

एक सफलता से दूसरी सफलता की ओर...

from one success to another...





लेखा परीक्षक Auditors

टी. आर. चड्ढा एंड कं.
सनदी लेखाकार
T. R. Chadha & Co.
Chartered Accountants

जी. बासु एंड कं.
सनदी लेखाकार
G. Basu & Co.
Chartered Accountants

एस. वेंकटराम एंड कं.
सनदी लेखाकार
S.Venkataram & Co.
Chartered Accountants

जी.पी. कपाडिया एंड कं.
सनदी लेखाकार
G. P. Kapadia & Co.
Chartered Accountants

रे एंड रे
सनदी लेखाकार
Ray & Ray
Chartered Accountants

बी.सी. जैन एंड कं.
सनदी लेखाकार
B. C. Jain & Co.
Chartered Accountants

प्रधान कार्यालय

बडौदा हाऊस,
माण्डवी, वडोदरा 390 006.

बडौदा कार्पोरेट सेन्टर

सी-26, जी-ब्लॉक,
बान्द्रा-कुर्ला कॉम्प्लेक्स,
बान्द्रा (पू.), मुंबई 400 051.

निवेशक सेवाएं विभाग

आठवां तल, बडौदा कार्पोरेट सेंटर,
सी-26, जी-ब्लॉक, बान्द्रा-कुर्ला कॉम्प्लेक्स,
बान्द्रा (पू.), मुंबई 400 051.

रजिस्ट्रार एवं अन्तरण एजेंट

मैसर्स कार्वी कम्प्यूटरशेयर प्रा. लि.
46, एवेन्यू 4, स्ट्रीट नं. 1,
बंजारा हिल्स, हैदराबाद 500 034.

Head Office

Baroda House,
Mandvi,
Vadodara 390 006.

Baroda Corporate Centre

C-26, G-Block,
Bandra-Kurla Complex,
Bandra (E),
Mumbai 400 051.

Investor Services Department

8th Floor, Baroda Corporate Centre,
C-26, G-Block,
Bandra-Kurla Complex,
Bandra (E), Mumbai 400 051.

Registrars & Transfer Agent

M/s. Karvy Computershare Pvt. Ltd.
46 Avenue 4, Street No.1,
Banjara Hills,
Hyderabad 500 034.

BOARD OF DIRECTORS

BOARD OF DIRECTORS



(L to R) Ms. Masarrat Shahid, Mr. Maulin A. Vaishnav, Mr. Manesh P. Mehta, Dr. Dharmendra Bhandari, Mr. G. C. Chaturvedi, Dr. Anil K. Khandelwal - Chairman & Managing Director, Mr. V. Santhanaraman - Executive Director, Mr. A. Somasundaram, Mr. Amarjit Chopra, Mr. T.K. Balasubramanian, Mr. Milind N. Nadkarni*, Dr. Deepak B. Phatak.

* from 1st May 2007



महाप्रबंधक गण General Managers

वी. जे. संतानम	V.J. Santhanam
के.के. अग्रवाल	K.K. Agarwal
एम.बी. सामंत	M.B. Samant
आर.के. गर्ग	R.K. Garg
बी.जी. बारिया	B.G. Baria
जे.के. चंदर	J.K. Chandar
बी.ए. प्रभाकर	B.A. Prabhakar
ए.डी. परूलकर	A.D. Parulkar
एस.पी. अग्रवाल	S.P. Agarwal
डी.डी. महेश्वरी	D.D. Maheshwari
एस.सी. कालिया	S.C. Kalia
एम.एम. गाडगिल	M.M. Gadgil
जी.जी. जोशी	G.G. Joshi
असित पाल	Asit Pal
वी.के. वर्मा (डॉ.)	V.K. Varma (Dr.)
वी.के. विग	V.K. Vig
रामदास शेणाय के.	Ramadas Shenoy K.
पी.एस. जोशी	P.S. Joshi
डी. सरकार	D. Sarkar
के. एन. सुवर्णा	K.N. Suvarna
अजय कुमार	Ajai Kumar
वी. शेषाद्री	V. Seshadri
एन. रमणी	N. Ramani
एस.के. श्रीवास्तव	S.K. Srivastava
दीपांकर मुखर्जी	Dipankar Mookerjee
ए.के. गुप्ता	A.K. Gupta



Track record of uninterrupted profit making for 99 years

Large Global Customer Base of over 29 million

Leading market position as one of India's Top 10 banks in terms of assets

Established reputation & strong Brand Equity – Pioneer in many Customer Centric Initiatives

Pioneer in international banking with over 5 decades of experience with 60 Offices in 21 Countries

Strong domestic presence over 2700 branches

Steady movement towards Global Best Practices

Rapid & significant technology upgradation in FY06 & FY07

CHAIRMAN'S STATEMENT



From One Success To Another.....

Surging Ahead In Business Growth

In 2006-07, Bank of Baroda achieved record business growth and upgraded its technology platform.

Dr Anil K Khandelwal
Chairman & Managing Director

Dear Stakeholder,

Financial Year 2006–07 was quite eventful, as a number of initiatives started in 2005-06 were carried through and some new initiatives were added. Bank of Baroda continued to make excellent progress in 2006-07 achieving record new business, net profits, credit growth and considerable reduction in NPA levels. Your Bank has also achieved significant success in International operations and created new benchmarks for future performance.

I am happy to report that the Bank achieved all the 4 key objectives that it set for itself for FY-07: a.) To be a Rs.200,000 Crore Bank, b) CBS Branch Network to cross 1000, c) ATM Network to reach 1000, d) Global Net Profit to cross Rs.1000 Crore. I am further happy to share that the Bank could not only achieve but also surpass the targets set under “Statement of Intent” with the Government of India.

The Bank firmly moved towards implementation of “Multi-Specialist Banking”, rolled out new Business Models for Wholesale, Retail and SME Segments; set-up a chain of 13 Retail and 16 SME Loan Factories across



the country; launched many new deposit and loan products, and added over 2.2 million to the Global Customer Base. The Bank today enjoys the trust and confidence of over 29 million customers around the globe.

New Initiatives:

During the year, we continued our momentum for transformation, for improving operational efficiency, speeding up the decision-making processes – all with a view to distinctly improve our response time to the customer. In our quest to add new revenue streams, we reorganized many business functions, entered into strategic tie-ups for distribution of third-party products, launched Wealth Management Services, signed MoU with a foreign partner for JV in Mutual Fund and identified a foreign partner for JV in Life Insurance. The year was also marked by rapid strides in expansion of CBS Network and ATM Network and launch of many e-banking products. In the International arena, we launched a new innovative online money transfer product “RapidFunds2India” from UAE, Oman and UK. An important step was to restructure Gujarat operations by merging erstwhile three zones into a unified Gujarat operations. The results have started showing up.

Business Performance Highlights:

On the Business front, we could firmly place the Bank on a higher growth trajectory. Global business growth recorded an all-time high of 35.79%. Domestic credit growth was at a robust level of 33.53%, with Retail & SME credit given big thrust. With special efforts mounted, we could sharply improve the asset quality and bring down Gross NPA to less than 3% and Net NPA to 0.60%. With Integrated Risk Management Systems in place, the Bank is well placed for BASEL-II compliance. Our International operations have always been a key

comparative advantage to the Bank. Overseas business grew by as high as 72%, contributing handsomely to the Bank’s topline and bottomline. We expanded our network abroad reaching 60 Branches / Offices.

Employee Engagement:

I have always believed that it is the total engagement of employees at all levels that is crucial for Business results. Throughout the year, apart from monthly communication to employees, I have gone around the country and addressed several groups of managers and employees, sharing with them the ambition of the Bank to reach Rs.200000 crores landmark, smooth implementation of Core Banking Solution (CBS), palpable improvement in customer Service and reducing customer response time in crucial business matters. In open houses with employees, I sought feedback from them about the operating environment and suggestions to improve the same. During these meetings, I have shared my concerns and impressed upon the need to improve skills to meet the new challenges. I called upon employees to increasingly participate in the Centenary Year KHOJ-II : an organization-wide Talent Identification and Development Programme. We also set in motion a number of new initiatives in HR such as Fast-Track promotion channels, management trainee scheme for placement at overseas Branches and intensive Management Development programmes for developing our executives.

I am extremely delighted to find that our colleagues at operating level showed tremendous enthusiasm and aspiration to improve the level of business and customer service. It is gratifying that with the cooperation of all, we could achieve our ambition to achieve Rs. 200000 crores business.

2006-07 Highlights

**+ Rs. 200,000 Crore
Global Business Size**

**+ 35%
Worldwide Business
Growth**

**+ Rs. 1000 Crore
Net Profit**

**+ 29 Million
Global Customer Base**

**+ 1000
CBS Branches**

**+ 1000
ATMs**

Entering the Centenary Year:

This year is a special year for us in the Bank. On the 20th July 2007, the Bank will enter its Centenary Year. When we revisit the past, I feel inspired by the enormous contribution of our yesteryear leaders including the Visionary Founder who steered the Bank through all times and took the Bank to the premier status that it enjoys today.

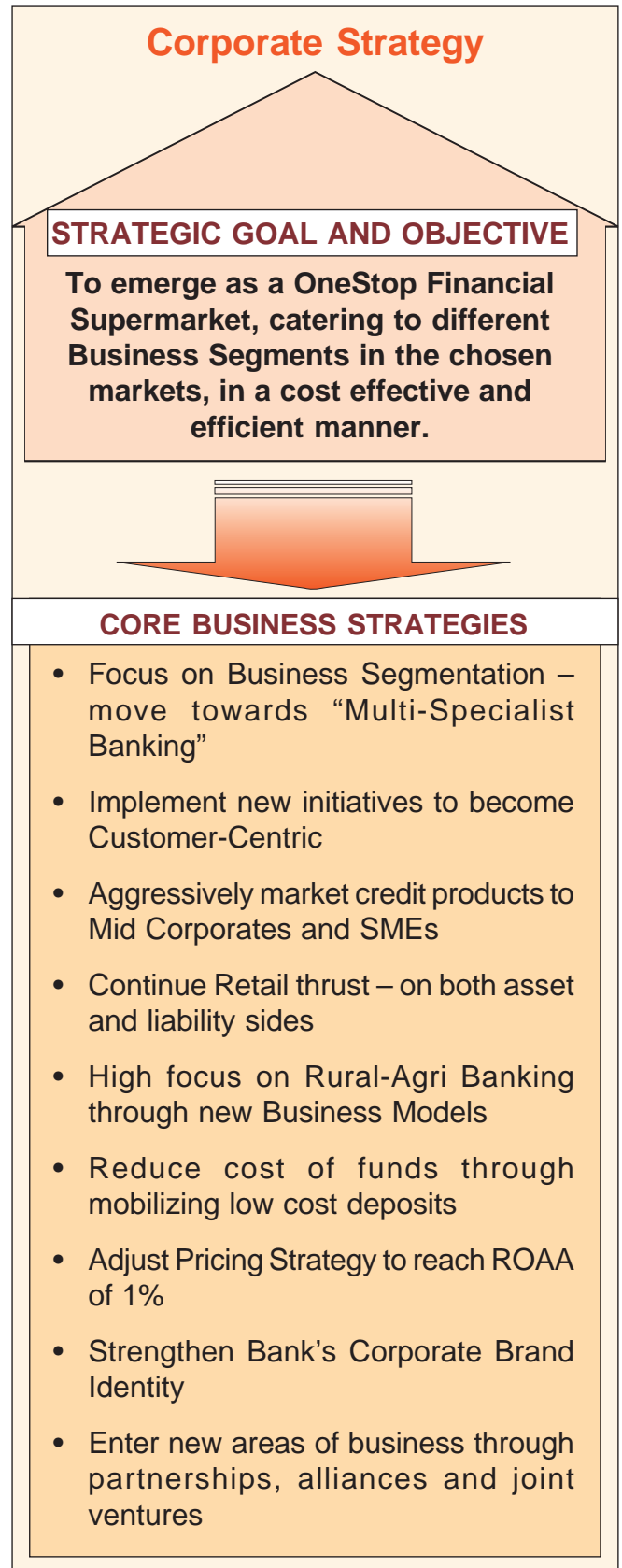
The Road Ahead - Crafting a Bank of the Future:

It's a continuous journey. We in the Management Team are conscious of what we have inherited and are dedicating ourselves to craft a Bank for the Next Century. I and my Team are putting together a concrete agenda to pursue this goal - pursuing "Multi-Specialist Banking" Global Best Practices, deploying most modern technology, reskilling the employees, reaching out to the chosen markets and customers and continually innovating Business Models, Delivery Channels, Products and Services; constantly looking at systems, processes and structures to redesign them to modern day's requirements to respond to the emerging customers,. We have also taken some first steps – Our Mumbai Main Office – flagship office of the Bank for many years – is being repositioned as a modern "One Stop Financial Supermarket". Over 100 Branches under CBS net are being positioned as "Branches of the Future".

