प्रतिभूतियां (स्थानीय प्राधिकरणों सहित) - Govt securities (including local authorities)	0.00	0.00
- सहायक संस्थाओं में निवेश (इक्विटी पद्धति पर) - Investment in Associates (on equity method)	13.03	12.23
- अन्य निवेश - Other investments	0.08	0.08
<b>II का जोड़/TOTAL of II</b>	<b>13.11</b>	<b>12.31</b>

पूर्व पृष्ठ से / from previous page

अनुसूची 8 - निवेश

**SCHEDULE 8 - INVESTMENTS**

( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
<b>III. भारत में निवेश</b> <b>INVESTMENTS IN INDIA</b>		
i) निवेशों का सकल मूल्य Gross value of Investments	48446.73	43905.30
ii) मूल्यहास के लिए प्रावधानों का जोड़ Aggregate of Provisions for Depreciation	1383.97	1066.48
iii) शुद्ध निवेश Net Investment	<u>47062.76</u>	<u>42838.82</u>
<b>IV. भारत के बाहर निवेश</b> <b>INVESTMENTS OUTSIDE INDIA</b>		
i) निवेशों का सकल मूल्य Gross value of Investments	13.11	12.31
ii) मूल्यहास के लिए प्रावधानों का जोड़ Aggregate of Provisions for Depreciation	0.00	0.00
iii) शुद्ध निवेश Net Investments	<u>13.11</u>	<u>12.31</u>
<b>(I), (II) कुल जोड़/GRAND TOTAL (I), (II)</b>	<u>47075.87</u>	<u>42851.13</u>

अनुसूची 9 - अग्रिम

**SCHEDULE 9 - ADVANCES**

( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
अ.ि. खरीदे और धुनाये गये बिल A.i. <b>BILLS PURCHASED AND DISCOUNTED</b>	4631.44	3740.45
ii) मांग पर संदेय नकदी ऋण, ओवर ड्राफ्ट और ऋण Cash Credits, overdrafts and loans repayable on demand	43162.53	32794.49
iii) मीयादी ऋण Term Loan	50079.49	38874.35
<b>जोड़/Total</b>	<u>97873.46</u>	<u>75409.29</u>
आ. i) मूर्त आस्तियों द्वारा जमानत प्राप्त (इसमें बही ऋणों पर दिये गये अग्रिम शामिल हैं) <b>B. Secured by Tangible Assets (includes advances against book debts)</b>	82414.57	63577.30
ii) बैंक/सरकार की गारंटी द्वारा संरक्षित Covered by Bank/Govt. Guarantee	1332.54	706.70
iii) गैर-जमानती Unsecured	14126.35	11125.29
<b>जोड़/Total</b>	<u>97873.46</u>	<u>75409.29</u>
<b>इ. (I) भारत में अग्रिम</b> <b>C (I) Advances in India</b>		
i) प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र Priority Sector	37571.57	34638.33
ii) सार्वजनिक क्षेत्र Public Sector	12494.26	5622.58
iii) बैंक Banks	260.19	24.23
iv) अन्य Others	47547.09	35124.03
<b>जोड़/Total</b>	<u>97873.11</u>	<u>75409.17</u>
<b>ई. (II) भारत के बाहर</b> <b>C (II) Advances outside India</b>		
i) बैंकों से प्राप्य Due from banks	0.00	0.00
ii) अन्यो से प्राप्य Due from others		
(क) खरीदे और धुनाये गये बिल (a) Bills purchased & discounted	0.00	0.00
(ख) मीयादी ऋण (b) Term Loans	0.35	0.12
(ग) अन्य (c) Others	0.00	0.00
<b>जोड़/Total</b>	<u>0.35</u>	<u>0.12</u>
<b>इ (I) और ई (II) का कुल जोड़/Grand Total of C (I) &amp; C (II)</b>	<u>97873.46</u>	<u>75409.29</u>

## पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

### अनुसूची 10 - अचल आस्तियां

#### SCHEDULE 10 - FIXED ASSETS

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)		
<b>I. परिसर</b> <b>PREMISES</b>		
पिछले वर्ष की 31 मार्च को विद्यमान लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	712.73	680.42
वर्ष के दौरान वृद्धि Additions during the year	18.91	32.38
वर्ष के दौरान कटौतियां Deductions during the year	15.16	0.07
अब तक मूल्यहास Depreciation to date	<u>160.12</u>	<u>145.43</u>
	<b>556.36</b>	<b>567.30</b>
<b>II. अन्य अचल आस्तियां ( फर्नीचर और फिक्सचर सहित )</b> <b>Other Fixed Assets (including furniture &amp; fixtures)</b>		
पिछले वर्ष की 31 मार्च को विद्यमान लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	1339.36	1147.72
वर्ष के दौरान वृद्धि Additions during the year	163.44	208.21
वर्ष के दौरान कटौतियां Deductions during the year	21.15	16.57
अब तक परिशोधित Depreciation to date	<u>1060.65</u>	<u>914.07</u>
	<b>421.00</b>	<b>425.29</b>
<b>III. कम्प्यूटर साफ्टवेयर</b> <b>Computer Software</b>		
पिछले वर्ष की 31 मार्च को विद्यमान लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	96.53	72.84
वर्ष के दौरान वृद्धि Additions during the year	14.89	23.69
वर्ष के दौरान कटौतियां Deductions during the year	0.00	0.00
अब तक परिशोधित Amortised to date	<u>72.68</u>	<u>52.17</u>
	<b>38.74</b>	<b>44.36</b>
<b>IV. पट्टेवाली आस्तियां</b> <b>Leased Assets</b>		
पिछले वर्ष की 31 मार्च को विद्यमान लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	28.66	28.66
वर्ष के दौरान वृद्धि Additions during the year	0.42	0.00
वर्ष के दौरान कटौतियां Deductions during the year	0.00	0.00
अब तक परिशोधित Depreciation to date	<u>27.11</u>	<u>26.56</u>
	<b>1.97</b>	<b>2.10</b>
<b>I, II, III, IV का जोड़/TOTAL OF I, II, III, IV</b>	<b>1018.07</b>	<b>1039.05</b>

### अनुसूची 11 - अन्य आस्तियां

#### SCHEDULE 11 - OTHER ASSETS

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)		
<b>I. प्रोद्भूत ब्याज</b> Interest Accrued	1269.30	1272.28
<b>II. अग्रिम अदा किया गया कर/स्रोत पर काटा गया कर</b> Tax paid in advance/tax deducted at source	721.01	706.94
<b>III. लेखन-सामग्री और स्टाम्प</b> Stationery and Stamps	6.96	7.28
<b>IV. दावों के निपटान में प्राप्त गैर बैंकिंग आस्तियां</b> Non Banking assets acquired in satisfaction of claims	13.46	10.54
<b>V. आस्थगित कर आस्तियां ( शुद्ध )</b> Deferred Tax asset (net)	94.84	0.00
<b>VI. अन्य</b> Others	<u>1962.60</u>	<u>1836.69</u>
<b>I, II, III, IV, V, VI का जोड़/TOTAL of I, II, III, IV, V, VI</b>	<b>4068.17</b>	<b>3833.73</b>



## पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

### अनुसूची 12 - आकस्मिक देयताएं

#### SCHEDULE 12 - CONTINGENT LIABILITIES

( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)

	31.03.2007 को As on 31.03.2007	31.03.2006 को As on 31.03.2006
I. (i) बैंक के खिलाफ दावे जिन्हें ऋण के रूप में नहीं माना गया है Claims against the Bank not acknowledged as debts	167.97	152.40
(ii) अपीलों, संदर्भों आदि के अधीन विवादित आय कर व ब्याज कर मांगें Disputed income tax and interest tax demands under appeal, references, etc.	171.46	234.55
II. आंशिक रूप से अदा किये गये निवेशों के लिए देयताएं Liability for partly paid investments	0.19	0.28
III. बकाया वायदा विनिमय सविदाओं के कारण देयताएं Liability on account of outstanding forward exchange contracts	40160.31	30629.91
IV. ग्राहकों की ओर से दी गयी गारंटियां Guarantees given on behalf of constituents		
(क) भारत में (a) In India	9271.22	7050.13
(ख) भारत के बाहर (b) Outside India	2819.93	1440.84
V. स्वीकृतियां, पृष्ठांकन और अन्य दायित्व Acceptance, Endorsements and Other obligations	13873.94	13175.54
VI. अन्य मदें जिनके लिए बैंक आकस्मिक रूप से जिम्मेदार है Other items for which the Bank is contingently liable	296.34	356.10
<b>I, II, III, IV, V, VI का जोड़/TOTAL of I, II, III, IV, V, VI</b>	<b>66761.36</b>	<b>53039.75</b>

### अनुसूची 13 - अर्जित ब्याज और लाभांश

#### SCHEDULE 13 - INTEREST AND DIVIDENDS EARNED

( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)

	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007	31.03.2006 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2006
I. अग्रिमों / बिलों पर ब्याज / बट्टा Interest/discount on Advances/Bills	7754.20	5421.91
II. निवेशों पर आय Income on Investments	3748.29	4141.48
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	258.42	196.41
IV. अन्य Others	48.96	36.28
<b>I, II, III, IV का जोड़/TOTAL of I, II, III, IV</b>	<b>11809.87</b>	<b>9796.08</b>

**पंजाब नैशनल बैंक**  
**punjab national bank**

अनुसूची 14 - अन्य आय

**SCHEDULE 14 - OTHER INCOME**

( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)

	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007	31.03.2006 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2006
I. कमीशन, विनिमय और दलाली Commission, Exchange & Brokerage	978.87	762.56
II. भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री पर लाभ Profit on sale of land, buildings and other assets घटाएं : भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री पर हानि Less: Loss on sale of land, buildings and other assets	1.02 <u>0.30</u>	2.92 <u>0.28</u>
III. विनिमय लेनदेनों पर लाभ Profit on Exchange Transaction घटाएं : विनिमय लेनदेनों पर हानि Less: Loss on Exchange Transaction	0.72 176.84 <u>0.12</u>	2.64 124.46 <u>2.36</u>
IV. निवेशों (शुद्ध) की बिक्री पर लाभ Profit on sale of Investments (net) घटाएं : निवेशों पर बिक्री पर हानि Less: Loss on sale of investments	176.72 574.80 <u>623.77</u>	122.10 485.90 <u>50.72</u>
V. निवेशों के पुनर्मूल्यन पर लाभ Profit on Revaluation of Investments घटाएं : निवेशों के पुनर्मूल्यन पर हानि Less: Loss on Revaluation of Investments	-48.97 0.00 <u>301.34</u>	435.18 0.00 <u>247.07</u>
VI. विविध आय Miscellaneous Income	-301.34 184.77	-247.07 173.81
<b>I, II, III, IV, V, VI का जोड़/TOTAL of I, II, III, IV, V, VI</b>	<b><u>990.77</u></b>	<b><u>1249.22</u></b>