Inspired by the grand vision of our Founder, the late Sir Maharaja Sayajirao Gaekwad – III of Baroda, we are fully committed to catapult the Bank into the top league and join the global banking community. Towards this, we plan to add atleast 10 Branches / Offices in different overseas locations across geographies, during the Centenary Year. We would also largely complete the process of technology upgradation and extend the boundaries of banking through our offering of a larger basket of financial services to the customers.

I do realize that what we have accomplished thus far is only a modest beginning and we have miles to go to realize our ambitions. In this endeavour, I solicit your continued cooperation and patronage.

Anil K Khandelwal
Chairman & Managing Director





DIRECTORS' REPORT

Your Directors have pleasure in presenting the 99th Annual Report along with the Audited Statements of Account of your Bank for the Financial Year ended 31st March 2007 (FY-07).

SNAPSHOT OF PERFORMANCE

	FY-07	FY-06	Change
Global Business Size (Rs/Crore) (Deposits +Advances)	208,537	153,574	35.79% ↑
Gross Profit (Rs/Crore)	2,415.01	2,031.85	18.86% ↑
Net Profit (Rs/Crore)	1,026.47	826.96	24.13% ↑
Credit-Deposit Ratio (%)	74.35	67.15	10.72 ↑
Gross NPA (%)	2.47	3.90	1.43 ↓
Net NPA (%) – to Net Advances	0.60	0.87	0.27 ↓
Capital Adequacy Ratio (CAR) (%)	11.80	13.65	1.85 ↓
Business Per Employee (Rs/Lacs)	548	396	152 ↓

Segmentwise Performance: Treasury Operations contributed Rs.508.38 crore and Other Banking Operations contributed Rs.1,772.85 crore to the Segment Results of Rs.2,281.23 crore. The Bank earned Profit-after-Tax (PAT) of Rs.1,026.47 crore after deducting Rs.626.97 crore of unallocated expenditure and Rs.627.79 crore as provision for tax.

KEY FINANCIAL RATIOS

	FY-07	FY-06
Return on Average Assets (ROAA) (%)	0.80	0.79
Average Interest Bearing Liabilities (Rs/crore)	111,429.22	89,965.54
Average Cost of Funds (%)	4.87	4.31
Average Interest Earning Assets (Rs/crore)	117,105.08	97,301.66
Average Yield (%)	7.87	7.30
Yield Spread (%)	3.00	2.99
Net Interest Margin (NIM) (%) – to Interest Earning Assets	3.23	3.26
Cost-Income Ratio (%)	51.30	55.43
Net Worth (Rs/Crore)	8,436.08	7,619.73
Book Value per share (Rs/Crore)	231.59	209.18
EPS (Rs)	28.18	27.10

DIVIDEND:

Your Directors have declared Dividend of 60% for FY-07. Total outgo on this account, inclusive of taxes, will be Rs 252.46 crore.

CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR):

Your Bank's Capital Adequacy Ratio (CAR) as on 31st March 2007 is at a comfortable level of 11.80%. Capital base of the Bank was strengthened during the year by raising Rs.920 crore

through 8.95% Unsecured Redeemable Bonds.

NET WORTH:

Net Worth of the Bank as at 31st March 2007 was Rs 8,436.08 crore comprising of paid-up equity capital of Rs 365.53 crore and reserves (excluding revaluation reserves) of Rs 8,070.55 crore. An amount of Rs.774.01 crore was transferred to reserves from the profits earned.

OTHER PRUDENT MEASURES:

As a prudent measure, your Bank has made provision as under, on actuarial basis:

Item/Head	Amount of Provision made	Total Corpus Available
Contribution to Gratuity (Rs/Crore)	84.00	629.25
Contribution to Pension Funds (Rs/Crore)	375.00	1665.32
Contribution to Leave Encashment (Rs/Crore)	9.47	185.42
Contribution to Additional Retirement Benefits (Rs/Crore)	17.99	133.08
TOTAL	486.46	2,613.07

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS:

Economic Environment:

Indian economy has been on a high growth trajectory. It is now the fastest growing economy in the world, next only to China. The India Growth Story continues to hog the headlines around the world.

The Economic Survey forecasts the GDP growth in FY-07 at around 9.2%. Industrial sector is expected to grow by a robust 10% mark. The good thing is that the manufacturing sector is poised to grow in double digit by 11.3%. Services sector is also estimated to grow in double digit by 11.2%. Within this, financial, real estate and business services are gearing up for an estimated growth of 11.1%. However, the growth in agriculture and allied activities - expected to be at just 2.7% - is a matter of concern. This slow growth has endangered stability in consumer prices and resultantly, northward movement in inflation.

During 2006-07, the Indian Capital market scaled newer heights. Three 1,000-point milestones were scaled by the SENSEX- 12,000 on April 20, 13,000 on October 30 and 14,000 on December 5 - during the year. The 30-share benchmark BSE index ended 2006-07 with a growth of 15.9%. Indian corporates raised Rs.193,823 crore in 2006-07 through debt - 88% over the amount raised last year. Over 65% of the debt - Rs.124,923 crore - was raised from overseas markets through bonds, foreign currency convertible bonds and syndicated loans.

The Foreign Direct Investment (FDI) target of USD 12 billion for 2006-07 was breached in the first week of February itself and by March 2007, it touched USD 15 billion. And if the reinvested earnings were taken into account, the total FDI in 2006-07 would touch USD 18 billion as against USD 7.5 billion in the previous year. In terms of direct investment, the current financial year has been a landmark, as FDI inflows for the first time overtook FII inflows, indicating robust confidence in India.

The domestic Foreign Exchange Reserves (FER) almost touched USD 200 billion (or precisely USD 199.179 billion) on March 30. In a record accumulation, the country's FER has gone up by almost USD 50 billion in 2006-07 as compared to mere USD 10.41 billion in 2005-06. The Indian Rupee, which has been consistently gaining against the US\$, closed at an

8-year high of 42.92 on 5th of April. It has gained about 9.5% since reaching a three-year low in July last year.

At this juncture, macro fundamentals of the country's economy are strong and India continues to be a favoured investment destination. Besides IT sector, in which the country has gained global reputation, India is fast becoming a favourite destination for biotechnology, nano technology and as a manufacturing hub.

India's Services sector continues to grow, with knowledge economy contributing a lion's share to this sector. The country's status as an emerging economic and knowledge superpower is hitting the headlines around the world. India's vision to be part of the league of developed economies by 2020 is increasingly becoming realizable.

Banking Sector: Key Developments, Opportunities & Challenges:

The Indian financial system is proving to be more than resilient in coping with the vagaries of liberalization and globalization. The Indian banking system has been showing a steady growth of around 15%. Expansionary phase of the Indian economy has brought in its wake unprecedented spurt in bank credit - around 30% last year. In tandem with such large credit growth, banks have been experiencing pressure on their resources. The northward direction in the movement of interest rates has begun to strain the banking sector's bottomline. Banks have also been struggling to cope with the asset-liability mismatches. One relief granted by RBI is to allow banks to raise infrastructure bonds to balance their long term infrastructure financing.

Given the current upturn in the industrial cycle, the asset quality is improving. This is getting reflected in the declining gross and net NPA levels of many banks. Apart from corporate credit, retail credit has gained good momentum in the last 3-4 years. According to one estimate, India's retail banking business is set to grow at over 15% in the next five years. Prospects for FY-08 are good despite continuous hardening of interest rates on retail loans.

However, some leading indicators point out early signs of overheating. Although RBI feels that these signs of overheating



are transient, its concern largely centres around high credit growth in the realty sector. Rising credit card and personal loan default rates are also emerging as major areas of concern for the regulator. The pace at which growth in credit has been outstripping the deposit growth has led to growing fears of a credit crunch, sharply rising lending rates and a hard landing for the Indian economy. These conditions have forced the regulator in taking some tightening measures in the recent times. During the whole fiscal year, it hiked the Cash Reserve Ratio (CRR) thrice and Repo Rate four times. These have helped in moderating the extent of overheating to an extent. The growth rate of unproductive retail loans, especially loans for commercial real estate, capital markets, etc. has come down significantly. Responding to these changes in regulatory policies, banks are moving towards productive sectors like Small & Medium Enterprises (SME), Farm Sector and the productive segments of Retail Sector.

Barring these temporary glitches, the Indian banking sector has grown stronger and competitive in the recent times. In the matter of technology, Indian banks have taken steps forward for expanding the coverage of branches under Centralized Core Banking Solution (CBS), besides widening the network of alternate e-delivery channels like ATMs, Internet Banking, Phone Banking, Mobile Banking, Call Centre, etc. A large variety of e-products and services is being added by the day for facilitating convenience banking to the customers. Banks have begun to place the customer at the very centre of their strategies and transformation programmes, in their quest to become customer-centric organizations.

Indian banking sector has moved steadily, though slowly, towards consolidation in the form of mergers and alliances. Merger of United Western Bank Ltd with IDBI Bank Ltd., Sangli Bank Ltd with ICICI Bank Ltd. and take over of some banks overseas by State Bank of India and Bank of India are some recent examples. Strategic alliance among 3 public sector banks for limited purposes such as sharing of ATM network, marketing of each other's products, collaboration in financing of projects, etc. is another major event during the year, in the realm of cooperation and collaboration among the banks to acquire size and improve their competitive strength. These developments are a pointer towards the Indian banking sector gearing itself to face the challenges of the post-2009 scenario, when competition from foreign banks will intensify.

Regarding implementation of Basel-II standards, the banks, especially smaller banks, are facing challenges. Higher capital provisioning has started putting pressure on the profitability of the banks. Consolidation of banks can be a remedy in diversifying the asset and liability portfolio of the individual banks, as well as in creating banks with bigger asset base.

And for India to continue on its current growth trajectory, continuation of further consolidation and competitiveness of the banking system will be a critical issue. This will give vibrancy and strength to the industry, which is essential to fund the needs of the growing economy. Today India's banking sector generates nearly 2.5% of GDP and employs 900,000 people. With full reform, according to an estimate by McKinsey & Co., it could generate up to 7.5% of GDP and employ 1,500,000

people, as well as boost investment and growth throughout the economy. And looking at the present initiatives, the banking system appears fully geared to achieve this potential.

Risk Management and Controls:

Your Bank was one of the first to have set up an Integrated Risk Management System for identifying, measuring and evolving strategies for controlling and managing risk. The ultimate objective is to internalize a suitable risk management framework to manage various types of risks and to ensure a risk-return trade off to optimize spread and reduce burden.

The Risk Management Architecture of the Bank comprises of Risk Management Structure, Risk Management Policies and Risk Management Implementation/Monitoring Systems, with the Bank's Board as the final authority, for formulating "Strategies and Policies" on Risk Management System. The Board receives support from the Sub-committees of the Board on ALM (asset-liability management) and Risk Management, which in turn are supported by Asset-Liability Management Committee, Credit Policy Committee and Operational Risk Management Committee.

The Bank's Board has approved policies relating to liquidity and interest rate risk, credit risk and operational risk under which prudential limits have been fixed to ensure that the Bank takes risks commensurate with its ability to manage them and get returns corresponding to the risks involved.

Market Risk:

The overall responsibility for managing and monitoring the market risk rests with the "Assets Liability Management Committee" (ALCO) of the Bank. ALCO decides the size, composition, tenor of assets and liabilities. It also decides domestic term deposit rates; bulk deposit rates and changes in the Benchmark Prime Lending Rate (BPLR). ALCO also decides the Transfer Price Mechanism. ALCO also reviews inflow and outflow of funds on a static and dynamic basis at monthly intervals.

The primary responsibility of Asset Liability Management Cell is to manage liquidity and interest rate risks. Liquidity risk is measured on a continuous basis through "Structural Liquidity Gap" reports. Liquidity is also estimated on a dynamic basis through the "Short-term Dynamic Liquidity" reports. The ultimate objective is to maintain Optimum Liquidity and deploy all surplus funds profitably. The "Gap Reports" have also helped the Bank in matching short-term assets and short-term liabilities, medium term assets and medium term liabilities within the tolerance limit set in the ALM Policy. Further, it has also helped in identifying the size and tenor of assets and liabilities to support liquidity position on a continual basis.

Value at Risk (VaR): Interest Rate Risk is measured through the "Interest Rate Sensitivity Gap Report" and "Earning at Risk". On monthly basis, Bank calculates 'Duration', "Modified Duration" and "Value at Risk (VaR)" of its investment portfolio comprising of fixed income securities, equities and forex. "Value at Risk" is calculated for ten days holding period at 99% confidence level. The stress testing of fixed interest investment

portfolio through sensitivity analysis and equities through scenario analysis is also done periodically.

Credit Risk:

Credit risk is the risk of loss from obligor or a counter-party default. The Bank's Credit Risk Governance consists of "Policies and Practices" that are in place to ensure that Credit Risks are accurately assessed, properly approved and regularly monitored, both at transaction and portfolio levels. The Bank makes every effort to maintain a Risk Profile that is diverse in terms of borrowers, products and industry types.

The Bank is exposed to Credit Risk through lending and capital market activities. To counter this, the Bank has developed a robust Rating Model for various types of borrowers for assessing risk at individual level at the time of appraisal of the loan. Risk measurement for the wholesale portfolio is assessed on a "Risk Rated" basis and for the consumer portfolio, on a "Scoring" basis. An independent rating validation team in the Bank validates these ratings.

The Credit Risk Management Cell develops Industry Profiles and Product Profiles for all industries/products and makes them available to loan officers. The Bank has also laid down exposure caps in respect of various industries/sectors to monitor concentration of Credit Risk on an ongoing basis. The Bank further undertakes "Portfolio Review Study" of its Loan Portfolio, including its distribution, growth, composition, non performing assets, credit quality and delinquency rates. The Bank has developed a well-defined credit process, which encompasses pre-sanction and post-sanction processes. The pre sanction process involves "Credit Appraisals", "Credit Assessment" and "Sanction of Credit Facilities". The High Value Credit Proposals are passed through a "Credit Approval Committee" before sanction. The post-sanction process includes credit review and audit, periodical reviews, inspection of securities, regular audit and regular monitoring to mitigate the Credit Risk.

To enable decision making and monitoring of credit risk, the aggregate risk exposures, portfolio risk profiles of industries, products and sectors are reported regularly to the Credit Policy Committee and Sub-Committees of the Board on ALM and Risk Management.

Operational Risk:

The Bank's "Operational Risk Management Committee" provides guidelines to identify and manage the Operational Risk. Operational Risk is measured through tracking of the loss data. Subsequently, suitable remedial measures are suggested to mitigate this risk.

Bank's Preparedness for Basel-II:

The Bank has large overseas presence and hence, is required to implement the Basel-II Guidelines by March 2008. The Bank is presently undertaking a parallel run as per Basel-I/Basel-II Guidelines. This exercise has been conducted every quarter since June 2006. The Bank is this well equipped to comply with the Basel-II guidelines - particularly, the Standardized Approach towards Capital Measurement. This Approach

includes Capital Charge for Market Risk as well as for Operational Risk.

Roadmap: The Bank has laid roadmap for implementing the Basel-II Guidelines. The objective is to move to "Internal Measurement Model" at the earliest possible. The "Credit Rating of Accounts", "Migration of Rating", "MIS for calculation of PD (probability of default)", "EAD (exposure at the time of default)" and "LGD (loss given default)" are being taken up simultaneously with a view to smoothly migrate to Basel-II.

Economic Intelligence Unit:

At the Corporate Office of the Bank, a specialized Economic Intelligence Unit supports the Top Management in critical areas like Strategic Business Planning, Risk Management and Investor Relations. The Unit also provides the Top Management and Operational Units a periodic outlook on key macro variables like industrial and infrastructure growth, inflation, interest rates, bank credit, liquidity and exchange rates. By providing better understanding of macro economic aspects, corporate sector health and financial sector policies, the department supports the Bank's efforts to tap the emerging business opportunities and respond to market dynamics.

Internal Control Systems:

Inspection and Audit: The Bank has a well-established Central Inspection & Audit Division that examines the adherence to systems, policies and procedures. The guidelines received on various issues of internal control from Reserve Bank of India, Government of India, Board and Audit Committee of the Board are embedded into the internal control system of the Bank. The Central Inspection & Audit Division, through 11 Zonal Inspection Centres, carries out inspection of branches/offices as per the periodicity decided by the Audit Committee of the Board.

The Inspection Report is the most important tool for control. It provides comprehensive feedback to the Top Management of the Bank as to the degree of compliance with the Bank's norms at the operational level. This compliance is monitored through Rectification Certificate.

Besides regular inspection of branches, Central Inspection & Audit Division also carries out various other inspections like inspection of subsidiaries, associate banks and functional departments at Corporate Office, Head Office, Training Colleges/Centres, Administrative Offices and Overseas Branches. Moreover, Management Audit of the Controlling Offices of the Bank, its subsidiaries and Regional Rural Banks (RRBs) is also carried out with a view to review the effectiveness of the management control systems and processes.

Credit Audit: With effect from January 1, 2005, Central Inspection & Audit Division has been entrusted with the responsibility for Credit Audit of large borrowal accounts, as per the directions of RBI. Credit Audit aims at achieving corporate goals of improvement in quality of credit portfolio, picking up early warning signals in the credit portfolio and initiating necessary corrective measures.

Risk based Internal Audit: The Bank also has a well-defined policy for Risk Based Internal Audit. From the current financial

year, all branches of the Bank are covered under this Audit. Assessment of the level of risk and its direction is as per the "Risk Matrix" prescribed by RBI, which helps the Management in identifying areas of high risks requiring attention on priority basis. The position of the risk categorization of branches is reviewed by the ACB (Audit Committee of the Board), every quarter.

During 2006-07, Central Inspection & Audit Division conducted 2,280 inspections of domestic branches, 271 inspections of overseas branches and Management Audit of Seychelles, Hong Kong and Tanzania territories.

Concurrent Audit: 566 domestic branches, including Specialized Integrated Treasury Branch of the Bank are covered by Concurrent Audit. Concurrent Audit covers more than 60% of the total domestic business of the Bank besides 100% business of "Forex dealings".

Risk Profile Templates: In addition to these functions, Central Inspection & Audit Division compiles Risk Profile Templates on quarterly basis and coordinates functioning of Quality Assurance Team drawn from various Functional Departments. It is the convener of the Committee of General Managers on Risk Based Supervision for overseeing the status of implementation of risk management system.

IS Audit: This year, Central Inspection & Audit Division was entrusted with the responsibility of IS (Information Systems) Audit and Data Migration Audit, in over 900 branches switching over to the CBS (Core Banking Solution) net. Central Inspection & Audit Division also received ISO Certification 9001-2000 during the year.

Audit Committee of the Board (ACB): ACB comprises 5 Directors, Chairman of the ACB being an independent Non-executive Director. Compliance of directions received from RBI and Government of India are placed before ACB and Board of Directors for review.

Inspection & Audit Division also ensures Compliance of the provisions of SEBI (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992.

Know Your Customer (KYC)/Anti-Money Laundering (AML) Measures:

The Bank has been implementing KYC/AML Policy as approved by the Board of Directors in accordance with the



Interface with customers

PMLA 2002 (Prevention of Money Laundering Act 2002) and RBI/IBA (Reserve Bank of India/Indian Banks' Association) guidelines. Accordingly, Cash Transaction Reports (CTR) are being submitted electronically every month for the entire Bank to Financial Intelligence Unit (FIU), New Delhi. The Bank is also at the advanced stage of embedding AML solution into CBS software for the purpose of reporting of Suspicious Transactions (STR) to FIU, New Delhi, presently attended manually.

The Bank has implemented categorization of accounts considering the money laundering risk to enable its branches to effectively monitor "high risk" accounts. KYC/AML Department has been established at the Bank's Head office with trained officers. KYC audit of branches has been carried out on test-check basis. Staff are being imparted training on KYC/AML aspects at the Bank's Staff College at Ahmedabad and its various Training Centres. Senior level executives are regularly deputed to workshops/seminars conducted by RBI, IBA and NIBM (National Institute of Bank Management) to enhance their awareness in these aspects.

Customer Services/Grievances Redressal Mechanism:

As a service organization, the Bank is highly responsive to the needs and expectations of its customers and, therefore, has created well defined customer grievance redressal machinery at various levels -from Branch to Corporate Office. The following Committees meet at regular intervals to review the Bank's performance on customer service area:

- Standing Committee on Procedures & Performance Audit on Customer Services – Eminent personalities from public along with 4 General Managers of the Bank constitute this Committee, which is chaired by the Bank's Executive Director. The Committee considers feedback from the public for improvement in the level and standard of customer services in the Bank.
- Customer Service Committee of the Board: This Committee, comprising 4 Directors on the Bank's Board, oversees the functioning of "Standing Committee on Procedures & Performance Audit" and reviews implementation of Banking Codes, Fair Practices and Awards given by the Banking Ombudsman as also the settlement of pending deceased claims, etc., apart from suggesting innovative measures for enhancing quality of customer services. Two meetings of the Committee were held during the year.

Vigilance:

Preventive Vigilance: The Bank protects its image and financial interest through enhanced awareness of "Preventive Vigilance Practices". 'Vigilance' systems in the Bank also seek to strengthen the procedures for consistent improvement in the quality quotient of the Bank's business.

It is well understood that weaknesses in systems and/or human aspects lead to incidence of frauds. Vigilance Department, therefore, undertakes regular review of systems and human

aspects with a view to minimize the severity and occurrence of frauds. It is worth noting that notwithstanding quantum jump in the Bank's business size, the incidence of new frauds has significantly come down during FY-07, as compared to previous years.

Vigil displayed by staff: It has been the Bank's endeavor to encourage and enable the operational staff and those at the controlling offices to exercise due care and caution to take preventive and detective measures. There has been substantial increase in the number of cases wherein staff members of the Bank have foiled attempts of the miscreants to defraud the Bank. It is noteworthy that due to extraordinary alertness and vigil displayed by the operating staff, 92 attempts to defraud the Bank were thwarted during FY-07, which saved the Bank from substantial monetary losses.

Tenders etc: With a view to bringing in greater transparency in procurement and tendering processes in the Bank, notices inviting tenders/details of tenders awarded by the Bank and summary of tenders/contracts concluded are placed on the Bank's website for wide publicity.

Multi-Specialist Banking – The New Business Model under implementation:

One of the key recommendations of the Management Consultants – approved by the Bank's Board - is to transform the Bank into a "Multi-Specialist Bank", as part of the Business Transformation Programme "Project Parivartan", in order to be able to achieve its aspiration to regain the top slot in the industry. This recommendation was in the context of the present era of high competition and specialized banking, where "one-size-fit-for-all" approach is increasingly becoming irrelevant. From all branches catering to the varied needs of all business segments, the Bank has to firmly move forward to create specialized and segment-focused outfits, with specialized skills, appropriate ambience and technology, in order to be able to design and deliver customized products and services to different identified business/customer segments.

Four critical Business Segments: In order to be able to transform into a "Multi-specialist Bank", the Bank has redefined four critical Business Segments – which are redefined by products and service needs of distinct customer groups:

- Retail
- SME
- Wholesale (Mid-corporate & Large corporate)
- Rural/Agri. Businesses

Regrouping of Customers: Under the New Business Model, business – both on the liability and asset sides – of each segment will be driven by a General Manager at Corporate Centre. For this purpose, the existing customers will be regrouped along the 4 segments. The Annual Performance Budgeting Exercise will also be realigned along the New Business Segments.

Regrouping of Branches: Branches would also be regrouped under the 4 business segments, broadly on the following lines:

- Wholesale Banking Segment will be migrated from different branches in the country and housed and serviced in Corporate Financial Services Branches (CFS) at different centres (existing + new).
- Other branches in metro/urban centres will focus on Retail and/or SME Banking.
- Semi-urban branches will also focus on Retail and/or SME Banking, depending on the potential.
- Rural branches will largely focus on Rural and Agri. Banking.

New Performance Management System under implementation:

The New Performance Management System is intended to help the Bank – across the organization – move to business orientation from the present largely functional orientation. It will also have to move from the present measurement based on geography and outstanding balances in deposits and advances to a mix of business segments and geography. In the next stage, the Bank will have to move towards measuring performance by revenue and eventually by profit. Towards implementing the new system, the Bank would also be taking steps to revamp and refine the MIS.

New Performance Appraisal System under implementation:

The New Employee Performance Appraisal System, under implementation on pilot basis, for about 3,000 top business leaders, is intended to remove the weaknesses of the present system and progress towards evaluating performance of the employees by business performance parameters, which are measurable and output-driven. Number of performance metrics under the new system will be limited and focused. Monthly average balances will be used for performance evaluation.

The overall objective is to bring about better connect and synergy between the New Performance Management and Performance Appraisal Systems, in order that the Bank is enabled to raise the bar of its performance continually.

BUSINESS PERFORMANCE:

Resource Mobilization:

The share of Bank's deposits to total resources was at 87.26% as of 31st March 2007. Total deposits grew from Rs.93,661.99 crore to Rs.124,915.98 crore, reflecting a growth of 33.37% over the previous year. Of this, Savings Bank Deposits - an important constituent of low cost deposits - grew by 16.26% - from Rs.27,160.44 crore to Rs.31,577.28 crore. Share of low cost deposits (Current & Savings) to Total Global Deposits was at 33.18% and to Domestic Deposits was at 38.67%. The banking industry as a whole witnessed a movement from low cost deposits to term deposits during the year, in view of sharp increase in the term deposit rates.