अनुसूची 15 - खर्च किया गया ब्याज

**SCHEDULE 15 - INTEREST EXPENDED**

( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)

	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007	31.03.2006 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2006
I. जमा राशियों पर ब्याज Interest on Deposits	5628.55	4613.27
II. भारतीय रिजर्व बैंक / अंतर - बैंक उधारों पर ब्याज Interest on Reserve Bank of India/inter-bank borrowings	90.30	79.30
III. अन्य Others	483.39	353.28
<b>I, II, III का जोड़/TOTAL of I, II, III</b>	<b><u>6202.24</u></b>	<b><u>5045.85</u></b>

## पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

### अनुसूची 16 - परिचालन व्यय

### SCHEDULE 16 - OPERATING EXPENSES

( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)

	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2006
I. कर्मचारियों को भुगतान और उनके लिए प्रावधान Payment to and provisions for employees	2359.13	2121.54
II. किराया, कर और बिजली Rent, Taxes and Lighting	174.57	155.41
III. प्रिंटिंग और लेखन-सामग्री Printing & Stationery	39.90	39.06
IV. विज्ञापन और प्रचार Advertisement & Publicity	19.82	21.51
V. (क) पट्टेवाली आस्तियों से भिन्न बैंक की संपत्ति पर मूल्यहास (a) Depreciation on bank's property other than leased assets	204.38	196.49
(ख) पट्टेवाली आस्तियों पर मूल्यहास (b) Depreciation on leased assets	0.00	0.00
घटाएं: पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि के साथ समायोजित Less: Adjusted with Revaluation Reserve	8.54	8.54
	195.84	187.95
VI. निदेशकों की फीस, भत्ते और खर्च Directors' Fees, allowances and expenses	0.87	0.77
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)	22.54	20.77
VIII. विधि प्रभार Law charges	10.85	9.32
IX. डाक, तार, टेलीफोन आदि Postage, Telegrams, Telephones, etc.	52.33	56.55
X. मरम्मत और रख-रखाव Repairs & Maintenance	41.55	39.78
XI. बीमा Insurance	127.86	116.71
XII. ख्याति का परिशोधन, यदि कोई हो Amortisation of Goodwill, if any	0.00	0.00
XIII. अन्य व्यय Other expenditure	295.87	269.84
<b>I to XIII का जोड़/TOTAL of I to XIII</b>	<b>3341.13</b>	<b>3039.21</b>

### अनुसूची 17 - सहायक संस्थाओं में अर्जन / हानि का अंश

### SCHEDULE 17 - SHARE OF EARNINGS/LOSS IN ASSOCIATES

( रु. करोड़ में ) (Rs. in Crore)

	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007	31.03.2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2006
(क) भारत में सहायक संस्थाओं में अर्जनों का अंश (a) Share of Earnings in Associates in India	75.38	64.48
(ख) भारत के बाहर सहायक संस्थाओं में अर्जनों का अंश (b) Share of Earnings in Associates outside India	1.99	2.51
<b>(क एवं ख) का जोड़/TOTAL (a &amp; b)</b>	<b>77.37</b>	<b>66.99</b>

**प्रमुख लेखा विधि संबंधी नीतियां और लेखों पर टिप्पणियां**

**1 लेखे तैयार करने का आधार**

वित्तीय विवरण पत्र मूल लागत के आधार पर तथा समस्त सारवान पहलुओं, जो भारत में सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों (जीएएपी) 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।

**2 समेकन पद्धति**

2.1 समूह (3 अनुषंगियां और 18 सहयोगी संस्थाएं सम्मिलित हैं) के समेकित वित्तीय विवरण-पत्र निम्न के आधार पर तैयार किए गए हैं :

- (क) पंजाब नेशनल 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 आधार पर जोड़ते 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, 2007 को ही तैयार किए गए।
- (ग) 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 परिणाम स्वरूप वसूल 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 उनकी सम्मिलित होने के लिए एकल आधार बनाते हैं, केवल उन्हें छोड़कर, जो कुछ सह संस्थाओं द्वारा अपने वित्तीय विवरण पत्रों में कुछ खर्चों के लिए प्रावधान नहीं किया गया है, उनसे प्राप्त अनुमानित अलेखापरीक्षित सूचना के आधार पर पहचाने गए हैं। ये अनुमान वास्तविक से भिन्न हो सकते हैं।

2.2 अनुषंगी कम्पनियों में इसके निवेश के समूह की लागत तथा अनुषंगियों में इक्विटी के समूह के भाग के बीच के अंतर को वित्तीय विवरण-पत्र में ख्याति/पूजी प्रारक्षित निधि माना गया है।

2.3 समेकित अनुषंगियों 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।

**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 (AS) and pronouncements issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and prevailing practices in Banking industry in India.

**2. CONSOLIDATION PROCEDURES**

2.1 Consolidated financial statements of the Group (comprising of 3 Subsidiaries and 18 Associates) have been prepared on the basis of:

- (a) audited financial statements of Punjab National Bank (Parent),
- (b) line by line basis by adding together 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. 31<sup>st</sup> March 2007.
- (c) 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 AS-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, except that provisions for certain expenses not made by certain associates in their financial statements have been reckoned on estimated basis by the Parent Bank. These estimates may differ from actuals.

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.

(क) प्रमुख बैंक द्वारा अपनाई गई प्रमुख लेखांकन नीतियां

3. लेखांकन पद्धति

लेखे उपचित धारणा के साथ निरन्तर कारोबार के आधार पर तथा अन्यथा उल्लिखित को छोड़कर, लेखांकन नीतियों तथा सुसंगत अनुपालित प्रथाओं के अनुसार तैयार किए गए हैं।

4. अचल आस्तियां

- 4.1 जिन परिसरों का पुनर्मूल्यन हो चुका है, उन्हें छोड़कर, पूर्ण स्वामित्व वाली / पट्टे पर ली गई भूमि तथा चालू पूंजीगत कार्य सहित और अन्य अचल आस्तियों को उनकी मूल लागत पर दिखाया जाता है। पुनर्मूल्यन पर हुई वृद्धि को पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि में जमा किया जाता है और उस पर मूल्यहास के लिए किए गए प्रावधान को उसमें से कम कर दिया जाता है।
- 4.2 क. आस्तियों (भूमि सहित जहां कीमत अलग न की जा सकती हो) पर मूल्यहास के लिए प्रावधान आस्ति की प्रत्याशित आयु के आधार पर सीधी रेखा पद्धति के अनुसार किया जाता है।
- ख. ऐसी आस्तियों पर मूल्यहास निम्नलिखित दरों में प्रदान किया गया है :

विवरण	मूल्यहास दर
पट्टे आधार पर ली गई भूमि और भवन	
• 90 वर्ष और अधिक	शून्य
• 90 वर्ष से कम	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 कारें एवं साईकिलें	15.00%
कम्प्यूटर और संबंधित वस्तुयें	33.33%
कम्प्यूटर अनुप्रयोग सॉफ्टवेयर-अमूर्त आस्तियां	
• रुपये 5000/- तक	राजस्व को प्रभारित
• अन्य	20.00%

- ग. पूर्ववर्ती दी न्यू बैंक ऑफ इंडिया तथा नेडुनगुडी बैंक लि. 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 मूल्यहास का प्रावधान इनके 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 अग्रिम

- 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 के पश्चात् शेष बचती है।

(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 Premises including freehold/leasehold land and capital work-in-progress and other fixed assets are stated at historical cost except such premises, which have been revalued. The appreciation on revaluation is credited to revaluation reserve and depreciation provided thereon is deducted there from.
- 4.2 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 leasehold basis	
• 90 years and above	Nil
• Below 90 years	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 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 The New Bank of India and Nedungadi Bank Ltd are depreciated based on their estimated life based on broad groups / categories instead of individual assets.
- d. Depreciation on additions to assets is provided from the month in which the asset is put to use and in case of assets sold/disposed of during the year, upto the month preceding the month in which it is sold/ disposed of.

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 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 हैं, किए गए हैं ।
- 5.4 बेची गयी वित्तीय आस्तियों के मामले में निम्नवत् पहचान होगी :
- क. यदि शुद्ध बहीमूल्य से कम मूल्य पर बिक्री होती है , तो उस अन्तर को लाभ व हानि खाते में प्रभारित किया जाता है
- ख. यदि बिक्री शुद्ध बहीमूल्य से अधिक मूल्य पर होती है तो अधिशेष प्रावधान पलटा नहीं जाता बल्कि प्रतिभूति रसीद की वापसी तक रखा जाता है, जहाँ कहीं लागू है ।
- 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 जाता 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 जाता 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 जाता है।
- 6.4 जो प्रतिभूतियां उपर्युक्त दोनों श्रेणियों में नहीं आतीं उन्हें “बिक्री हेतु उपलब्ध” श्रेणी के अधीन वर्गीकृत किया जाता है ।
- 6.5 एक श्रेणी से दूसरी श्रेणी में प्रतिभूतियों के अंतरण, अंतरण की तिथि को कम से कम अधिग्रहण लागत/बही मूल्य/बाजार मूल्य पर किया जाता है । यदि कोई मूल्यहास हो तो उसे अंतरण पर पूर्ण व्यवस्थित किया जाता है ।
- 6.6 किसी निवेश की अधिग्रहण लागत को निर्धारित करने में
- क. (सब्सक्रिप्शन) पर प्राप्त दलाली/कमीशन प्रतिभूतियों की लागत से काटी जाती है।
- ख. प्रतिभूतियों के अधिग्रहण के सम्बन्ध में संदत्त दलाली, कमीशन इत्यादि 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 ।
- 6.7 भा. रि. बैंक/एफआईएमएडीए के दिशानिर्देशानुसार, निवेश का मूल्यन निम्नलिखित आधार पर किया जाता है :

### परिपक्वता तक रखे गए :

- i) ‘परिपक्वता तक रखे गये’ वर्गों में मूल्यन अर्जन लागत पर किया जाता है। जहाँ बही मूल्य अंकित / परिपक्वता मूल्य से अधिक हो, वहाँ प्रीमियम परिपक्वता की शेष अवधि में परिशोधित किया जाता है ।
- ii) उद्यम पूंजी में निवेशों का मूल्यांकन रखाव लागत पर किया जाता है ।

### 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 till the redemption of the security receipt, wherever applicable.