Composition of Funds - Global:

Particulars	End-March 2007 (Rs/ crore)	End-March 2006 (Rs/crore)	Growth (%)
Deposits	1,24,915.98	93,661.99	33.37
- Domestic	99,725.62	79,049.44	26.16
- Overseas	25,190.36	14,612.55	72.39
Borrowings	1,142.56	4,802.20	-76.21

Global Advances:

Particulars	End-March 2007 (Rs/ crore)	End-March 2006 (Rs/crore)	Growth (%)
Advances	83,620.87	59,911.78	39.57
- Domestic	67,262.69	50,371.65	33.53
- Overseas	16,358.18	9,540.13	71.47

Wholesale Credit:

Wholesale Credit recorded a robust growth of 38% during the year - above the industry average. Domestic credit level was Rs.68,135 crore, depicting a growth of 32% over the previous year. It was ensured that credit was extended to productive sectors like industry, infrastructure and services. Cautious approach was adopted for taking exposure to sensitive sectors.

The share of Standard Assets in the Gross Domestic Advances of the Bank increased from 95.62% as at end-March 2006 to 97.21% as at end-March 2007.

Loan Syndication: The Bank commenced loan syndication activity during the year and plans to launch a full-fledged Loan Syndication Centre for augmenting fee-based income. The Bank will target the top-rated large corporates, who are not part of its present clientele base, through this window.



Dr. Anil K. Khandelwal, CMD exchanging MOU documents with Mr. S. S. Kohli, CMD, IIFCL., Mr. Vinod Rai, Secretary, (Financial Sector), Ministry of Finance looks on.

With a view to pool the resources and expertise in debt financing of infrastructure projects, the Bank's signed an MoU (Memorandum of Understanding) with India Infrastructure

Finance Company Ltd. (IIFCL) during the year.

Domestic Foreign Business:

Bank's domestic export credit turnover, comprising pre and post- shipment finance, grew by 19.16% in FY07 taking the total export turnover to Rs.16,170 crore (against Rs.13,569 crore in FY06).

Outstanding in export credit also registered a growth of 14.84% in FY07. Total export-import business turnover including inward/outward remittances reached a figure of Rs.51,036 crore in FY07, (as compared to Rs.38,000 crore in FY06) registering a growth of 34.30%.

SME Credit:

Next only to agriculture, SME (Small & Medium Enterprises) segment has emerged as a biggest employment provider in the country. SMEs constitute 95% of industrial units and contribute over 40% to the total industrial output. They manufacture a wide range of products numbering over 8,000 in various key sectors like pharmaceuticals, garments, textiles, auto ancillaries, jewellery and software. SMEs are also emerging in other sectors like retail, storing & transporting, couriering, warehousing services, outsourcing, etc. SMEs are thus present in both manufacturing and services sectors.

Contribution of the Services Segment within the SME Sector is quite significant, especially in the IT-enabled services, hospitality sector, tourism, couriering and transportation. "Micro, Small and Medium Enterprises Bill 2006", passed by the Govt. of India has recognized the importance of Services Sector and included them in the ambit of the definition of SME. Micro, Small and Medium Enterprises under manufacturing and services sectors have been well defined on the basis of the size of investment in plant and machinery. Further, advances to Micro and Small Enterprises have been classified as Priority Sector, providing additional incentive to the banks to finance these activities.

Against this backdrop, the Bank has framed a policy for financing the SME Sector on liberal terms with regard to margin, financial norms and rate of interest. The pricing structure for SMEs is most competitive amongst peer banks.

Redefinition of SME Segment for Internal Business Strategy Purposes:

As part of the Business Transformation Programme under "Project Parivartan", the Bank has, for internal purposes, expanded the coverage of SME beyond those covered under MSMED Act and the RBI definition. As per the Bank's internal definition, all entities with gross sales turnover upto Rs.100 crore are classified as SME. This will include SMEs as per the regulatory definition also.

SME Loan Factories: One of the major developments during the year was rolling out of a chain of 16 SME Loan Factories across the country - Ahmedabad, Surat, Pune, Baroda, Kolkata, Coimbatore, Chennai, Jaipur, Bhilwara, Kanpur, Ludhiana, Delhi, Kalbadevi (Mumbai), Jogeshwari, (Mumbai), Thane and Lucknow. These Factories represent an innovative "Sale & Delivery Model", based on assembly line principle, engaging our people and supported by simplified processes and



Dr. Anil K. Khandelwal, CMD inaugurating SME loan factory at Lucknow.

technology. The model comprises of a Central Processing Cell for speedy appraisal and sanction of proposals within the stipulated timeframe.

A team of Relationship Managers stationed at different branches of the Bank reach out to the customers to facilitate completion of pre-sanction formalities in a hassle-free manner. Relationship Managers are also engaged in marketing various SME products of the Bank, besides Third Party Products like Life Insurance, Mutual Funds and Equity Trading.

New SME Products: The Bank has also designed various customized products for various industries and activities under the SME Sector, notably, “Baroda SME Gold Card”, “Baroda Overdraft against Land and Building”, “Baroda Vidyasthali Loan”, “Baroda SME Loan Pack” and “Baroda Channel Financing”.

The 16 SME Loan Factories together have processed and sanctioned 1,292 proposals amounting to Rs 2,012 crore during the year. Encouraged by the success of the above business model, the Bank proposes to open 15 more SME Loan Factories at Hyderabad, Bangalore, Nagpur, Nashik, Kolhapur, Indore, Raipur, Rajkot, Moradabad, Jamshedpur, Noida, Varanasi, Agra, Bhubaneshwar and Madurai, during 2007-08.

SME Credit Growth: As a result of multi-pronged strategy followed by the Bank, Bank could post impressive performance in the area of SME lending during the year. Total Outstanding under SME Advances as at end-March 2007 stood at Rs.9,006 crore - a growth of 31.40%. This growth surpasses the targeted growth of 20% mandated by the Policymakers under their SME Policy Measures. The Small Enterprises segment of SME registered a growth of 27.03% over the previous year. Growth under Medium Enterprises Sector was at 40.25%.

Credit Growth in to SME segment:

	Credit Growth (%)	
	2006-07	2005-06
SSI	27.03	23.75
ME	40.25	44.93
SME	31.40	30.00

Retail Credit: The New Growth Engine:

Retail sector in the country continues to boom and holds immense potential for the future. Retail lending, therefore, continued to be major thrust area for the Bank during the year.

Retail Loan Factories: One of the major initiatives taken under “Project Parivartan” during the year was rolling out of a chain of 13 Retail Loan Factories at Mumbai, New Delhi, Chennai, Kolkata, Ahmedabad, Bangalore, Hyderabad, Baroda, Surat, Jaipur, Pune, Lucknow and Kanpur. These factories represent an innovative “Sale & Delivery Model”, based on assembly line principle, engaging our people and supported by simplified processes and technology. The Retail Loan Factory has twin outfits comprising “Sales Team” and “Centralized Processing Cell”, manned by the Bank’s own specially selected and trained employees. Sales Executives reach out to customers and provide services at their doorsteps. A team of Tele-callers assisted by other functionaries work together and make the process of availing of the loan a hassle-free experience for the customer.

The Bank’s Retail Credit improved from Rs 9,779.36 crore as at end-March 2006 to Rs 14,319.01 crore as at end-March 2007, reflecting a growth of 46.42%. Retail Credit as percentage to Gross Domestic Advances increased from 18.92% as at end-March 2006 to 20.98% as at end-March 2007. 2 retail products - “Baroda Housing Loan” and “Baroda Traders’ Loan” - were the major contributors to the growth in Retail Credit during the year.

New Retail Asset Products: The Bank introduced many innovative Asset Products like “Baroda Advance Against Property to NRIs”, “Fixed/Flexi Baroda Housing Loan”, “Advance Against Property”, “Baroda Loan for Laptop and Personal Computer” and “Baroda Car Loan” (a modified product).

New Retail Liability Products: The new Liability Products introduced by the Bank included: “Baroda Salary Advantage SB Account”, “Baroda Tax Saving Term Deposit Account”, “Baroda Advantage Current Account”, “Baroda Advantage SB Account”, “Baroda SuperSixer (Term Deposit) Account”, “Baroda Square Drive (Term Deposit) Account”, “Baroda Premium Current Account”, “Baroda Premium Current Account - Privilege” and introduction of Debit Cards to Current Account holders.

Third Party Products: Emerging Revenue Streams: With increasing importance of Third Party Products for generating fee income, the Bank entered into tie-ups with different entities during the year - HDFC Standard Life Insurance Company for selling their various Life Insurance Products; Birla Sun Life Mutual Fund for selling their Mutual Fund products, etc.

Promotional Activities: As part of its drive to boost retail business, various promotional activities were undertaken during the year:

- **Retail Business Promotion Meetings:** These meetings were conducted at almost all the State Capitals during the “Retail Loan Mahotsava-2006”, which helped the Bank in



Telecaller of Retail Loan Factory converting leads into new business.

garnering retail business to the tune of Rs.2,883 crore in terms of loans sanctioned.

- **Promotion of Internet Banking:** To motivate and create awareness among customers, the Bank, in conjunction with VSNL, offered free 50 hour Internet Surfing to 10,000 existing and new current account customers.
- **Lead Generation Cards:** Introduction of Web-based lead generation form facilitated in getting business leads.
- **Product Knowledge Cards:** To start with, such cards were introduced for Internet Banking. Similar cards are being used for International Cards, Depository Services, Bill Payment Services and e-Trading.

Wealth Management Services: New Business Line:

With increasing household incomes, Wealth Management is emerging as a high potential business opportunity. With the Bank's strong roots and presence in the western belt of the country and in many overseas locations, the Bank is well positioned to tap this potential. Wealth Management, as a business line, was, therefore, given a new focus during the year under Project Parivartan.

The Bank entered into a tie-up with India Infoline Ltd., a leading brokerage firm, for offering online trading platform "Baroda e-Trading" for Equity Trading, Derivatives Trading. This will be taken forward to improve Commodities Trading and Portfolio Management Services, as part of the complete suite of Wealth Management Services.

Wealth Management Services were launched during the year at select branches in Mumbai, Ahmedabad and Delhi, through a special and dedicated "Gold Lounge". The services will be extended in due course to other key potential centres in the country apart from overseas centres like Dubai, Hong Kong and UK.

Joint Ventures for Mutual Funds & Life Insurance:

In order to be able to design and deliver world-class financial products in the area of Mutual Funds and Life Insurance to the

Bank's customers, the Bank identified and firmed up 2 foreign JV partners, viz. Pioneer Investments, Italy and Legal & General, UK, during the year.

Priority Sector Lending:

The Bank has always been in the forefront in the area of Priority Sector and Agriculture Lending, harnessing the vast potential of the rural market through its wide network of over 1,700 rural and semi-urban branches.

The Bank has Lead Bank responsibility in 41 districts with a network of 1,097 branches in the States of Gujarat, Rajasthan, Uttar Pradesh, Uttaranchal, Madhya Pradesh and Bihar. The Bank is also the Convener of State Level Bankers' Committee (SLBC) in 2 States - UP and Rajasthan.

Priority Sector Advances of the Bank surged from Rs.18,740 crore as at end-March 2006 to Rs.25,275 crore as at end-March 2007 and formed 40.61% of the Net Bank Credit (NBC) against the mandated target of 40%. Of this, credit to agriculture witnessed a robust growth consecutively for the second year. Total Agriculture Advances of the Bank recorded a growth of 50.96% over the previous year and rose to Rs.10,369.39 crore as at end-March 2007.

A noteworthy feature is that disbursement to the Farm Sector was in tune with the Policymakers' target of doubling the flow of credit to the Farm Sector stipulated under the Farm Policy Package. The Bank's Farm Credit Dispensation was Rs.5,085 crore during 2006-07, which is over twice the amount of Farm Credit of Rs.2,432 crore disbursed in 2003-04.

In 2005-06, the Bank had modified its flagship agriculture loan product-"Baroda Kisan Credit Cards" (BKCC) to provide hassle-free credit to farmers. It would be heartening to note that the Bank issued as many as 1,76,136 new Baroda Kisan Credit Cards during 2006-07 against the target of 1,75,000 cards.

As part of its microfinance initiatives, the Bank's credit-linked Self Help Groups (SHGs) were expanded by 9,382 to reach 55,375, during the year. Credit assistance extended under the SHG-Bank Linkage Programme stood at Rs.66.87 crore as at end-March 2007.



Members of Self Help Groups at the Credit Camp organised at Nandesari, Gujarat.

The Bank introduced a slew of initiatives to harness the emerging opportunities for rural lending. These included synergic tie-ups for rural business - Signing of MOU with Hero Honda Motors Ltd for financing two wheelers to farmers and with Indian Oil Corporation Ltd for financing Kisan Sewa Kendras.

The Bank appointed an Advisory Committee on Agri. Lending with Dr V S Vyas, an eminent Agri. Economist as Chairman of the Committee for advising the Bank on New Business Model, New Delivery Model and Innovative Products and Schemes with regard to agri. lending and rural development. Two meetings of the Committee were held during the year.

Corporate Social Responsibility:

Towards Financial Inclusion: Another notable development during the year was adoption of a most backward district in the State of Rajasthan – Dungarpur – by the Bank for total integrated development and 100% financial inclusion. The Bank also adopted 270 villages across the country for 100% financial inclusion.

Taking note of the catalytic role played by the Farmers' Clubs in strengthening the bond with rural clients, the Bank sponsored more than 300 Farmers' Clubs during 2006-07. To facilitate tenant farmers and share croppers to have hassle-free access to farm credit, the Bank introduced "Baroda Kisan Group Loan Scheme" to finance Joint Liability Groups of such farmers.

The Bank has also introduced a Special One Time Settlement (OTS) Scheme for settling the accounts of distressed farmers who suffered losses due to consecutive natural calamities. The Bank followed campaign approach for augmenting production credit as well as investment credit to Agriculture sector during both the Kharif and Rabi seasons. During the Kharif campaign spanning from 15th May 2006 to 30th September 2006 (which focused on production credit), the Bank could augment Rs.1,002 crore. During the Investment Credit Campaign from 15th October 2006 to 31st March 2007, the Bank financed 15,129 farm mechanization units.

Baroda Swarojgar Vikas Sansthan (BSVS): The Bank added four more BSVS centers – Dungarpur, Banswara, Chittorgarh and Amethi – which are an exclusive institution of the Bank for training the youth and imparting them knowledge and skills required for taking up self-employment ventures. Total number of such centres has gone up to 11 as at end-March 2007 from 7 in March 2006. One of the centres - Ajmer in Rajasthan - was set up to provide focused training to the women entrepreneurs and is manned by the women employees of the Bank.

Performance of RRBs sponsored by the Bank:

Consequent to the merger of 17 (out of 19) RRBs into 4 larger RRBs during 2005-06, the number of RRBs Sponsored by the Bank stood at 6.

- Baroda Eastern Uttar Pradesh Gramin Bank, Head Office: Raebareilly.
- Baroda Western Uttar Pradesh Gramin Bank, Head Office: Bareilly
- Baroda Rajasthan Gramin Bank, Head Office: Ajmer

- Baroda Gujarat Gramin Bank, Head Office: Bharuch
- Jhabua-Dhar Kshetriya Gramin Bank, Head Office: Jhabua
- Nainital-Almora Kshetriya Gramin Bank, Head Office: Haldwani



Ms. Usha Thorat, Deputy Governor of RBI handing over a loan cheque to a customer of Baroda Rajasthan Gramin Bank at Ajmer.

Aggregate business of these 6 RRBs rose to Rs.10,184.31 crore as of March 2007 from Rs.8,586.95 crore as at end-March 2006, registering a growth of 18.60%.

The six RRBs together posted a net profit of Rs.27.02 crore during 2006-07. The "Net Worth" and the "Reserves and Surplus" of all these RRBs together improved from Rs.248.61 crore as at end-March 2006 to Rs.275.63 crore as at end-March 2007 and from Rs.155.27 crore as at end-March 2006 to Rs.173.11 crore as at end-March 2007 respectively.

Management of Asset Quality: Key for Balance Sheet Strength:

Gross NPA and Net NPA were brought down sharply during the year – Gross NPA from 3.9% to 2.47% and Net NPA from 0.87% to 0.60%.

Amount of Gross NPA was also brought down by Rs 298.01 crore during the year.

Significant improvement achieved in asset quality is reflected in the following Table:

(Rs/crore)

Advance Type (Gross)	31 st March 2007		31 st March' 2006	
	Amount	% to Total	Amount	% to Total
Loss	312.69	0.37	402.82	0.66
Doubtful	1,147.68	1.36	1,529.89	2.49
Sub-Standard	631.76	0.74	457.63	0.75
Gross NPA	2,092.13	2.47	2,390.14	3.90
Standard	82,622.15	97.53	58,959.36	96.10
Total Loan Assets	84,714.28	100.00	61,349.50	100.00



- Share of standard assets to total loan assets improved to 97.53%.
- Loan loss coverage ratio was at a comfortable level of 76%.
- Slippages were contained at 1.31% of the Opening Standard Advances of the year - against 1.96% in the previous year.

These results could be achieved through aggressive and focused efforts on NPA Management and Recovery. Cash recovery of NPA amounted to Rs.449.52 crore (inclusive of recovery received in SFSD, ECGC claims and towards uncharged interest). Upgradation of NPA accounts amounted to Rs.85.87 crore. The most noteworthy achievement was in the matter of recovery in Prudentially Written Off Accounts (PWO) amounting to Rs.258.90 crore against Rs.166.79 crore in the previous year.

Other special recovery efforts included Special Recovery Campaign (Vishesh Vasooli Abhiyan) in respect of small borrowers' accounts; proceedings under SARFAESI Act; seizure of assets in about 1,570 cases; Lok Adalats; Special Recovery Camps. During the year, the Bank also sold 9 financial assets worth Rs.78.84 crore to ARC/ASC/FI/Banks.

Zero NPA Branches: With continuous follow up and monitoring, 260 domestic branches have achieved 'Zero' NPA level.

Treasury Operations:

The year 2006-07 was eventful [H] for financial markets. The year witnessed a series of monetary measures taken by RBI. These included measures relating to rising inflation, rising interest rates, volatile stock market, appreciating rupee and tight liquidity. Together, these contributed to high uncertainty in the financial markets.

The second half of 2006-07 witnessed a series of liquidity tightening measures adopted by the RBI to bring price stability and to contain inflation to the targeted level of 5 to 5.5%. RBI intervened thrice to raise Cash Reserve Ratio from 5.00% to 6.50% in five steps, the last rise of 50 basis points being announced on 30th March 2007. Repo rate was raised from 6.5% to 7.75% during the year, widening the corridor between Repo and Reverse Repo rate from 100 basis points to 175 basis points. RBI also fixed a cap of Rs.3,000 crore on Reverse Repo transactions apart from other measures such as increase in provision for standard assets and increasing the risk weightage on credit to certain sensitive sectors. These measures resulted in tighter liquidity position and Call Money rate reached a peak of 80%, though briefly, in March 2007.

The Bank was, however, active in the Money Market, earning healthy income in the short-term operations, apart from exploiting arbitrage opportunities that existed between different markets, for augmenting its earnings.

The measures taken by RBI impacted the bond market quite adversely with yields in the short end rising by 100 basis points. While the annualized yield on 1 year G-sec moved from 6.69% to 7.70%, the yield on 10 year G-sec moved from 7.54% to 8.13%. The corporate bond yields also moved up in tandem

with the G-sec yields, with the spread for "AAA" rated bonds over the one year G-sec going up to 256 basis points. With a view to insulate itself from the adverse effect of increasing interest rates in the Fixed Income portfolio, the Bank shifted additional SLR Securities from "Available for Sale (AFS)" to "Held to Maturity (HTM)" category in April 2006. This de-risking measure helped the Bank avoid further depreciation on the securities so transferred.

The Equity Market too witnessed high volatility during the year. The benchmark sensex, which was 11,280 on 31st March 2006, rose to 12,671 in May 2006 on the back of robust economic growth as reflected by GDP growth and good corporate results. However, it nosedived to 8,799 points in June 2006 as a result of global meltdown. During the latter part of the year, the market moved up quite sharply and reached a historic high of 14,723 points in February 2007, but subsequently retracted to close at 13,072 points on 31st March 2007. However, the Equity Desk of the Bank remained active and earned reasonable income through prudent market operations.

In the foreign exchange market, Indian rupee appreciated by 3.04% against US Dollar during the year. It moved from Rs.44.45 per USD to Rs.43.10 per USD mainly on account of accelerated inflows of foreign capital. It oscillated between a high of Rs.47.00 and a low of Rs.43.00 against US Dollar.

The Bank's integrated Treasury continued to be a prominent market maker in USD/Euro. The Bank's Foreign Exchange Dealing Room took advantage of the increasing foreign exchange volume triggered by steady foreign exchange inflows and enhanced the volume of merchant transactions to earn good profit for the Bank.

State-of-the-Art Dealing Room of the Bank at Mumbai handles the entire gamut of foreign exchange transactions and derivative products. The advanced technology environment is being leveraged by the Bank to offer a variety of products to its clients by way of hedging instruments such as Interest Rate Swaps, Currency Swaps and Options.

Through the Automated Dealing System, the Bank quotes auto generated real time foreign exchange rates to its customers at all authorized branches in India, thereby providing them the feel of the real time market. A new system to provide live rates to the customers is also on the anvil.

As part of its business reengineering, the Bank is in the process of implementing Global Treasury Solution across all locations in India and abroad. When implemented, the Global Treasury will link the branches of the Bank spread over major financial centers of the world and help the Bank in better Global Risk Management and effective deployment of resources.

The Derivative market in India is picking up quite fast and volumes are growing continuously, as corporates look for more and more customized products to hedge their exposure in volatile currency and money market environment. To cater to this requirement, the Bank has set up an active derivatives desk at its Treasury Branch, which offers custom-made derivative products to the clients.

The Market Risk Management plays a significant role in the Bank's Treasury Operations. A full-fledged Mid-office in Treasury Division monitors and manages various exposures and limits fixed by the Board of Directors on real time basis, using advanced technology. The Risk Management Tool such as Value at Risk (VaR) is used to measure the Market risk on all portfolios. Furthermore, the back testing of VaR number is conducted on daily basis to confirm the veracity of the forecasted values. The Stress Testing of all portfolios is also done to complement the VaR analysis.

Repositioning of Gujarat Operations:

During the year, the Bank took a major initiative of unifying and integrating the entire Gujarat Operations, by merging the 2 erstwhile Central Gujarat and South Gujarat Zones with North Gujarat Zone, to form a single entity, with headquarters at Ahmedabad. The objective was for the Bank to emerge as a Primary Banker to the State of Gujarat. A 10-Point Agenda for Gujarat Operations is now under implementation. This initiative has received good response from the Govt. of Gujarat and has helped enhance the Bank's image and improve its business performance in the State.



Hon'ble Chief Minister of Gujarat, Mr. Narendra Modi inaugurating Bank of Baroda Towers, Head Quarters of Gujarat Operations of the Bank at Ahmedabad.

ISO Certification:

In its journey towards improving quality management, 616 branches and offices including 47 specialized branches were brought under ISO certification.

These include Bank's Staff College at Ahmedabad, all Training Centres at different locations, Central Audit & Inspection Division, all Zonal Inspection Centres, Inter-Branch Operations/HO Demand Drafts Departments, Specialized Integrated Treasury Branch, Mumbai, International Division and Credit Operations Division, BCC, Mumbai.

Gen-Next Branch:

To respond to the needs of the changing demographic profile of the country, the Bank has been endeavoring to customize delivery channels designed especially for Youth Segment. As part of these efforts, the Bank has setup an innovative branch – "Gen-Next Branch" dedicated to youth and young IT Professionals at Pune. Besides youth-specific products,



Interior view of Gen-Next branch, Pune.

the Branch will function as a model for fusion of "Hi-tech and Hi-touch Banking".

INTERNATIONAL OPERATIONS:

True to the Bank's strong presence in different geographies and markets around the world and in line with the tagline, "India's International Bank", to its logo, Bank's international operations scaled a new high in business and profit performance during the year.

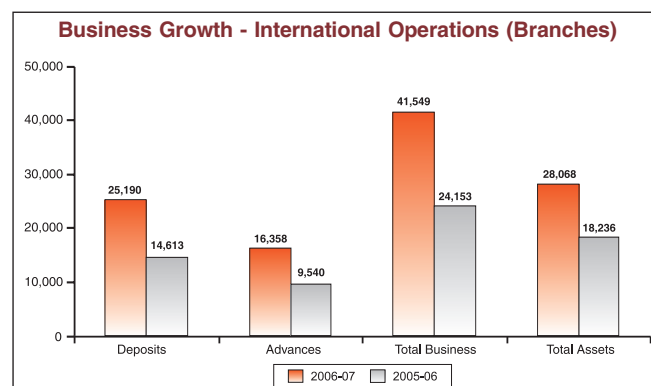
The expansion of branch network - opening of an offshore branch in Singapore, identification of new expansion opportunities around the globe, stress on increasing local business, active participation in overseas loan syndication, arranging of funds, assisting Indian corporates in accessing External Commercial Borrowings (ECB) and funding their requirements for Acquisition Finance, aggressive marketing campaigns and technology upgradation, were some of the landmark developments during the year.

Business & Profit Performance:

Total Business (Deposits + Advances) of Bank's overseas branches registered spectacular growth of 72.02% - Deposits by 72.38% and Advances by 71.47%, during the year. The Bank's international operations contributed 19.9% to Bank's global business.