### 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 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:

### 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) Investment in venture capital is valued at carrying cost.

**बिक्री हेतु उपलब्ध तथा व्यापार हेतु रखे गए :**

क.	सरकारी प्रतिभूतियाँ 1. केंद्रीय सरकार की प्रतिभूतियाँ 2. राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ	फिक्सड इंकम मनी मार्किट एण्ड डेरिवेटिव्स एसोसिएशन ऑफ इंडिया (एफआईएमएमडीए) द्वारा प्रकाशित बाजार मूल्य पर एफआईएमएमडीए/भा.रि.बैंक मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
ख.	केंद्रीय/राज्य सरकार द्वारा गारंटीशुदा प्रतिभूतियाँ/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
घ.	इक्विटी शेयर	बाजार मूल्य पर, यदि उद्धृत हो, अन्यथा नवीनतम तुलनपत्र (जो एक वर्ष से पुराना न हो) के अनुसार शेयरों के ब्रेक अप मूल्य पर, अन्यथा प्रति कंपनी रु. 1/-
ङ	अधिमान शेयर	बाजार मूल्य पर, यदि उद्धृत हो, अथवा एफआईएमएमडीए मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर किंतु परिशोधन मूल्य से अनधिक
च	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
छ	म्युचुअल फण्डों के यूनिट	स्टॉक एक्सचेंज के भाव के अनुसार यदि उद्धृत हो/यदि उद्धृत न हों तो पुनर्खरीद मूल्य पर/एनएवी पर
ज	वाणिज्यिक पेपर आदि	रखाव लागत पर
झ	जमा प्रमाण पत्र	रखाव लागत पर
ञ	एआरसीआईएल की प्रतिभूति रसीदें	एआरसीआईएल द्वारा की गई धोषणा के अनुसार आस्ति के शुद्धि आस्ति मूल्य पर
ट	अन्य निवेश	रखाव लागत में से हास घटाकर

बिक्री हेतु उपलब्ध तथा व्यापार हेतु रखे गए वर्ग में उपर्युक्त मूल्यांकन स्क्रिप वार किया जाता है तथा प्रत्येक श्रेणी में मूल्यहास/वृद्धि वर्गवार की जाती है। यद्यपि शुद्ध मूल्य हास व्यवस्थित किया जाता है तथापि शुद्ध वृद्धि दर्शायी नहीं जाती।

- 6.8 भा. रि. बैंक के एनपीआई वर्गीकरण के विवेकी मानदंडों के अनुरूप निवेश उपयुक्त प्रावधानीकरण तथा आय अमान्यीकरण के अधधीन हैं। अनर्जक प्रतिभूतियों के सम्बंध में मूल्यहास/प्रावधान अन्य अर्जक प्रतिभूतियों के संबंध में वृद्धि के समक्ष सैट आफ नहीं किया गया है।
- 6.9 किसी भी श्रेणी के निवेशों के बिक्री से हुए लाभ/हानि को लाभ व हानि खाते में ले जाया जाता है। तथापि 'परिपक्वता हेतु रखे गये' श्रेणी के निवेशों की बिक्री से हुए लाभ के मामले में समतुल्य राशि 'पूँजी प्रारक्षित निधि खाते' में विनियोजित की जाती है।
- 6.10 वापस खरीद व्यवस्था के अन्तर्गत पुनर्खरीदी गयी/पुनः बेची गयी प्रतिभूतियों को उनकी मूल्य लागत पर लिया जाता है।

**Available for Sale and Held for Trading**

a.	Govt. Securities I. Central Govt. Securities II. State Govt. Securities	At market prices/YTM as published by Fixed Income Money Market And Derivatives Association of India (FIMMDA) On appropriate yield to maturity basis as per FIMMDA/RBI guidelines.
b.	Securities guaranteed by Central/State Government, PSU Bonds (not in the nature of advances)	On appropriate yield to maturity basis as per FIMMDA/RBI guidelines
c.	Treasury Bills	At carrying cost
d.	Equity shares	At market price, if quoted, otherwise at break up value of the Shares as per latest Balance Sheet (not more than one year old), otherwise at Re.1 per company
e.	Preference shares	At market price, if quoted or on appropriate yield to maturity basis not exceeding redemption value as per RBI/FIMMDA guidelines.
f.	Bonds and debentures (not in the nature of advances)	At market price, if quoted, or on appropriate yield to maturity basis as per RBI/FIMMDA guidelines.
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.	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 लेनदेन अथवा प्रतिरक्षा के प्रयोजनों से व्युत्पन्न (डेरिवेटिव्स) लेनदेन किए गए हैं। व्यापारिक लेनदेन बाजार मूल्य पर हैं। भारतीय रिज़र्व बैंक के 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 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।

#### व्यापारिक अदलाबदली

व्यापारिक अदलाबदली लेन देन रिकार्ड किए गए परिवर्तनों सहित वित्तीय विवरणियों में बाजार की तुलना में चिन्हित किया जाता है।

#### 6.12 विदेशी मुद्रा विकल्प

अन्य बैंक के साथ बैंक टू बैंक कंट्रैक्ट के साथ बैंक द्वारा लिखित विदेशी मुद्रा विकल्प बाजार मूल्य पर नहीं है क्योंकि इसमें बाजार जोखिम नहीं।

प्राप्त प्रीमियम को देयता के रूप में रखा गया है और परिपक्वता / निरस्तीकरण का लाभ व हानि खाते में अन्तरित किया गया है।

#### 7. विदेशी मुद्रा से संबंधित लेनदेनों का परिवर्तन और शेष

- क) पूर्ववर्ती लंदन स्थित शाखाओं के अग्रिमों से संबंधित प्राप्य शेष राशि का परिवर्तन उनके भारत में अंतरण की तारीख को लागू विनिमय दरों के आधार पर किये जाने को छोड़कर अन्य सभी मौद्रिक आस्तियों तथा देयताओं, गारंटियों, स्वीकृतियों, पृष्ठांकनों व अन्य बाध्यताओं को समतुल्य भारतीय रूपये में भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ (फेडाई) के मार्गनिर्देशों के अनुसार वर्ष की समाप्ति पर प्रभावी विनिमय दरों के आधार पर परिवर्तित किया जाता है।
- ख) गैर-मौद्रिक मदों का परिवर्तन लेनदेन की तारीख को प्रभावी विनिमय दरों पर किया जाता है।
- ग) वायदा विनिमय संविदायें विनिमय दर पर परिवर्तित की जाती हैं। भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ के द्वारा वर्ष के अन्त में अधिसूचित और फलरूप मूल्यांकन पर हुए लाभ/हानियों को राजस्व मदों के रूप में दिखाया जाता है।
- घ) आय तथा व्यय की मदें लेनदेन की तारीख को प्रभावी विदेशी विनिमय दर पर परिवर्तित की जाती हैं।
- ङ) विदेशी शाखाएं/अपतटीय बैंकिंग इकाईयां
  - 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।

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: -

#### 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.

#### 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:

- 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) समाकलित विदेशी परिचालनों के विदेशी मुद्रा लेनदेनों और गैर समाकलित विदेशी परिचालनों को लेखांकन मानक-11 द्वारा किये गये निर्धारण के अनुसार हिसाब में लिया जाता है।
- iii) गैर समाकलित परिचालनों के लाभ/हानि को विनिमय घट-बढ़ प्रारक्षित निधि में जमा/घटा किया जाता है।

- (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.

## 8. आय पर कर

वर्ष के लिए कर योग्य आय के सम्बन्ध में संदेय कर की राशि पर चालू कर का निर्धारण होता है तथा तदनुसार कर के लिए प्रावधान किया जाता है।

आस्थगित कर प्रभार अथवा क्रेडिट की पहचान उन कर दरों का इस्तेमाल करते हुए की जाती है जो तुलनपत्र तिथि द्वारा अधिनियमित किए गए अथवा वस्तुतः अधिनियमित किए गए। आईसीएआई द्वारा जारी लेखांकन मानक 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 अथवा देयताओं की पुनरीक्षा वर्ष के दौरान हुई प्रगति के आधार पर प्रत्येक तुलनपत्र तिथि को की जाती है।

## 9. सेवा निवृत्ति लाभ

- i) उपदान, पेंशन और छुट्टी नकदीकरण के व्ययों को वर्ष के अंत में किए गए बीमाकिक मूल्यांकन के आधार पर हिसाब में लिया गया है।
- ii) भविष्य निधि योजना की शर्ताधीन भविष्य निधि में संदेय अंशदानों को उपचय आधार पर लाभ व हानि खाते को प्रभारित किया जाता है।

## 10. आस्तियों की अपसामान्यता

अनर्जक हानियों (यदि हैं) को आईसीएआई द्वारा इस संबंध में जारी लेखांकन मानक के अनुसार पहचाना गया है और पुनर्मूल्यांकित आस्तियों पर अनर्जक हानियों को पुनर्मूल्यन गिरावट के रूप में समझा गया है।

## 11. राजस्व मान्यता

- 11.1 आय/ व्यय (पैरा 11.4 में संदर्भित मदों से भिन्न) को सामान्यतः उपचय आधार पर लेखांकित किया जाता है।
- 11.2 भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार अनर्जक आस्तियों से संबंधित 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 राशि की अनियमितता में विनियोजित किया जाता है। तथापि, दायर किये गये दावों, डिक्री प्राप्त खातों तथा समझौतों के मामलों में वसूली को पहले मूल राशि में अथवा डिक्री/समझौतों की शर्तों के अनुसार विनियोजित किया जाता है।
- 11.4 कमीशन, (सरकारी कारोबार पर छोड़कर) अतिदेय बिलों पर ब्याज, विनिमय, लॉकर किराये, मर्चेट बैंकिंग लेन-देनों से प्राप्त आय और म्युचुअल फंडों पर लाभांश आय को वसूली पर लेखांकित किया जाता है।
- 11.5 आयकर के रिफंडों पर ब्याज के रूप में प्राप्त आय को संबंधित प्राधिकारियों द्वारा पारित आदेश के वर्ष में लेखांकित किया जाता है।

## 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. RETIREMENT BENEFITS

- i. Expenses on gratuity, pension and leave encashment are accounted for on the basis of actuarial valuation made at the year-end.
- ii. Contributions payable to provident fund in terms of the provident fund scheme are charged to Profit and Loss Account on accrual basis.