Total Assets:

Total assets of international operations grew by 53.91% over the previous year.





Hon'ble Union Finance Minister, Mr. P. Chidambaram at the inaugural function of Bank's Offshore branch in Singapore.



Interior view of Bank's Dubai branch.

Net Profit:

Net Profit from international operations also recorded a new high – a growth of 47.19% - during the year. Contribution of international operations to the Bank's global Net Profit stood at all time record of 33.1%.

Another redeeming feature worth mentioning is that all overseas territories, all overseas subsidiaries and joint venture are profit-making entities.

Asset Quality:

Gross NPA was brought down to 0.72% from 1.31% in the previous year. The most notable achievement was in respect of Net NPA, which has been brought to Zero level from 0.11% in the previous year.

Gross NPA level of the Bank's international operations at 0.72% are comparable to the best international standards.

International Presence:

Bank's international presence covers 21 countries across continents through its 60 branches/offices:

Bank's Overseas Branches	40
Bank's Representative Offices	03
Branches of Bank's Overseas Subsidiaries	17
TOTAL	60

In addition to the above, the Bank's associate in Zambia has 9 branches.

Overseas Expansion:

During the year, the Bank opened an Offshore Branch in Singapore, inaugurated at the hands of Hon'ble Union Minister of Finance, Shri P Chidambaram.

Upgradation of Hong Kong operations: Bank's operations in Hong Kong through its subsidiary – with Restricted Bank Licence - were upgraded to Full Service Bank. Bank's 2 branches in Hong Kong commenced full service banking operations from April 2007.

Future Plans:

In line with the growing volume of India's trade and investments with different countries and with a view to tapping the rapidly emerging opportunities across continents, the Bank has drawn ambitious plans for expansion abroad, besides penetration in the countries where it has presence. Approvals are in place for opening branches/offices in Trinidad & Tobago, Ghana, Australia, Bahrain in the immediate future. Other countries being explored include Canada, New Zealand, Russia, GCC countries like Qatar, Kuwait, Saudi Arabia and Mozambique in Africa.

The Bank is also planning to upgrade/expand its existing network in countries like China (branches – Guangzhou and Shanghai); UK (9th branch in Kenton Road); Malaysia (Joint Venture); South Africa (Johannesburg); Tanzania (Arusha); Kenya (Eldoret) and Botswana (Francis town). The Bank has plans to open an Electronic Banking Service Unit (EBSU) in Jebel Ali Free Zone, UAE – a hi-tech electronic branch.

Syndication Center:

The Bank's Global Syndication Center at London was set up in 2000 to focus on the business of syndicated loans in the international market for both Indian and Non-Indian corporates. The Bank started a specialized outfit –International Merchant Banking Cell (IMBC) - at International Division, Mumbai to service the ever growing demand from Indian Corporates for funds from international markets. IMBC is also active in funding Merger & Acquisitions of domestic and overseas companies by Indian Corporates.

With a view to tap growing business opportunities in the Middle East and South-East Asian Region, the Bank is planning to set up 2 Regional Syndication Centers at Dubai and Singapore.

Golden Jubilee Celebration of Bank's Operations in the UK:

The Bank celebrated completion of its 50 years of operations in the United Kingdom in January 2007. The function held in London to celebrate this occasion was attended by the Bank's customers & well wishers, Ministers in the Government, Members of Parliament, many members of the House of Lords,



Focused Approach for NRI Banking

Special Cell created to

- promote NRI Banking
- Promote Remittances
- Develop new Products & Services
- Complaint Resolution mechanism
- Wealth Management Products
- Portfolio Investment Scheme

Increase Geographic Reach

- Coverage of 31 countries by 2010
- Open offices in Canada, Trinidad & Tobago, New Zealand, Australia, Russia, Ghana, Mozambique, Qatar, Bahrain, Kuwait, Saudi Arabia.
- Extend existing network in US, UK, UAE, China, South Africa, Tanzania, Kenya and Botswana

Extended Product Offering

- Launch e-products to take benefits of CBS
- Distribute 3rd party products & services – Mutual Funds/Insurance etc.
- Mobile Banking
- Kiosks
- Internet Banking

India Related Corporate Banking Businesses

Established International Merchant Banking Cell in Mumbai to arrange / participate in:

- Syndicated Loans/Bonds/FRNs/FCCBs etc.
- Funding acquisitions by Indian corporates
- Derivative structured products
- Investment banking/Advisory services

Further consolidate position in the international market and remain as India's Uncontested International Bank

Regional Syndication Centers

- Creation of Regional Syndication centers at Dubai, Singapore and Johannesburg besides one at London
- Take advantage of global syndication opportunities
- Developing distribution capabilities for Indian Corporates
- Investment Banking activities

Strengthen Human Resources

- Develop a cadre of officers for International Operations
- Create Baroda Foreign Services
- Lateral recruitment of specialist on regular or contractual basis
- Skill upgrade and Leadership development

Marketing Focus

- Aggressive marketing strategy
- Marketing through Direct Selling Agents (DSAs)
- Canvassing Business through intermediaries
- Marketing with Banks/Corporates in India

Improve Processes

- Establish centralised processing cell.
- Setting up International Service Branch in India
- Remove back office operations from overseas branches
- Improve customer service
- Save on cost



Prof. Mervyn King, Governor, Bank of England, Hon'ble Union Finance Minister, Mr. P. Chidambaram and Dr. Anil K. Khandelwal, CMD at the Golden Jubilee celebrations of UK Operations in London.

Corporate Captains and Heads of Financial Institutions. Shri P Chidambaram, Hon'ble Finance Minister, Govt. of India was the Chief Guest and Prof. Mervyn King, Governor, Bank of England was the Guest of Honour at the function. The function helped showcase the Bank as India's premier International Bank.

Products and Services:

The Bank has a vast array of international banking products and services for meeting the needs of its global customers. These include – Lines of Credit, International Trade Finance – Buyers/ Suppliers Credit, Treasury Products, Arranging funds from International Markets through Foreign Currency Loans, Syndications for large Foreign Currency requirements, Debt Instruments like FRN/Bonds, Structured/Tailor Made financial solutions, Payments and Receipts, Remittances, Merchant Banking/ Advisory Services for foreign currency convertible Bonds/ ADR/GDR, Full Banking Services to Joint Ventures/ Wholly Owned Subsidiaries (WOS) of Indian Corporates in the countries where it operates.

Various value-added services for NRIs were launched during the year. These include Online Money Transfer Service "RapidFunds2India" for instant remittances from branches in UAE, Oman and UK to over 1000 CBS branches of the Bank in India and for near-instant remittances to RTGS/NEFT-linked branches of other banks in India. This service has received enthusiastic response from the customers. Steps were also taken to tie up with various Exchange Houses in Middle East to increase the collection points for inward remittances.

Realty sector in India has been booming. With a view provide margin money to NRIs seeking Home Loans in India, a special product was launched in UAE & Oman.

Technology Upgradation:

As part of its technology upgradation programme, Bank's 11 branches in UAE, Oman, Singapore and South Africa were brought under Centralized Core Banking Solution (CBS) – connecting them to the Bank's Global Data Center in Mumbai. All overseas branches and all overseas subsidiaries of the Bank are proposed to be covered under the CBS net during the year 2007-08.

Besides the CBS platform, overseas territories are also planning to expand various e-delivery channels like ATM network, Tele and Mobile Banking, Internet Banking, in order to provide world-class banking experience to the customers.

Regulatory Compliance:

Over the years, the Bank has built up a reputation of being a regulatory-compliant bank and a good corporate citizen in various overseas territories.

The Bank is putting in place systems to scrupulously adhere to the Anti-Money Laundering Guidelines of the host country regulators.

Overseas Subsidiaries & Associates as of March 31, 2007:

(Rs/Crore)

Subsidiary	Total Assets	Net Profit/Loss	Staff No.	Dividend %
1. Bank of Baroda (Uganda) Ltd.*	493.34	20.36	153	70%
2. Bank of Baroda (Kenya) Ltd.*	750.89	24.15	123	10%
3. Bank of Baroda (Tanzania) Ltd. *	150.60	4.49	18	-
4. Bank of Baroda (Botswana) Ltd.**	312.12	8.37	19	(Proposed 10% subject to their board approval)
5. Bank of Baroda (Hong Kong) Ltd.**	650.75	21.57	18	-
6. Bank of Baroda (Guyana) Ltd.**	115.08	1.83	16	-
7. Bank of Baroda (UK) Ltd.**	0.08	0	-	-
Total	2472.86	80.77	347	
Associate				
1. Indo-Zambia Bank Ltd. (Lusaka)**	649.78	23.04	223	30% (Interim already paid) Proposed 20% final dividend subject to their Board approval). Total dividend will be 50%

*Audited Figures belong to year ended 31st Dec 2006.

**Audited Figures belong to the year ended 31st March 2007

HUMAN RESOURCES: KEY COMPETITIVE ADVANTAGE:

The Bank strongly believes that in a service industry like banking it is only through people and their contributions that most of the objectives like offering products to various customer groups and servicing the rural poor can be achieved.

The Bank further believes that in the changing banking environment, continuous induction of skills in the new areas of banking, developing sales & service orientation in the frontline, necessary skills for operating in CBS environment are the requirements of the day. The Bank has, therefore, developed a Long Term Strategy Document for developing leadership at both operational as well as strategic levels. A Steering Committee of the Board on HR, headed by Chairman & Managing Director, with several eminent HR professionals as members, meets periodically to give suitable directions and monitor implementation of the HR Vision of the Bank. During the year, the HR Steering Committee met twice and piloted the following:

- SAMPARK – Chairman’s Helpline for Employees
- PARAMARSH – Counselling Services for Employees
- KHOJ – Talent Identification and Development Programme
- ideaonline@bankofbaroda.com – Harnessing the power of small ideas
- Introduction of Performance-linked Incentive Schemes
- Introduction of Fast-track Promotions for Young, deserving Officers

During the year, the Bank continued to take a host of employee-centric initiatives like Recruitment of young professionals with new skillsets from campuses and open market, Grooming Best-of-the-breed Managers, Identifying talent through KHOJ (Talent Identification & Development Programme), Reskilling/retraining of the staff, both in India and abroad, Upgrading the Bank’s training infrastructure, Inviting innovative ideas through Ideaonline@bankofbaroda.com. The Bank also implemented a scheme under which young management graduates recruited by the Bank were sent abroad for training in emerging areas of banking.

Centenary Year KHOJ-II – The Organization-wide Talent Identification & Development Programme for Officers and Clerical staff:

Encouraged by the response to KHOJ-I initiated in July 2005, the Bank launched Centenary Year KHOJ-II. The Bank’s vision to reclaim top slot in the PSB’s space is rooted in the firm belief that its talented human resources will deliver and continuously raise the bar of performance.

The second talent hunt programme was launched during the year to identify talented people and groom them in the areas of their choice and provide them opportunity to excel and to become part of the new Bank of Baroda that is now being architected.

Bank–Academic Interface:

The Bank values the merits of interface with the academics. Towards this, many Management Institutes and Universities were encouraged to send their students for study and project work in the Bank. The Bank, in turn, resourced young and professionally qualified people. The Bank visited 17 campuses of Management Institutes/Universities to recruit professionals in IT, Marketing, Sales, Credit and HR.

Global Business Leaders Forum 2007 organized by The Commonwealth Business Council: In its continuing endeavor to reach out to the larger world and actively interface with global institutions and business leaders, the Bank was one of the sponsors of the Global Business Leaders Forum 2007 organized by The Commonwealth Business Council, UK. This Forum discussed areas of topical interest like Global Economic Perspectives & New Approach to Global Trade, Financial Markets and Financial Flows, Issues relating to enhancing customer value, Creating Global Brands and Identifying Global Talents.

Promoting Performance and Sales-oriented Culture:

In order to measure up to the competition, every employee is expected to contribute towards Bank’s business growth. With a view to promote performance oriented culture in the Bank, yet another step was taken by which every employee was encouraged to contribute in terms of bringing new business. The “Baroda Financial Award for Business Leaders” was introduced to reward Branch Heads, Regional Heads, Zonal Heads, for outstanding performance during 2006-07.

Development of Human Assets: Rehashing of Training System:

The Bank continues to lay emphasis on reskilling, training and development of its human resources through in-house and external training. As in the past, the in-house training catered to the induction of new recruits, grooming of Officers in functions like Credit, Treasury Operations, Reinforcement



Team Baroda.



Motivated Staff Members in the rallies held at various cities in the country.

of Skill and Knowledge in Traditional Banking Operations as well as applications of Information Technology in Banking.

During the year, the Bank totally rehashed the training system to align it with the new Business Vision of the Bank. Training programmes were restructured and aligned with the new business focus – Corporate Banking, SME Banking, Retail Banking.