## 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 revalued asset is treated as a revaluation decrease.

## 11. REVENUE RECOGNITION

- 11.1 Income / expenditure (other than items referred to in paragraph 11.4) is generally accounted for on accrual basis.
- 11.2 Income on non-performing assets is recognized on realisation 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 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.
- 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 are accounted for on realization.
- 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. अन्य

परिपक्व मियादी जमा राशियों पर, उनके नवीकरण पर अतिदेय अवधि के लिए बैंक के नियमानुसार ब्याज दिया जाता है।

(ख) लेखों संबंधी टिप्पणियां

1. समेकित वित्तीय विवरण-पत्रों में जिन अनुषंगियों को शामिल किया गया है, वे निम्नानुसार हैं:

कंपनी का नाम	निगमीकरण वाला देश	31 मार्च, 2007 को धारित % मताधिकार
पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड (पीएनबी गिल्ट्स)	भारत	74.07
पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड (पीएनबी हाउसिंग)	भारत	100.00
पंजाब नेशनल बैंक (इंटरनेशनल) लि. -अभी तक परिचालन आरम्भ नहीं हुआ है	यू के	100.00

2 समेकित वित्तीय विवरण पत्रों के लिए निम्नलिखित सहयोगी संस्थाओं पर विचार किया गया है:

क्र. सं.	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	पंजाब ग्रामीण बैंक	भारत	35%
4	राजस्थान ग्रामीण बैंक	भारत	35%
5	उत्तर प्रदेश ग्रामीण बैंक	भारत	35%
6	हिमाचल ग्रामीण बैंक	भारत	35%
7	रानी लक्ष्मीबाई क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक	भारत	35%
8	किसान ग्रामीण बैंक	भारत	35%
9	देवी पटन क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक	भारत	35%
10	एसेट केयर एंटरप्राइजेस लि.	भारत	26%
11	एवरेस्ट बैंक लिमिटेड	नेपाल	20%
12	यूटीआई एसेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.	भारत	25%
13	यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.	भारत	25%
14	प्रिंसीपल पीएनबी एसेट मैनेजमेंट कं. प्र. लि.	भारत	30%
15	प्रिंसीपल ट्रस्टी कं.प्र.लि.	भारत	30%
16	पीएनबी प्रिंसीपल फाइनेंशियल प्लैनर प्रा.लि.	भारत	30%
17	पीएनबी प्रिंसीपल इन्श्योरेंस एडवाइज़री कं. प्रा.लि.	भारत	30%
18	प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इन्श्योरेंस कं. लि.-परिचालन आरम्भ नहीं हुआ है	भारत	30%

पाद टिप्पणी

- पीएनबी ने वर्ष के दौरान दिनांक 13 अप्रैल, 2006 को एक नयी अनुषंगी कम्पनी प्रवर्तित की है अर्थात् पंजाब नेशनल (इंटरनेशनल) लि., यू.के.। फलस्वरूप कम्पनी ने तुलनपत्र की तिथि पर परिचालन आरम्भ कर दिया है। बैंक को वर्ष 2006-07 के अलेखापरीक्षित वित्तीय विवरण पत्र प्राप्त हुए हैं।
- एवरेस्ट बैंक लिमिटेड ने प्रमुख बैंक के लेखांकन वर्ष से भिन्न लेखांकन वर्ष अपनाया हुआ है।
- एसेट केयर एंटरप्राइजेस लिमिटेड के वर्ष 2005-06 के लेखापरीक्षित वित्तीय विवरण पत्र प्राप्त हो चुके हैं और रुपये 1.38 लाख की राशि

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:

Name of the Company	Country of incorporation	% Voting power held as at 31st March, 2007
PNB Gilts Limited (PNB Gilts)	India	74.07
PNB Housing Finance Limited (PNB Housing)	India	100.00
Punjab National Bank (International) Ltd.	United Kingdom	100.00

2. Associates considered in consolidated financial statements are as under:

S. No	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	Punjab Gramin Bank	India	35%
4	Rajasthan Gramin Bank	India	35%
5	Uttar Pradesh Gramin Bank	India	35%
6	Himachal Gramin Bank	India	35%
7	Rani Lakshmbai Kshetriya Gramin Bank	India	35%
8	Kisan Gramin Bank	India	35%
9	Devi Patan Kshetriya Gramin Bank	India	35%
10	Asset Care Enterprises Ltd..	India	26%
11	Everest Bank Ltd.	Nepal	20%
12	UTI Asset Management Co. Pvt. Ltd.	India	25%
13	UTI Trustee Co. Pvt. Ltd.	India	25%
14	Principal PNB Asset Management Co. Pvt. Ltd.	India	30%
15	Principal Trustee Co. Pvt. Ltd.	India	30%
16	PNB Principal Financial Planners Pvt. Ltd.	India	30%
17	PNB Principal Insurance Advisory Co. Pvt. Ltd.	India	30%
18	Principal PNB Life Insurance Co. Ltd.	India	30%

Footnote:

- PNB has promoted a new subsidiary company during the year on 13th April 2006 viz. Punjab National Bank (International) Ltd. U.K. The company has commenced operations subsequent to the date of Balance Sheet. The bank has received unaudited financial statements for the year 2006-07.
- Everest Bank Ltd. follows accounting year different from that of the Parent.
- The audited financial statements of Asset Care Enterprises Ltd. for the year 2005-06 have been received and the

के बैंक के शेयर को अनुसूची- 17 में "सहयोगी संस्थाओं में अर्जन/हानि का हिस्सा" में शामिल किया गया है।

- iv) यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा. लिमिटेड के वर्ष 2003-04, 2004-05 और 2005-06 के लेखापरीक्षित वित्तीय विवरण पत्र प्राप्त हो चुके हैं और रुपये 0.19 लाख की राशि के बैंक के शेयर को अनुसूची- 17 में 'सहयोगी संस्थाओं में अर्जन/हानि का हिस्सा' में शामिल किया गया है।
- v) वर्ष 2005-06 में यूटीआई एसेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लिमिटेड के अलेखापरीक्षित वित्तीय विवरण पत्रों के आधार पर बैंक के शेयर को हिसाब में लिया गया था। अब बैंक को उक्त वर्ष के लेखापरीक्षित वित्तीय विवरण पत्र प्राप्त हो गए हैं और रुपये 35.06 लाख की अन्तर राशि को अनुसूची- 17 में 'सहयोगी संस्थाओं में अर्जन/हानि का हिस्सा' में शामिल किया गया है।
- vi) वर्ष 2006-07 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 पीएनबी ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.  
ख) प्रिंसीपल पीएनबी एसेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.  
ग) पीएनबी प्रिंसीपल फाइनेंशियल प्लानर्स प्रा.लि.  
घ) पीएनबी प्रिंसीपल इश्योरेंस एडवाइजरी प्रा.लि.  
ङ) प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इश्योरेंस कम्पनी लि.  
च) एसेट केयर एंटरप्राइजिज लि.  
छ) यूटीआई एसेट कम्पनी प्रा.लि.  
ज) एवरेस्ट बैंक लि. नेपाल

लेखा परीक्षित वित्तीय विवरण पत्रों के मिलने के फलस्वरूप, यदि कोई अन्तर होगा, तो उसे उस समय समायोजित किया जायेगा।

3. वर्ष के दौरान बैंक ने टीयर-II पूंजी के रूप में रुपये 1999.80 करोड़ के गौण ऋण जुटाए।
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 हैं।
- 4.2 लेखा मानक 6 : मूल्यहास लेखा विधि  
वर्ष में आस्तियों के प्रत्येक वर्ग के लिए किए गए मूल्यहास का ब्यौरा

आस्ति श्रेणी	वर्ष के लिए मूल्यहास राशि (रुपये करोड़ में)
परिसर	6.33
अन्य अचल आस्तियां	114.27
पट्टे वाली आस्तियां	54.87
कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर	20.37
<b>जोड़</b>	<b>195.84</b>

#### 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।

bank's share of Rs. 1.38 lacs has been included in the 'Share of Earnings/Loss in Associates' in Schedule -17.

- iv) The audited financial statements of UTI Trustee Co. Pvt. Ltd. for the years 2003-04, 2004-05 and 2005-06 have been received and the bank's share of Rs. 0.19 lacs has been included in the 'Share of Earnings/Loss in Associates' in Schedule -17.
- v) In the year 2005-06, bank's share in the UTI Asset Management Co. Pvt.Ltd. had been accounted on the basis of unaudited financial statements received then. The bank has now received the audited financial statements for the said year and the difference of Rs. 35.06 lacs in the bank's Share has been included in the 'share of Earnings/ Loss in Associates' in Schedule -17.
- vi) The bank's share in the following Associates have been considered in the accounts on the basis of unaudited financial statements received for the year 2006-07.
- a) Principal PNB Trustee Co. Pvt. Ltd.  
b) Principal PNB Asset Management Co. Pvt. Ltd.  
c) PNB Principal Financial Planners Pvt. Ltd.  
d) PNB Principal Insurance Advisory Pvt. Ltd.  
e) Principal PNB Life Insurance Co. Ltd.  
(operations not started)  
f) Asset Care Enterprises Ltd.  
g) UTI Asset Management Co. Pvt. Ltd.  
h) Everest Bank Ltd., Nepal

Any difference that may arise on receipt of audited financial statements of the above Associates will be adjusted at that time.

3. Bank during the year raised subordinated debt of Rs. 1999.80 crores as Tier II Capital .

#### 4. Disclosures required by Accounting Standards

##### 4.1 AS 5 – Prior Period and Change in Accounting Policy

There were no material prior period income/expenditure requiring disclosure under AS-5.

##### 4.2 AS 6 Depreciation accounting

Break up of total depreciation for the year for each class of assets

Class of assets	Amount of depreciation for the year (Rs. In crores)
Premises	6.33
Other fixed assets	114.27
Leased assets	54.87
Computer software	20.37
<b>Total</b>	<b>195.84</b>

##### 4.2 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 लेखा मानक 11- विदेशी विनिमय दरों में परिवर्तन :

विदेशी मुद्रा परिवर्तन प्रारक्षित का मूवमेंट

विवरण	राशि (रूपये करोड़ में)
1 अप्रैल 2006 को शेष	0.07
वर्ष के दौरान जमा	0.64
वर्ष के दौरान निकासी	0.06
31 मार्च, 2007 को शेष	0.65

4.4 AS 11- Changes in foreign exchange rates:

Movement of foreign currency translation reserve

Particulars	Amount (Rs. in crores)
Balance as at 1 <sup>st</sup> April 2006	0.07
Credited during the year	0.64
Withdrawn during the year	0.06
Balance as at 31 <sup>st</sup> March 2007	0.65

4.5.1 खंडवार सूचना (ले मा - 17) खंडवार सूचना / AS 17 - Segment Reporting

(राशि करोड़ रु. में) (Rs. in Cr)

कारोबार खंड Business Segments	ट्रेजरी Treasury		बैंकिंग परिचालन (ट्रेजरी से भिन्न) Banking operation (Other than Treasury)		गैर आबंटित Unallocated		जोड़ Total	
	चालू वर्ष Current year	गत वर्ष Previous year	चालू वर्ष Current year	गत वर्ष Previous year	चालू वर्ष Current year	गत वर्ष Previous year	चालू वर्ष Current year	गत वर्ष Previous year
खंडवार राजस्व (बाह्य राजस्व) Segment Revenue(External Revenue)	3408.42*	4356.44	9392.22	6646.52	XXX	XXX	12800.64	11002.96
खंडवार परिणाम Segment Results	449.82	1348.13	3250.69	1855.61	XXX	XXX	3700.51	3203.74
गैर आबंटित निगमित व्यय Unallocated Corporate Exp	XXX	XXX	XXX	XXX	443.24	243.50	443.24	243.50
परिचालन लाभ Operating Profit	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	3257.27	2960.24
करों के लिए प्रावधान (एफ बी टी सहित) Provision for taxes (including FBT)	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	634.61	601.63
असाधारण लाभ / हानि Extraordinary Profit/Loss	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
सहायक संस्थाओं में अर्जन अंश (शुद्ध) Share of earnings in associates (net)	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	77.37	66.99
अल्पांश हित से पूर्व लाभ Profits before minority interest	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	1634.19	1539.85
अल्पांश हित Minority interest	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	4.14	7.68
शुद्ध लाभ Net Profit	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	1630.05	1532.17
अन्य सूचना OTHER INFORMATION								
खंडवार आस्तियां Segment Assets	48868.15	50658.56	116060.63	96546.02	1194.94	1120.90	166123.72	148325.47
खंडवार देयताएं Segment Liabilities	47062.95	50800.61	107786.12	87355.78	222.68	265.77	155071.75	138422.14

\*प्रतिभूतियों के एफएस से एचटीएम में अंतरण के कारण रुपये 386.76 करोड़ की हानि को घटाने के उपरान्त ।

\*net of loss of Rs. 386.76 crores on account of transfer of securities from AFS to HTM.

टिप्पणियां :

चूंकि प्रमुख बैंक की काबुल शाखा का लेन देन 10% की आरम्भिक सीमा से कम है, अतः उस पर अलग से सूचनीय भौगोलिक खण्ड के रूप में विचार नहीं किया गया है ।

अनुषंगियां बैंकिंग परिचालनों से भिन्न अन्य कार्यकलापों में लगी हुई हैं । तथापि, खंडवार सूचना के प्रयोजनार्थ अनुषंगियों के कार्यकलापों को ऐसे खंड में शामिल किया गया है, जोकि तात्विक दृष्टि से बैंक के उसी खंड से मेल खाते हैं ।

Notes:

Since the transactions of the Kabul branch of the parent are less than the threshold limit of 10%, the same has not been considered as a separate reportable geographical segment.

The subsidiaries are engaged in activities, other than banking operations. However, for the purpose of segment reporting, the activities of subsidiaries are included in such segment, which in substance are similar to that reported by Bank.

#### 4.6 लेमा-18 संबंधित पार्टियों

संबंधित पार्टी का नाम तथा बैंक के साथ उनका संबंध

##### क. सहयोगी

- 1 मध्य बिहार ग्रामीण बैंक
- 2 हरियाणा ग्रामीण बैंक
- 3 पंजाब ग्रामीण बैंक
- 4 राजस्थान ग्रामीण बैंक
- 5 उत्तर प्रदेश ग्रामीण बैंक
- 6 हिमाचल ग्रामीण बैंक
- 7 रानी लक्ष्मीबाई क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक
- 8 किसान ग्रामीण बैंक
- 9 देवी पटन क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक
- 10 एसेट केयर एन्टरप्राइजेस लिमिटेड
- 11 एवरेस्ट बैंक लिमिटेड
- 12 यूटीआई एसेट मैनेजमेंट कम्पनी
- 13 यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा. लि.
- 14 प्रिंसीपल पीएनबी एसेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा. लि.
- 15 प्रिंसीपल ट्रस्टी कम्पनी प्रा. लि.
- 16 पीएनबी प्रिंसीपल फाइनेंशियल प्लैनर प्रा. लि.
- 17 पीएनबी प्रिंसीपल इन्श्योरेंस एडवाजरी कम्पनी प्रा. लि.
- 18 प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इन्श्योरेंस कम्पनी लि.  
-(परिचालन आरम्भ नहीं हुआ है)

##### ख. प्रमुख प्रबंधन कार्मिक :

- (i) श्री एस. सी. गुप्ता, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
- (ii) श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक (01.04.2006 से)

उपर्युक्त में से लेखा मानक-18 के अधीन जिन सम्बन्धित पार्टियों के प्रकटीकरण अपेक्षित हैं, वे निम्नलिखित हैं :

- (i) एसेट केयर एन्टरप्राइजेस लि.
- (ii) एवरेस्ट बैंक लिमिटेड
- (iii) यूटीआई एसेट मैनेजमेंट कम्पनी
- (iv) यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.
- (v) प्रिंसीपल पीएनबी एसेट मैनेजमेंट कं प्रा. लि.
- (vi) प्रिंसीपल ट्रस्टी कं. प्रा. लि.
- (vii) पीएनबी प्रिंसीपल फाइनेंशियल प्लैनर प्रा. लि.
- (viii) पीएनबी प्रिंसीपल इन्श्योरेंस एडवाजरी कं. प्रा. लि.
- (ix) प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इन्श्योरेंस कं. लि.  
-(परिचालन आरम्भ नहीं हुआ है)
- (x) श्री एस. सी. गुप्ता, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
- (xi) श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक

#### 4.6 AS 18- Related Parties

Names of the related parties and their relationship with the Bank:

##### A. Associates

- 1 Madhya Bihar Gramin Bank
- 2 Haryana Gramin Bank
- 3 Punjab Gramin Bank
- 4 Rajasthan Gramin Bank
- 5 Uttar Pradesh Gramin Bank
- 6 Himachal Gramin Bank
- 7 Rani Lakshmbai Kshetriya Gramin Bank
- 8 Kisan Gramin Bank
- 9 Devipatan Kshetriya Gramin Bank
- 10 Asset Care Enterprises Ltd..
- 11 Everest Bank Ltd.
- 12 UTI Asset Management Co. Pvt. Ltd.
- 13 UTI Trustee Co. Pvt. Ltd.
- 14 Principal PNB Asset Management Co. Pvt. Ltd.
- 15 Principal Trustee Co. Pvt. Ltd.
- 16 PNB Principal Financial Planners Pvt. Ltd.
- 17 PNB Principal Insurance Advisory Co. Pvt. Ltd.
- 18 Principal PNB Life Insurance Co. Ltd.  
- (Operations not yet started)

##### B. Key Management Personnel:

- i) Shri S.C. Gupta, Chairman & Managing Director
- ii) Shri K. Raghuraman, Executive Director (w.e.f. 01.04.2006)

Of the above, the following are the Related Parties in respect of which disclosures are required to be made in terms of AS-18:

- i) Asset Care Enterprises Ltd..
- ii) Everest Bank Ltd.
- iii) UTI Asset Management Co. Pvt. Ltd.
- iv) UTI Trustee Co. Pvt. Ltd.
- v) Principal PNB Asset Management Co. Pvt. Ltd.
- vi) Principal Trustee Co. Pvt. Ltd.
- vii) PNB Principal Financial Planners Pvt. Ltd.
- viii) PNB Principal Insurance Advisory Co. Pvt. Ltd.
- ix) Principal PNB Life Insurance Co. Ltd.  
- (Operations not started)
- x) Shri S.C. Gupta, Chairman & Managing Director
- xi) Shri K. Raghuraman, Executive Director

संबंधित पार्टियों के लेन देन / Transactions with Related parties

(रुपये लाखों में) (Rs. in Lacs)

मद Items/Related Party	सहयोगी Associates		मुख्य प्रबन्धन कार्मिक Key Management Personnel		मुख्य प्रबन्धन कार्मिक के रिश्तेदार Relatives of Key Management Personnel	
	2006-07	अधिकतम बकाया राशि Maximum amount outstanding	2006-07	अधिकतम बकाया राशि Maximum amount outstanding	2006-07	अधिकतम बकाया राशि Maximum amount outstanding
परिलब्धियाँ Remuneration			14.14			
उधार Borrowings	0.00	20000.00				
जमाराशियाँ Deposits	10733.47	15348.17	0.59	7.68	2.40	3.99
जमाराशियों का नियोजन Placement of Deposits						
अग्रिम Advances	25126.52	38444.50				
सह संस्थाओं में निवेश Investments in Associates						
गैर निधिक वचन बद्धताएं Non funded Commitments						
संदत्त ब्याज Interest paid	2455.38	लागू नहीं/NA				
प्राप्त ब्याज Interest received	566.88	लागू नहीं/NA	0.09	-	0.03	-
सेवाएं प्राप्त करना Receiving of Services	6.92	लागू नहीं/NA				
सेवाएं प्रदान करना Rendering of services	25.00	लागू नहीं/NA				
प्रबन्धन संविदाएं Management contracts	710.56	लागू नहीं/NA				

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 एंटरप्राइजेज को उनकी अन्य सम्बन्धित पार्टियों से सम्बन्धित लेनदेनों में से किसी का भी प्रकटीकरण करने से छूट देता है, जो स्टेट कंट्रोल भी हैं।

4.7 लेखा मानक 19 - पट्टे

वित्तीय पट्टे :

क. 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 41.64 लाख है। उस पर किए गए मूल्यहास की प्रावधान राशि 31.03.2007 तक रु. 9.61 लाख है। 31.03.2007 को अपलिखित मूल्य रूपये 32.03 लाख है।

The transactions with the subsidiaries & certain associates have not been disclosed in view of para-9 of AS-18 ‘Related Party Disclosure’, which exempts state controlled enterprises from making any disclosures pertaining to their transactions with other related parties which are also state controlled.