Training on Core Banking Solution (CBS) applications was given a major thrust during the year. 11,338 staff members – Branch Managers, Officers, Operators, Universal Tellers, Branch Champions and others – were trained in CBS applications. 1,018 staff members were given training on Marketing area, while 1,289 staff received training in Credit area and 364 in Forex.

Bank's training system is being geared to impart sales and soft skills to employees at all levels. Top and senior executives are continuing to be nominated to various programmes/seminars in reputed management institutes like IIM, Ahmedabad, MDI, Gurgaon.

Career Planning:

The Bank has formulated policy to encourage young and high performers to take up positions of responsibility. Towards this, the Bank has put in place a fast track promotion channel for young and high performers by relaxing the eligibility criteria in the matter of length of service, for promotion up to Senior Management Grade/Scale IV level. To meet the career aspirations of employees, following promotion exercises were completed during the year:

- Clerk to Officers' cadre-2006
- Clerk to Officers' cadre for IT Function-2006
- Clerk to Officers' cadre for Agriculture Function-2006
- Special Assistant to Officers' cadre-2006
- Promotion in senior and top management cadres

Staff Motivation:

A number of initiatives as mentioned above created a new wave of enthusiasm across the Bank in all categories of staff. The Bank's staff took out motorcycle rallies in various cities on the occasion of new launches of Retail Loan Factories, SME Loan Factories, inauguration of new branches, etc.

Human Resources Management System (HRMS) & Employee Pay Roll System:

The Bank is implementing a Single Web-enabled HRMS solution named "HRnes" & Employee Pay Roll System for its global operations. This will bring greater efficiency and convenience in HR operations and would provide better delivery of HR services. The System christened as HRMS-HR Network for Employee Services provides many functionalities built on work flows and integrates employees' self-service and i-learning.

The System will be made operational during FY-08.

Employee Strength:

Employee strength vis-à-vis business at the end of March 2007 clearly reflects improving quality and contribution of the Bank's Human Resources. Employee productivity sharply increased - by 36%.

Staff	Year ended March				
	2003	2004	2005	2006	2007
Officers	11,690	11,996	11,848	12,345	13,636
Clerks	19,951	19,302	19,284	18,231	16,979
Sub-staff	8,672	8,505	8,397	8,198	7,989
Total	40,313	39,803	39,529	38,774	38,604
Business per employee (Rs in lacs)	252.31	272.76	315.55	396.07	541.00

Composition of Scheduled Castes and Scheduled Tribes in the employee strength:

Cadre	Total Employee Strength	Composition			
		SC	%	ST	%
Officers	13,636	2,373	17.40%	801	5.87%
Clerks	16,979	2,438	14.35%	805	4.74%
Sub-staff	7,989	2,032	25.43%	650	8.13%

Industrial Relations: Industrial Relations climate in the Bank

was cordial and harmonious during the year, contributing to the Bank achieving good business performance and smooth operations and customer service at grass-root level.

MARKETING – KEY DIFFERENTIATOR FOR CUSTOMER INTIMACY:

Marketing function, formally introduced in the Bank in 2005-06, has matured and graduated to a full-fledged organizationwide function, helping the Bank improve its visibility in the marketplace, besides in product promotion and publicity.

Enhanced Visibility: Adorning a contemporary youth appealing look with its new logo “The Baroda Sun”, the Bank’s visibility, awareness and brand value have improved significantly. A study conducted by an external market research agency revealed significant improvement in the brand salience



Bank's Glow ball at Churchgate Station in Mumbai.

and brand standing (a function of customer awareness and behaviour). The brand standing was found to be 2nd highest for the Bank (23%) next to ICICI (30%).

Marketing Communications and Promotional Activities:

A sustained marketing communication strategy, through print, electronic and outdoor media, was aggressively pursued during the year. New TV commercials were produced and aired for promoting various Products and Customer-centric Initiatives of the Bank. Online promotion was also taken up through strategic tie-ups with business related websites. The Bank actively participated in several business related events and exhibitions, which were useful in generating substantial leads.

Strengthening Internal & External Communications:

Bank also believes that it is necessary that frontline staff share the vision of the top management for better alignment of the process of implementation of the business objectives. In a large geographically dispersed organization like a bank, it is necessary to continuously get feedback from operating level as also to share the emerging agenda for change with the operating staff. During the year, a number of open houses for staff were addressed by the Chairman & Managing Director to seek, on the one hand, feedback about the emerging needs of customers in the post-CBS environment as also problems faced by the branches and, on the other, to share the concern of the

Bank with regard to business issues. These open houses provided deep insight into the problems at the operating level, which, in turn, help in improving the internal processes.

Customers and Staff members of the Bank were also kept apprised of the progress and developments in respect of business performance and new initiatives taken, at periodic intervals. Areas of focus and areas of concern were regularly shared with the staff members through such communications.

Communications to shareholders: These communications presented an overview of the Bank’s business and profit performance, new initiatives taken, developments in the area of technology upgradation, etc.

Specialized Sales Campaigns: The Bank conceptualized and carried out specialized sales campaigns to invigorate the retail business, especially for low cost deposits, home loans and other retail loans. The ‘SB Campaigns’ spanning 168 days generated as many as 2.27 million new accounts. The “Loan Mahotsava” campaign spanning 88 days facilitated in encouraging the customers to approach the Bank for home loans and other retail loans. These campaigns incorporated innovative schemes for the customers titled “Let the Indian Captain Play with you”, “Dine with Rahul Dravid”, etc.

Strengthening the Sales Structure: The new sales structure set up in the Bank was progressively consolidated to provide strategic linkages with the business needs of the Bank. Intensive training was imparted to the sales teams and other staff members to sharpen their selling skills.

Foray into profitable customer segments: Catching them Young: Considering the demographic profile of the country – India continuing to grow younger - the Bank embarked on unique projects and studies aimed at acquiring and serving the vibrant youth customers. The “Gen-Next” branch opened in Pune exclusively for the youth segment is one such project.

Market Research: The Bank conducted market research through leading agencies. A “Brand Track Study” was carried out to keep track of the Bank’s brand standing and to seek strategic information on the customer needs and expectations. “Mystery Shopping” research project was also carried out to monitor customer service quality at the branch counters.

Customer Response Systems: The Bank has introduced the following technology-enabled customer response systems:

- **SMS based Customer Response System:** The Bank has signed an agreement with a leading service provider for mobile-based marketing campaigns. Through this system, when customer sends the assigned key word related to a product or service through SMS to 56365, the customer receives a prompt acknowledgement message through SMS, which is followed by a call from the Bank’s customer service personnel to disseminate information related to the products or services of the Bank.
- **National Toll Free Customer Cell Facility:** The Bank has set up a National Toll Free Call facility. A call made through 1-800-22-4447 is toll-free and is promptly attended by a call centre or is directed through the call centre to the concerned authorities of the Bank for prompt response and redressal.

AWARDS & ACCOLADES CONFERRED ON THE BANK

The Bank was conferred several awards for excellence in Marketing area, HR area, Change Management, Leadership, etc. during the year.



SKOCH Challenger Award for Change Management was conferred on Dr Anil K Khandelwal, Chairman & Managing Director of the Bank by the SKOCH Consultancy Services in recognition of multifarious change initiatives taken by the Bank.



Amity Leadership Award for Sectoral Excellence in Banking was conferred on Dr Anil K Khandelwal, Chairman & Managing Director of the Bank for excellence in Banking Leadership.



IMC Ramkrishna Bajaj National Quality Award: The Bank won Certificate of Merit in the Services Category for 2006. Bank of Baroda was the only public sector bank to have contested and won this Award.



Association of Business Communicators of India (ABCI) Awards: The Bank won the prestigious "Elite Category Award" for "Excellence in Marketing and Brand Communication" for 2005 - for the Bank's pioneering re-branding exercise and brand communication.



Employer Branding Award for Excellence in Human Resources was conferred on the Bank by the Star of the Industries Awards Foundation in association with India Times and ITM Business School, Mumbai, for "Managing Health at Work".



S P Jain Institute of Management & Research (SPJIMR) Marketing Impact Awards (SMIA-2007) was conferred on the Bank for its innovative marketing initiatives that created significant impact for the organization.

The Bank also received awards for its Annual Report 2005-06 and its Corporate Website.

TECHNOLOGY: A KEY STRATEGIC ADVANTAGE:

Technology-enabled Business Transformation Project – “Project Shikhar”:

- The year 2005-06 saw the launching of massive technology-enabled Business Transformation Project with the engagement of M/s Hewlett Packard (India) Sales Pvt. Ltd. as System Integrator. The Project envisaged a host of applications to be implemented in the Bank over a 5 year period ending March 2010, with the objective of repositioning the Bank in the marketplace. The Project aimed at implementation of technology to help the Bank to transform itself into a customer-centric organization, besides for helping the Bank reduce cost of its services. Technology was also intended to help the Bank change the way the business is done.



Dr. Anil K. Khandelwal, CMD inaugurating Bank's 1000th CBS branch at Jawahar Nagar in Jaipur.

- The primary focus areas in the initial phase of the Project were to build a robust technology infrastructure, having a large number of networked branches, introduction of CBS and implementation of multiple delivery channels. As of March 31, 2006, the Bank had rolled out CBS in 126 branches within a short span of about 100 days. The number of branches brought on the network aggregated to 1,200.
- The Bank had commissioned in 2005 a State-of-the-Art Global Data Centre – Tier III – to provide the centralized operations platform.

Progress during FY-07:

- CBS Rollout: During the year, additional 917 branches were migrated to the Core Banking platform, taking the total of CBS branches to 1,043 spanning across 350 centres in 30 States and Union Territories in India. This rollout of 1,043 branches was achieved in a record time of 450 days. In addition to the domestic rollout, 11 branches in 4 countries – UAE, Oman, Singapore and South Africa – were brought on the CBS Platform. The CBS branches cover nearly 75% of the Bank's business today.
- Networking of Branches: 1,893 branches in India were fully networked as of 31st March 2007.

“The single most important thing to remember about any enterprise is that there are no results inside its walls. The result of a business is a satisfied customer.”

- Peter Drucker

- Customers of CBS branches enjoy the benefits of Anytime Anywhere Banking. Multi City Cheque facility is also available to customers of CBS branches.
- Internet Banking: The Bank launched “Baroda Connect” – full-fledged Internet banking platform for both retail and corporate clients. For users registered with Baroda Connect, the facility of payment of excise duty and service tax is also made available. In less than 6 months, over 18,000 users have registered under Baroda Connect.
- ATM Network: Interconnected ATM network in India was expanded during the year reaching 1,000 mark.
- 12 ATMs in UAE and Oman are being managed through centralized Switch in India.
- School fee payment through ATM is also available in the UAE territory.
- RTGS & NEFT: Remittance facility through RTGS and NEFT is available to customers of all CBS branches in India.
- Online Money Transfer Service: An online money transfer product - RapidFunds2India - has been enabled in all branches of UAE and Oman and 4 branches in UK – facilitating instant money transfer from these branches to the Bank's CBS branches in India.
- Centralized Depository System: This System has been introduced in all Core Banking branches. Online Trading facility in alliance with IndiaInfoline.com has also been operationalised.
- Help Desks: Central Help Desks working on 24 x 7 basis and Local Help Desks at different Zonal Centers working on two-shift basis are providing operational support to CBS branches in India and abroad.
- IS Security: A robust Information Security Management System has been put in place to protect the technology against security threat.
- The Bank has imparted specialized technology training in various applications, networking and other areas of infrastructure to nearly 300 employees of the Bank. Almost 10,000 field level staff – including end-users – have been given training for operating CBS and other applications.

Future Plans:

- In all, 1,919 domestic branches and 55 overseas branches will be brought on the CBS platform by March 2008.
- Many value added services are would be made available both on the Internet banking channel and the ATM channel. This will include utility bills payments, rail/air bookings, etc.
- To automate and centralize Bank’s internal functions, various other solutions like HRMS, Pay Roll, Mail & Messaging, e-Learning, etc. would be implemented.
- All the Forex Dealing Rooms of the Bank will be integrated through a Global Treasury System during the year.
- A robust Credit Risk Management System enabled to meet Basel-II norms, now on pilot, will made fully operational during the year.
- To help branches to focus totally on sales and service, a concept of Back Office Processing Centers has been evolved. 15 Service branches of the Bank in India are now functioning as City Back Offices (CBOs), handling entire clearing functions. 5 Regional Back Offices (RBOs) will be set up during the year to handle other back office activities.

Other IT Initiatives:

- Integrated Computerized Currency Chest Operation & Management System (ICCOMS) has been implemented at 6 Currency Chests reporting to Belapur office of RBI.
- The Bank is entrusted with the responsibility of managing the Clearing House Operations in Coimbatore and Rajkot, while ECS operations at Coimbatore have been taken over from SBI.
- Number of i-BOB branches has crossed 600 mark and the number of customers registered with the system moved up to 1,30,000.
- OLTAS online application has been completely redesigned to make it more user-friendly.
- Other applications developed during the year are: EASIEST, Annual Information Report (AIR), On-line Return Filing System (ORFS), CIBIL, Delhi Sales Tax Package.