4.7 AS 19- Leases

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.41.64 lakhs. The amount of depreciation provided thereon: Rs.9.61 lakhs up to 31.03.2007. The written down value as on 31.3.2007: Rs.32.03 lakhs

**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 भुगतान :**

न्यूनतम पट्टा भुगतान	रूपये 17.25 लाख
न्यूनतम पट्टा भुगतान का वर्तमान मूल्य	रूपये 14.96 लाख
न्यूनतम पट्टा भुगतान में सम्मिलित ब्याज	रूपये 2.29 लाख

**घ. 5 वर्ष के बाद संदेय न्यूनतम पट्टा भुगतान : शून्य**

**ङ. परिचालन पट्टे पर सूचना का निर्धारण नहीं है ।**

4.8 लाभ व हानि खाते में व्यय शीर्ष के अन्तर्गत दर्शाये गये 'प्रावधान व आकस्मिकताएं' का ब्रेकअप निम्नवत् है:

मद	31.03.07	31.03.06
निवेशों पर मूल्यहास हेतु प्रावधान	288.11	890.00
अनर्जक आस्तियों के प्रति प्रावधान	600.22	300.42
अनर्जक आस्तियों के लिए फ्लोटिंग प्रावधान (भारतीय रिज़र्व बैंक के प्रावधानीकरण मानदण्डों के आधिक्य में)	शून्य	-240.00
मानक आस्तियों के प्रति प्रावधान	155.46	27.25
आयकर के प्रति किया गया प्रावधान (एफबीटी और धनकर सहित)	634.61	601.63
अन्य प्रावधान एवं आकस्मिकताएं :	22.05	-91.94
<b>जोड़</b>	<b>1700.45</b>	<b>1487.38</b>

**4.9 लेखा मानक 20 : प्रति शेयर अर्जन**

	चालू वर्ष	गत वर्ष
प्रति शेयर अर्जन (रुपये में)		
मूल	51.70	48.59
तनुकृत*	51.70	48.59
कर के पश्चात् अंश लाभ के रूप में उपयोग की गई राशि (रू. करोड़ में)	1630.05	1532.17
शेयरों का अंकित मूल्य	रू0 10/- प्रति शेयर	रू0 10/- प्रति शेयर
हर के रूप में उपयोग किए गए इक्विटी शेयरों की भारित औसत संख्या	315302500	315302500

\*कोई तनुकृत सम्भाव्य शेयर नहीं है ।

**b. Minimum Lease Payment due not later than one year:**

Min. Lease Payment	Rs.14.78 lacs
Present value of Min. Lease Payment	Rs.12.81 lacs
Interest included in Min. Lease payment	Rs. 1.97 lacs

**c. Minimum Lease Payment due later than one year but not later than five years:**

Min. Lease Payment	Rs.17.25 lacs
Present value of Min. Lease Payment	Rs.14.96 lacs
Interest included in Min. Lease payment	Rs. 2.29 lacs

**d. Minimum Lease Payment due later five years: NIL**

**e. Information on operating lease is not ascertained.**

4.8 Break up of "Provisions and Contingencies" shown under the head Expenditure in Profit and Loss Account is as follows :

Item	31.03.07	31.03.06
Provisions for depreciation on investment	288.11	890.00
Provision towards NPAs	600.22	300.42
Floating provisions for NPAs (over and above RBI provisioning norms)	NIL	-240.00
Provision towards Standard Assets	155.46	27.25
Provision made towards Income Tax (including FBT & Wealth Tax )	634.61	601.63
Other Provision and Contingencies :	22.05	-91.92
<b>Total</b>	<b>1700.45</b>	<b>1487.38</b>

**4.9 AS 20 - Earning Per Share**

	Current Year	Previous Year
Earning per Share (Rs.)		
Basic	51.70	48.59
Diluted*	51.70	48.59
Amount used as numerator Profit after tax (Rs. In crores)	1630.05	1,532.17
Nominal value of shares	Rs. 10/- per share	Rs. 10/- per share
Weighted average number of equity shares used as the denominator	31,53,02,500	31,53,02,500

\* There are no diluted potential shares.

**4.10 लेखांकन मानक-22 : आय पर करों के संबंध में लेखांकन**

आस्थागत कर देयताओं और आस्तियों के प्रमुख संघटक निम्नानुसार हैं :  
(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2007 को	31.03.2006 को
<b>आस्थागत कर आस्तियाँ</b>		
अशोध्य एवं सदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	3.51	शून्य
पुनर्रचना खातों के लिए प्रावधान	शून्य	शून्य
सांविधिक देयता	शून्य	शून्य
छुट्टी नकदीकरण के लिए प्रावधान	126.11	82.40
पेंशन व ग्रैच्युटी के लिए प्रावधान	70.73	शून्य
अन्य	1.57	2.67
जोड़	201.92	85.07
<b>आस्थागत कर देयता</b>		
अचल आस्तियों पर मूल्यहास	24.59	28.43
सॉफ्टवेयर व्यय	शून्य	2.50
अन्य	82.49	82.37
जोड़	107.08	113.30
<b>आस्थागत कर आस्तियां/( देयता ) शुद्ध</b>	<b>94.84</b>	<b>( 28.23 )</b>

**4.11 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 2007 को किसी महत्वपूर्ण सीमा तक अपसामान्यता नहीं है (जिस पर मानक लागू होता है) तथापि, प्रचुर सावधानी के उपाय स्वरूप वर्ष 2004-05 तथा 2005-06 में रुपये 5 करोड़ का तदर्थ प्रावधान करना जारी रखा गया है। 31.03.2007 को समाप्त अवधि के दौरान रुपये 84.38 लाख का अतिरिक्त प्रावधान आस्तियों की अपसामान्यता खाते पर चार्ज किया गया है।

**4.12 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, 2006 को शेष	0.97	6.54
वर्ष के दौरान प्रावधान	शून्य	1.44
वर्ष के दौरान प्रयुक्त राशियां	0.97	शून्य
वर्ष के दौरान पलटा गया	शून्य	शून्य
31 मार्च 2007 को शेष	शून्य	7.98
बहिर्वाह /अनिश्चयों का समय		समझौता/ परिणति पर बहिर्वाह

\*अन्यों के लिए प्रावधानों को छोड़कर

**4.10 AS 22- Accounting for Taxes on Income**

Major components of deferred tax assets and liability are set out below:  
(Rs in crores)

Particulars	As on 31.03.2007	As on 31.03.2006
<b>Deferred Tax Assets</b>		
Provision for bad & doubtful debts	3.51	Nil
Provision for Restructured Accounts	Nil	Nil
Statutory liability	Nil	Nil
Provision for leave encashment	126.11	82.40
Provision for Pension & Gratuity	70.73	Nil
Others	1.57	2.67
Total	201.92	85.07
<b>Deferred Tax Liabilities</b>		
Depreciation on fixed assets	24.59	28.43
Software expenditure	Nil	2.50
Others	82.49	82.37
Total	107.08	113.30
<b>Deferred Tax Assets/ (Liability) (Net)</b>	<b>94.84</b>	<b>(28.23)</b>

**4.11 AS 28- Impairment of Assets**

A substantial portion of the bank's assets comprise of 'financial assets' to which Accounting Standard 28 'Impairment of Assets' is not applicable. In the opinion of the bank, there is no impairment of its assets (to which the standard applies) to any material extent as at 31<sup>st</sup> March 2007 requiring recognition in terms of the said standard. However, as a measure of abundant caution, an adhoc provision of Rs.5 crores made in the year 2004-05 & 2005-06 is continued in the accounts. During the year 2006-07, an additional depreciation of Rs. 84.38 lac has been charged on account of impairment of assets.

**4.12 AS 29- Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets**

a) Movement of provisions for liabilities\*

(Rs in Crores)

Particulars	Salary arrears on a/c of wage settlement	Legal cases/ contingencies
Balance as at 1 <sup>st</sup> April 2006	0.97	6.54
Provided during the year	NIL	1.44
Amounts used during the year	0.97	NIL
Reversed during the year	NIL	NIL
Balance as at 31 <sup>st</sup> March 2007	NIL	7.98
Timing of outflow/uncertainties		Outflow on settlement/ crystallization.

\* Excluding provisions for others



**ख) आकस्मिक देयताओं पर अनुसूची - 12 का संदर्भ ले :**

ऐसी देयताएं अदालत / मध्यस्थ / अदालती समझौतों के निष्कर्षों, अपीलों के निपटान, मांगी जा रही राशि, संविदागत दायित्वों की शर्तों, सम्बद्ध पार्टियों द्वारा उठाई गई मांगों पर क्रमशः आश्रित हैं। ऐसे मामलों में कोई प्रतिपूर्ति संभावित नहीं है।

- 5.क)** भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार बैंक ने 5 वर्ष से अधिक की बकाया अंतः शाखा क्रेडिट प्रविष्टियों की राशि का पता लगाया है तथा उन्हें सत्यापित किया है। रु. 22.64 करोड़ की राशि (समायोजन करने के बाद की शुद्ध राशि) को अनुसूची-5 में 'अन्य देयताएं - अन्य' शीर्ष के अन्तर्गत दर्शाया गया है।

भारतीय रिजर्व बैंक के अनुमोदन के तहत अन्तः शाखा लेन देन अवरूद्ध (ब्लॉकड) खाते से रु. 7.14 करोड़ की राशि लाभ व हानि खाते में अंतरित की गई है और उसके बाद सांविधिक प्रारक्षितियों (रु. 1.78 करोड़) और राजस्व व अन्य प्रारक्षित निधियाँ (रूपये 5.36 करोड़) में समायोजित की गई है। विशेषज्ञ की राय के आधार पर, ऐसे क्रेडिट पर कर हेतु प्रावधान पर, साथ ही क्रमशः रूपये 387.07 करोड़ के वर्ष 2004-05 में तथा 49.79 करोड़ के वर्ष 2005-06 में किए गए ऐसे परांकन पर विचार करना आवश्यक नहीं है।

इसके अलावा उपर्युक्त 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 को छोड़कर, यदि है और सांविधिक प्रारक्षितियाँ) लाभ व हानि खाते को सामान्य प्रारक्षितियों से अंतरित किया जायेगा। चालू वर्ष के दौरान रुपये 9.45 लाख के दावे के प्रति रुपये 3.91 लाख रुपये की राशि सामान्य प्रारक्षितियों से अंतरित की गई है तथा शेष रुपये 5.54 लाख लाभ व हानि खाते से डेबिट किए गए हैं।

- ख)** अन्तः शाखा और केन्द्रीय कार्यालय लेखों में भारतीय रिजर्व बैंक के पास तथा अन्य बैंकों (विदेशी बैंकों सहित) में शेष उचत, फुटकर, संदेय बिल, करेंसी चैस्ट अंतरण, समाशोधन व मार्गस्थ विप्रेषण आदि में चालू और पुरानी गैर समायोजित प्रविष्टियाँ बकाया खंड हैं जिनसे अधिशेषों में परस्पर प्रभाव है। बैंक इन खातों की समीक्षा/समाधान के लिए निरन्तर उपाए कर रहा है।

- 6.** मुम्बई मेट्रोपालिटन रीजन डेवलपमेंट अथॉरिटी ने बांद्रा कुर्ला काम्प्लेक्स, मुम्बई में भवन निर्माण पूरा करने के लिये समयावधि बढ़ाने हेतु रुपये 45.62 करोड़ के अतिरिक्त प्रीमियम की मांग की है। पट्टे वाली भूमि पर भवन-निर्माण के लिये समय बढ़ाने और प्रीमियम का पुनः निर्धारण करने के लिये उपयुक्त प्राधिकरणों के पास एक अपील की गई है, जो अभी तक विचाराधीन है। जब यह फाइनल होगी, तब इसे केपिटलाइज किया जायेगा।
- 7.** बैंक ने वर्ष के दौरान रुपये 1212.94 की स्वर्ण छड़ियों और रुपये 11.32 करोड़ के सोने के सिक्कों का व्यापार किया है और क्रमशः रुपये 3.19 करोड़ व रुपये 1.06 करोड़ की आय अर्जित की है।
- 8.** बैंक को कानूनी सलाह दी गई है कि रूपये 220.82 करोड़ के अनुमोदित पेंशन फंड के अंशदान पर आयकर अधिनियम 1961 की शर्तों के तहत फ्रिज बेनिफिट टैक्स लागू नहीं है। तदनुसार, ऐसे अंशदानों पर फ्रिज बेनिफिट टैक्स के लिए कोई प्रावधान करना आवश्यक नहीं समझा गया है।

**b) Refer Schedule-12 on Contingent Liabilities**

Such liabilities 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.

- 5. a)** As per RBI guidelines, the bank worked out the amount of Inter branch Credit entries outstanding for more than 5 years and verified the same. A sum of Rs. 22.64 crores (net of adjustments since carried out) has been included under "Other Liabilities - others" in Schedule-5.

In terms of RBI's approval a sum of Rs.7.14 crores has been transferred to Profit and Loss Account from inter branch transactions blocked account and thereafter appropriated to Statutory Reserve (Rs. 1.78 crores) and Revenue and Other Reserve (Rs.5.36 crores). Based on expert opinion, provision for tax on such credit as well as a similar write back of Rs. 387.07 crores and Rs.49.79 crores made in the year 2004-05 and 2005-06 respectively is not considered necessary.

Further, any claims in future in respect of the above entries 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 the General Reserves to Profit and Loss Account. Accordingly as against a claim of Rs.9.45 lacs during the current year, a sum of Rs.3.91 lacs has been transferred from General Reserve and balance Rs.5.54 lacs have been debited to Profit and Loss Account.

- b)** There are current and old unadjusted entries outstanding in inter branch and central office accounts, balances with the 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.
- 6.** Mumbai Metropolitan Region Development Authority has asked for an additional premium of Rs. 45.62 crores for grant of extension for completing the construction of building at Bandra Kurla Complex, Mumbai. An appeal has been made with appropriate authorities for re-fixation of the premium and the extension of time for construction of building at the leased land, which is still pending. The same will be capitalized as and when it is finalized.
- 7.** The bank has done the trading of gold bars of Rs.1212.94 crore and gold coin business of Rs. 11.32 crore during the year and earned income of Rs. 3.19 crore and Rs. 1.06 crore respectively.
- 8.** The bank has been legally advised that contributions to approved pension fund of Rs. 220.82 crores are not liable to fringe benefits tax in terms of the Income Tax Act, 1961. Accordingly, no provision for fringe benefits tax on such contributions is considered necessary.

9. रुपये 20.21 करोड़ (मूल्यहास घटाकर) {रुपये 25.85 करोड़ लागत} की राशि की संपत्तियों सहित परिसरों के लिए टाइटल डीड का पंजीकरण किये जाने की प्रतीक्षा है ।
10. परिसरों में रुपये 59.93 करोड़ का पूंजीगत प्रगति कार्य सम्मिलित है ।
11. मियादी ऋणों में क्रीत सौदों (brought over deal) के सम्बन्ध में प्रीमियम भुगतान की रुपये 10.50 करोड़ की राशि सम्मिलित है ।
12. रु. 170.44 करोड़ की विवादित आयकर मांग हेतु कोई प्रावधान करना आवश्यक नहीं समझा गया क्योंकि बैंक की राय में किए गए निर्धारण अधिकारी द्वारा परिवर्धन / नामंजूरियाँ 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 ।
13. प्रमुख बैंक और अनुषंगियों के अलग अलग वित्तीय विवरण पत्रों में प्रकट की गई अतिरिक्त सांविधिक सूचना, जिनका समेकित विवरण पत्रों के अनुसार समूहों के कार्यों अथवा कार्यशील परिणामों पर कोई महत्वपूर्ण भार नहीं पड़ता है, को समेकित विवरण पत्र में प्रकट नहीं किया गया है ।
14. जहां कहीं आवश्यक समझा गया है, तदनुसारी गत वर्ष के आंकड़ों का पुनःसमूहन / पुनर्व्यवस्था / पुनर्वर्गीकरण कर लिया गया है ।
9. Premises includes properties amounting to Rs.20.21 crores (net of depreciation) {Cost Rs. 25.85 crores} are awaiting registration of title deeds.
10. Premises include capital work in progress of Rs. 59.93 crores.
11. Term loans include Rs. 10.50 crores of premium payment in respect of bought over deals.
12. No provision is considered necessary in respect of disputed Income Tax demands of Rs.170.44 crores as in the Bank's view, duly supported by expert opinion and decision on bank's own appeals on same issues, additions/ disallowances made by the Assessing Officer are not sustainable.
13. 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.
14. Figures of the corresponding previous year have been regrouped/ rearranged/ reclassified wherever considered necessary.

**पंजाब नैशनल बैंक**  
**punjab national bank**

31 मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष के लिए समेकित नकदी प्रवाह विवरण - पत्र  
**Consolidated Cash Flow Statement For the year ended 31st March 2007**

(आंकड़े रुपये करोड़ में) (Figures Rs. in Crores)

	<b>2006-07</b>	<b>2005-06</b>
<b>क परिचालन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह</b>		
<b>A. Cash Flow from Operating Activities</b>		
i) कर के पश्चात् शुद्ध लाभ/ Net Profit after Tax	1556.82	1472.86
जोड़िए : सहयोगी कंपनियों में अर्जन का अंश		
Add: Share of Earning in Associates	77.37	66.99
अल्पांश हित से पूर्व शुद्ध लाभ		
Net Profit before Minority's Interest	<b>1634.19</b>	<b>1539.85</b>
जोड़िए : कर के लिए प्रावधान (आस्थगित कर को छोड़कर)		
Add: Provision for Tax (Net of deferred tax)	634.61	600.69
करों से पूर्व लाभ/Profit before taxes	<b>2268.80</b>	<b>2140.54</b>
ii) निम्न के लिए समायोजन : / Adjustment for :		
मूल्यहास प्रभार (सकल)		
Depreciation Charges (Gross)	204.38	196.49
घटाइए : पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि से आहरित राशि		
Less: Amount drawn from Revaluation Reserve	-8.54	-8.54
अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान, अनर्जक आस्तियों के लिए "फ्लोटिंग प्रावधान		
Provision for NPAs, Floating Provision towards NPAs	628.88	80.53
मानक आस्तियों के लिए प्रावधान		
Provision on Standard Assets	170.88	-47.43
अन्य प्रावधान (शुद्ध)		
Other Provison (net)	-21.99	-53.26
निवेशों (शुद्ध) पर मूल्यहास/(निर्मोचन)		
Depreciation/(Release) on Investment(net)	314.28	885.50
अनुषंगी / अन्यो से लाभांश (निवेश कार्यकलाप)		
Dividend from associates/other (investing activity)	-23.36	-11.30
गौण ऋणों पर ब्याज (वित्तीयन कार्यकलाप)		
Interest on Subordinate debts (Financing Activity)	242.70	169.54
परिशोधन व्यय / आस्थगित राजस्व व्यय		
Amortisation Expenses /Deferred Revenue Expenses	0.00	0.00
Issue Expenses (Considered separately)	0.00	0.00
अचल आस्तियों की बिक्री पर लाभ/ हानि (शुद्ध)		
Profit /Loss on sale of Fixed Assets (net)	-0.73	-2.63
	<b>1506.50</b>	<b>1208.90</b>
iii) परिचालन आस्तियों व देयताओं में परिवर्तनों से पूर्व परिचालन लाभ		
<b>Operating Profit before Changes in Operating Assets and Liabilities (i+ii)</b>	<b>3775.30</b>	<b>3349.44</b>
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	-4560.98	7950.30
अग्रिमों में कमी /(वृद्धि)		
Decrease / (Increase) in Advances	-22,789.44	-14436.11
जमा राशियों में वृद्धि / (कमी)		
Increase / (Decrease) in Deposits	20,191.89	16548.28
उधारों में वृद्धि / (कमी)		
Increase / (Decrease) in Borrowings	-4,466.57	4812.88

जारी.../Cont.

पूर्व पृष्ठ से/ from previous page

	अन्य आस्तियों में कमी / (वृद्धि)		
	Decrease / (Increase) in other Assets	-123.91	-466.94
	अन्य देयताओं व प्रावधानों में वृद्धि / (कमी)		
	Increase / (Decrease) in other liabilities & Provisions	-1,373.89	-1923-68
	<b>(iii)</b>	<b>-13122.90</b>	<b>12484.73</b>
	<b>परिचालनों से उत्पन्न नकदी</b>		
	<b>Cash generated from Operations</b>	<b>(i+ii+iii)</b>	<b>-9347.60</b>
	प्रदत्त कर (वापसी को छोड़कर)		
	Tax Paid (net of refund)	-771.74	-801.37
	<b>परिचालन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी</b>		
	<b>Net Cash from Operating Activities</b>	<b>(क)/(A)</b>	<b>-10119.34</b>
ख	निवेश कार्यकलापों से नकदी प्रवाह		
	<b>B. Cash Flow from Investing Activities</b>		
	अनुषंगी कंपनियों/सह उद्यमों/क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों में निवेश		
	Investments in Subsidiary Companies / JV / RRBs	-0.60	-219.42
	अचल आस्तियों की खरीद (बिक्री को छोड़कर)		
	Purchase of Fixed Assets (net of sales)	-182.66	-258.06
	अनुषंगी कंपनियों/सह उद्यमों/क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों से प्राप्त लाभांश		
	Dividend from associates/other (investing activity)	23.36	11.30
	निवेश कार्यकलापों में उपयोग की गई शुद्ध नकदी		
	Net Cash used in investing Activities	<b>(ख)/(B)</b>	<b>-159.90</b>
ग	वित्तीयन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह		
	<b>C. Cash Flow from Financing Activities</b>		
	शेयर निर्गम से प्राप्तियां (रिफंड को छोड़कर)		
	Proceeds from Share Issue (net of redunt)	0.00	0.00
	शेयर प्रीमियम		
	Share Premium	0.00	0.00
	निर्गम व्यय (अलग से विचारित)		
	Issue Expenses (Considered separately)	0.00	0.00
	निर्गमित गौण बाँड		
	Subordinate Bonds Issued	1759.80	-407.86
	गौण बाँडों का प्रतिदान		
	Redemption of Subordinate Bonds	0.00	0.00
	गौण ऋणों पर प्रदत्त ब्याज		
	Interest paid on Subordinate Debts	-242.70	-169.54
	लाभांशों का भुगतान / लाभांशों पर कारपोरेट कर		
	Payments of Dividends / Corporate Tax on Dividend	-341.98	-218.53
	वित्तीयन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी		
	Net Cash from Financing Activities	<b>(ग)/(C)</b>	<b>1175.12</b>
घ	नकदी तथा नकदी तुल्यों में शुद्ध परिवर्तन	<b>क+ख+ग</b>	<b>-795.93</b>
	<b>D. Net Change in Cash and Cash Equivalents</b>	<b>A+B+C</b>	<b>-9104.12</b>
	वर्ष के आरम्भ में नकदी तथा नकदी तुल्य		
	Cash and Cash Equivalents at the beginning of the year	24982.20	11211.51
	वर्ष के अंत में नकदी तथा नकदी तुल्य		
	Cash and Cash Equivalents at the end of the year	15878.08	24982.20
		<b>-9104.12</b>	<b>13770.69</b>

टिप्पणी: / Note:

1 कोष्ठकों में दिए गए समस्त आंकड़े “नकदी बाह्य प्रवाह” हैं / All figures in (-) are “Cash Outflow”.

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.

पंजाब नेशनल बैंक समूह के समेकित वित्तीय विवरण- पत्रों पर  
लेखापरीक्षकों का प्रतिवेदन

**AUDITORS' REPORT ON CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS**

सेवा में,

पंजाब नेशनल बैंक के निदेशक मंडल

हमने पंजाब नेशनल बैंक समूह (बैंक) के 31 मार्च, 2007 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 सघटकों 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।

- 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 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।
- हमने सभी अनुषंगियों नामतः (i) पीएनबी गिल्ट्स लि. (ii) पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लि. और (iii) पंजाब नेशनल (इंटरनेशनल) लि. के वित्तीय विवरण-पत्रों की लेखापरीक्षा नहीं की थी, जिनके वित्तीय विवरण-पत्र 31 मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष हेतु 3968.43 करोड़ रूपए की कुल आस्तियां और रु. 275.65 करोड़ के कुल राजस्व को दर्शाते हैं। इनमें वित्तीय की विवरण-पत्र और अन्य वित्तीय सूचनाओं की पंजाब नेशनल बैंक (इंटरनेशनल) लि. की लेखापरीक्षा उनके सम्बद्ध लेखापरीक्षकों द्वारा की गई है तथा जिनकी रिपोर्टें हमें दी गई हैं। पंजाब नेशनल बैंक (इंटरनेशनल) लि. के अलेखापरीक्षित विवरण पत्र प्राप्त हो चुके हैं।
- क. हमने सभी क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों और अन्य सहयोगियों के वित्तीय विवरण-पत्रों की लेखापरीक्षा नहीं की है, जहां 31.03.2007 को समाप्त वर्ष हेतु बैंक का लाभ में (शुद्ध) रुपये 77.37 करोड़ हिस्सा है।  
ख. हमारी राय सभी क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की लेखा परीक्षित विवरणियों और अन्य लेखा परीक्षकों द्वारा लेखापरीक्षित यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा. लि. साथ ही कुछ और लेखा परीक्षित अनुमानित वित्तीय आंकड़ों और अनुसूची 18 में लेखों पर टिप्पणियों की टिप्पणी सं. 2 के पाद टिप्पण 6 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, उन्हें छोड़कर, जहां क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों द्वारा अपने वित्तीय विवरण पत्रों में अपने कर्मचारियों की छुट्टी नकदीकरण की देयता के लिए प्रावधान नहीं किया गया है, प्रमुख बैंक द्वारा अनुमानित आधार पर पहचाना गया है। देयता का निर्धारण बीमांकिक नहीं है, किन्तु सकल तदर्थ आधार पर किया गया है। ये अनुमान वास्तविकता से भिन्न हो सकते हैं। इसी प्रकार प्रमुख बैंक/इसकी समेकित अनुषंगियों और सहसंस्थाओं के बीच हुए लेनदेनों के परिणामस्वरूप वसूली न हुई लाभ / हानियाँ प्रमुख बैंक की हित सीमा तक नहीं हटाए गए हैं।

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 31<sup>st</sup> March 2007 and also the consolidated Profit and Loss Account and the consolidated Cash Flow Statement for the year ended on that date annexed thereto. These financial statements are the responsibility of the management of the PNB Group and have been prepared by them on the basis of separate financial statements and other financial information regarding components. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

- We conducted our audit in accordance with the auditing standards generally accepted in India. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatements. An audit includes examining on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statements presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.
- We did not audit the financial statements of the subsidiaries viz. (i) PNB Gilts Limited and (ii) PNB Housing Finance Limited and (iii) Punjab National Bank (International) Ltd. whose financial statements reflect total assets of Rs. 3968.43 crores as at 31<sup>st</sup> March 2007 and total revenues of Rs. 275.65 crores for the year then ended. These financial statements and other financial information (except Punjab National Bank (International) Ltd.) have been audited by other auditors whose reports have been furnished to us and our opinion is based solely on the reports of the said auditors. The unaudited financial statements of Punjab National Bank (International) Ltd. have been received.
- 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. 77.37 crores for the year ended 31-03-2007.  
b. Our opinion is based on the audited financial statements of all Regional Rural Banks and UTI Trustee Co. Pvt. Ltd. audited by other auditors as well as certain unaudited estimated financial data and the unaudited financial statements of other Associates stated in Footnote (vi) to Note No. 2 to Notes on Accounts in Schedule 18.  
c. In the absence of impact of differences in accounting policies followed by the parent and all associates, no adjustments, wherever required have been carried out except that provision for Leave encashment liability to employees not made by Regional Rural Banks in their financial statements has been reckoned on estimated basis by the Parent Bank. This liability has not been determined actuarially but on an overall adhoc basis. These estimates may differ from actuals. 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.

घ. क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों द्वारा संदेय फ्रिंज बनिफिट टैक्सों पर लाभ में बैंक के हिस्से की गणना करते समय आवश्यक ब्यौरों के अभाव में ध्यान नहीं दिया गया है।

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 की अपेक्षाओं के अनुरूप 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 रिज़र्व 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 अन्य लेखा परीक्षकों की रिपोर्टों पर विचार करने पर तथा अनुषंगियों और क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों के वित्तीय विवरण पत्रों पर और एक अनुषंगी तथा 8 सहयोगियों के गैर लेखा परीक्षित विवरण पत्रों और अन्य वित्तीय सूचना पर विचार करने के बाद हमारी सर्वोत्तम सूचना व हमें दिए गए स्पष्टीकरणों के आधार पर हमारी राय है कि संलग्न समेकित वित्तीय विवरण-पत्र भारत में सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अनुरूप सही और स्पष्ट स्थिति दर्शाते हैं :
  - i) 31 मार्च, 2007 को बैंक के कार्यों की स्थिति को दर्शाता समेकित तुलनपत्र
  - ii) उक्त तिथि को समाप्त वर्ष हेतु लाभ का समेकित लाभ व हानि लेखे के मामले में और
  - iii) उक्त तिथि को समाप्त वर्ष हेतु नकदी प्रवाह का समेकित नकदी प्रवाह विवरणपत्र के मामले में

d. Fringe benefit taxes payable by Regional Rural Banks have not been taken cognizance of, while computing bank's share of profits, for want of necessary details.

4. Subject to our observations in paragraphs 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 (AS) 21, 'Consolidated Financial Statements' and (AS)-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 paragraphs 3 above and based on our audit of the bank, consideration of reports of other auditors on separate financial statements of Subsidiaries & Regional Rural Banks and consideration of unaudited financial statements of 1 subsidiary and 8 associates and of other financial information of subsidiaries and certain associates and to the best of our information and according to the explanations given to us, we are of the opinion that the attached consolidated financial statements give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India:
  - i) In the case of the consolidated balance Sheet, of the state of affairs of the PNB Group as at 31st March, 2007,
  - ii) In the case of the consolidated Profit and Loss Account, of the profit of the PNB Group for the year ended on that date,
  - iii) and In the case of the consolidated Cash Flow Statement, of the cash flows of the PNB Group for the year ended on that date.

कृते रमनलाल जी शाह एण्ड कं.  
सनदी लेखाकार

कृते बी के रामाध्यानी एण्ड कं.  
सनदी लेखाकार

शरद जे शाह  
साझेदार  
मेम्बरशिप नं. 07612

आर सत्यनारायण मूर्ति  
साझेदार  
मेम्बरशिप नं. 24248

कृते वी संकर अय्यर एंड कम्पनी  
सनदी लेखाकार

कृते एन सी राजगोपाल एंड कम्पनी  
सनदी लेखाकार

आर. रघुरामन  
साझेदार  
मेम्बरशिप नं. 81350

वी चन्द्रशेखरन  
साझेदार  
मेम्बरशिप नं. 24844

कृते गुप्ता एंड गुप्ता  
सनदी लेखाकार

कृते पी. जैन एंड कम्पनी  
सनदी लेखाकार

विनोद के गुप्ता  
साझेदार  
मेम्बरशिप नं. 85890

अशोक कुमार शर्मा  
साझेदार  
मेम्बरशिप नं. 74198

कैम्प : नई दिल्ली  
दिनांक : 15.06.2007

For Ramanlal G Shah & Co  
Chartered Accountants

Sharad J Shah  
Partner  
Membership No 07612

For V Sankar Aiyar & Co  
Chartered Accountants

R Raghuraman  
Partner  
Membership No 81350

For Gupta & Gupta  
Chartered Accountants

Vinod K. Gupta  
Partner  
Membership No 85890

Camp: New Delhi  
Date: 15<sup>th</sup> June 2007

For B K Ramadhyani & Co  
Chartered Accountants

R. Satyanarayana Murthi  
Partner  
Membership No. 24248

For N C Rajagopal & Co  
Chartered Accountants

V Chandrasekharan  
Partner  
Membership No 24844

For P.Jain & Co.  
Chartered Accountants

Ashok Kumar Sharma  
Partner  
Membership No 74198

# Rewards of Excellence

- National Award for excellence in lending to tiny sector (first prize) by Ministry of Small Scale Industries.
- Golden Peacock National Training Award (winner in the large joint entry) for the third year in succession by Institute of Directors, New Delhi.
- SKOCH Challenger Award for capacity building (Farmers' Training Centre initiative).
- Amity Corporate Excellence Award by Amity International Business School, Noida.
- Best IT Team of the year Award by the Institute for Development and Research in Banking Technology (IDRBT), Hyderabad.
- The Banker, a London based magazine, ranked PNB at 248<sup>th</sup> place, amongst top 1000 banks in the world, PNB improved its place from 368<sup>th</sup> rank last year, i.e. moving ahead by 120 notches.
- Forbe's Global 2000, an elite list of world's giants and fast growing companies rated PNB at 1308 position.
- According to Standard & Poor's, a leading index provider, PNB is one of 7 Indian companies, amongst 300 world challengers to leading Global Blue Chip companies.

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](http://www.pnbindia.com)

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](http://www.pnbindia.com)

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](http://www.pnbindia.com)

पंजाब नैशनल बैंक

punjab national bank