The Bank’s technology and business transformation programme gained further momentum during the year. In recognition of the fact that mere technology would not be sufficient to take the Bank to the league of best banks, intense discussions on soft issues like business process re-engineering, employee training and customer communications have been initiated. These efforts are intended to help the Bank achieve higher all-round performance in the coming years.

PREMISES REENGINEERING & AMBIENCE ENHANCEMENT:

The following construction projects were completed during



Interior view of Parliament Street branch, New Delhi.

the year. These will help strengthen the Bank’s premises infrastructure:

- a) Building at T. Nagar, Chennai – housing T. Nagar Branch, CFS Branch, Retail Loan Factory.
- b) Administrative Office Building “Baroda Towers “at Ahmedabad – housing Office of headquarters of Gujarat Operations, Regional Office (Ahmedabad Region).
- c) Residential Flats at Bandra-Kurla Complex, Mumbai – for Bank’s Executives/Officers.

The following construction projects are now in progress:

- a) Corporate Centre at C-34, Bandra-Kurla Complex, Mumbai
- b) Administrative Office Building at Gomtinagar, Lucknow
- c) Administrative Office Building at Salt Lake, Kolkata
- d) Administrative Office Building at Bistupur, Jamshedpur

The Bank has also taken steps for refurbishment, upgradation, facelift, re-layout and improved ambience of key CBS branches around the country, for facilitating convenience banking to customers.

BRANCH NETWORK: BRICK & MORTAR DISTRIBUTION CHANNELS CLOSER TO THE CUSTOMER:

As part of the Branch Consolidation Exercise, 22 branches (11 Metro + 7 Urban + 2 Semi-Urban + 2 Rural) were merged during FY-07. The Bank also opened 50 new branches during the year. While 3 Extension Counters were upgraded into full-fledged branches, 5 Extension Counters were closed. Bank’s branch network as on 31st March 2007 was as under:

Area Classification (India)	No. of Branches	% to Total
Metro	490	18
Urban	506	19
Semi Urban	572	21
Rural	1,164	42
Total	2,732	100
Overseas	40	—

DOMESTIC SUBSIDIARIES AND ASSOCIATE:

Performance of the Subsidiaries and the “Associate Bank” of the Bank during FY-07 was good with the exception of BOBCARDS Ltd., which incurred a loss of Rs.46.01 crore, due to stringent application of IRAC norms (Prudential Norms on Income Recognition, Asset Classification and Provisioning).

Another important development during the year was the merger of BOB Housing Finance Ltd. with the Bank with effect from 31 March 2007.

Summary of performance of the subsidiaries:

(Rs Lacs)

Entity (with date of registration)	Country	Owned Funds	Total Assets	Net Profit	Offices	Staff
BOB Capital Markets Ltd., 11 March, 1996	India	9,395.24	9,395.24	718.49	1	13
BOB Asset Management Co. Ltd., 5 Nov, 1992	India	2,869.00	2,869.00	99.00	1	15
BOBCARDS Ltd. 29 Sept, 1994	India	7,167.00	25,525.00	-4601.00	41	227
Nainital Bank Ltd., 31 July 1922	India	14,386.11	1,70,708.18	1,776.41	82	676

A turnaround strategy is being evolved for BOB Capital Markets Ltd., by commencing Stock Broking operations and for BOB Asset Management Co. Ltd., by converting it into a Joint Venture Company with Pioneer Group of Italy.

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF BANK OF BARODA GROUP:

	March 31, 2007	March 31, 2006
Total Income (Rs crore)	10,812.81	8,547.03
Net Profit (Rs crore)	1,128.86	904.69
Capital Adequacy Ratio (%)	12.47	13.91
Book Value Per Share (Rupees)	237.35	216.34

IMPLEMENTATION OF OFFICIAL LANGUAGE POLICY:

During the year, the Bank made good progress in promoting use of Official Language and in ensuring compliance with various statutory requirements. The Bank could achieve all major targets set under the Annual Programme of Government of India, Ministry of Home Affairs. As a result, the Bank received appreciation from various quarters and was awarded prestigious Indira Gandhi Rajbhasha Shield at all-India level.

The Town Official Language Implementation Committees, functioning at Baroda and Jaipur under the conensorship of the Bank, were awarded First Prize by Government of India. The Committee at Baroda was also awarded the Indira Gandhi Rajbhasha Shield for its excellent work and guidance provided to Baroda-based Public Sector Banks in Official Language implementation.



Dr. Anil K. Khandelwal, CMD receiving Indira Gandhi Rajbhasha Shield from Hon'ble Home Minister, Mr. Shivraj Patil.

The Bank's in-house Hindi Magazine, “Akshayam” was awarded Golden Trophy (First Prize) by Association of Business Communicators of India under special column (Language).

Bank's House Journal “BOBMAITRI” was awarded Second Prize by RBI under the bilingual House Journal competition.

BOARD OF DIRECTORS:

Shri V Santhanaraman was appointed as Executive Director (a whole time director under section 9(3)(a) of the Banking Companies (Acquisition & Transfer of Undertakings) Act, 1970 by the Government of India vide Notification No.8/03/2006-BO.I dated 10.10.2006 vice Shri A C Mahajan, who ceased to be Executive Director on his appointment as the Chairman and Managing Director of Allahabad Bank vide Government Notification No.9/37/2005-BO.I dated 01.08.2006. Shri Santhanaraman will hold office till 31.8.2009.

Shri G C Chaturvedi was appointed as Director representing Govt. of India vice Shri Vinod Rai under section 9(3)(b) of the Banking Companies (Acquisition & Transfer of Undertakings) Act, 1970 vide Government Notification No.9/11/2004-BO.I dated 31.10.2006 and will hold office till further orders of the Central Government.

Shri A Somasundaram was appointed as Director representing Reserve Bank of India vice Shri H.N. Prasad vide Government of India vide Notification No.9/2/2007-BO.I dated 27.2.2007 under section 9(3)(c) of the Banking Companies (Acquisition & Transfer of Undertakings) Act, 1970 and will hold office till further orders of the Central Government.

Shri Amarjit Chopra was appointed as Director by Government of India under section 9(3)(g) of the Banking Companies (Acquisition & Transfer of Undertakings) Act, 1970 under Notification No.9/30/2005-BO.I dated 13.10.2006 for a period of 3 years from the date of appointment.

Dr Pradip N Khandwalla ceased to be Director in view of the amendment in the Banking Companies (Acquisition & Transfer of Undertakings) Act, 1970 vide Banking Companies (Acquisition & Transfer of Undertakings) and Financial Institutional Laws (Amendment) Act, 2006 read with the Nationalized Banks (Management and Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970 (as amended vide notification dated 19.02.2007).

DIRECTORS’ RESPONSIBILITY STATEMENT:

The Directors confirm that in the preparation of the annual accounts for the year ended March 31, 2007:

- The applicable accounting standards have been followed along with proper explanation relating to material departures, if any;
- The accounting policies framed in accordance with the guidelines of the Reserve Bank of India, were consistently applied;
- Reasonable and prudent judgment and estimates were made so as to give true and fair view of the state of affairs of the Bank at the end of financial year and of the profit of the Bank for the year ended on March 31, 2007;
- Proper and sufficient care was taken for the maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the applicable laws governing banks in India; and
- The accounts have been prepared on a going concern basis.

ACKNOWLEDGMENT:

The Bank has taken in the recent years a number of initiatives on the technology and business fronts. Successful translation of these initiatives into business and earnings growth has been primarily due to the staff of the Bank, which has embraced the philosophy of change to help the Bank emerge as a modern and customer-centric bank. We are grateful to our people for

their continued commitment and dedication towards the Bank.

Our customers have always supported us in all our endeavors. If in the process of transformation, a few of our customers have been inconvenienced, they have borne the same with patience and equanimity. We are grateful to our customers for their continued patronage and encouragement.

Our shareholders have been our Key Partners in progress. We are grateful to them for their support and “confidence” that they have placed in us.

The Board of Directors of the Bank places on record its appreciation for the continued support and patronage received from its customers, shareholders and well-wishers in India and abroad.

The Board is also indebted to the Government of India, RBI, SEBI, other regulatory authorities, various financial institutions, banks and correspondents in India and abroad for their unflinching and valuable support and guidance to the Bank from time to time.

For and on behalf of the Board of Directors



Anil K Khandelwal
Chairman & Managing Director

Mumbai
31st May 2007

“Coming together is a beginning.
Keeping together is progress.
Working together is success.”
Henry Ford

आस्तियों के परिप्रेक्ष्य में भारत के शीर्ष 10 बैंकों में अग्रणी बाजार स्थिति का निर्माण

29 मिलियन से अधिक का बड़ा वैश्विक ग्राहक आधार

99 वर्षों से लगातार लाभ अर्जित करने का ट्रैक रिकार्ड

प्रतिष्ठा एवं मजबूत ब्रांड इक्विटी का निर्माण- अनेक ग्राहक उन्मुख पहलों में अग्रणी

21 देशों में 60 कार्यालयों के साथ 5 दशकों से अधिक के अनुभव सहित अन्तर्राष्ट्रीय बैंकिंग में अग्रणी

वित्तीय वर्ष 2006 एवं 07 में त्वरित एवं उल्लेखनीय प्रौद्योगिकी उन्नयन

उत्कृष्ट वैश्विक पद्धतियों की ओर मजबूती से बढ़ते कदम

2700 से अधिक शाखाओं की मजबूत घरेलू उपस्थिति



अध्यक्षीय वक्तव्य

एक सफलता से दूसरी सफलता की ओर...

व्यवसाय विकास में तेजी से आगे बढ़ते कदम

वर्ष 2006-07 में बैंक ऑफ बड़ौदा ने रिकार्ड व्यवसाय वृद्धि प्राप्त की और अपने प्रौद्योगिकी प्लेटफार्म का उन्नयन किया.

डॉ. अनिल के. खण्डेलवाल
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

प्रिय हितधारको,

वित्तीय वर्ष 2006-07 एक घटनापूर्ण वर्ष रहा क्योंकि वर्ष 2005-06 में प्रारंभ किए गए कई नवोन्मेषी कार्यों को पूरा किया गया तथा कुछेक नई पहलें इसमें जोड़ी गईं. नया रिकार्ड कारोबार, शुद्ध लाभ, ऋण वृद्धि और एनपीए स्तर में पर्याप्त कमी की प्राप्ति की दिशा में वर्ष 2006-07 में बैंक ऑफ बड़ौदा ने शानदार प्रगति करना जारी रखा. आपके बैंक ने अन्तर्राष्ट्रीय परिचालन में भी महत्वपूर्ण सफलता अर्जित की और भावी कार्य निष्पादन के लिए नए कीर्तिमान स्थापित किए. मुझे यह बताते हुए खुशी होती है कि बैंक ने वित्तीय वर्ष 2006-07 के लिए निर्धारित किए गए सभी 4 प्रमुख उद्देश्यों को प्राप्त किया, जो इस प्रकार हैं : क) रु. 2,00,000 करोड़ का बैंक बनना, ख) सीबीएस शाखा नेटवर्क को 1000 तक पहुंचाना, ग) एटीएम नेटवर्क को 1000 तक पहुंचाना, घ) वैश्विक शुद्ध लाभ को 1000 करोड़ रुपए से अधिक करना. यह प्रसन्नता की बात है कि बैंक ने सरकार को दिए गए "आश्वासन-पत्र" के तहत निर्धारित लक्ष्यों को न केवल प्राप्त किया अपितु इन्हें पार भी किया.

बैंक ने "बहु विशेषज्ञ बैंकिंग" के क्रियान्वयन की दिशा में तेजी से प्रगति की, होलसेल, रिटेल और एसएमई सेगमेंट हेतु नए व्यवसाय मॉडल को रोल आउट किया; देश-भर में



13 रिटेल लोन फैक्ट्रियां और 16 एसएमई लोन फैक्ट्रियां स्थापित की; कई नए जमा एवं ऋण उत्पाद शुरू किए, और अपने वैश्विक ग्राहक आधार में 2.2 मिलियन से अधिक की बढ़ोतरी की. आज बैंक को विश्व स्तर पर 29 मिलियन से अधिक ग्राहकों का भरोसा एवं विश्वास प्राप्त है.

नवोन्मेषी कार्य :

वर्ष के दौरान हमने रुपान्तरण प्रक्रिया को गतिशील करने, परिचालन दक्षता में सुधार लाने, निर्णय लेने की प्रक्रिया तेज करने के अपने प्रयासों को जारी रखा. इन सबका उद्देश्य ग्राहक प्रतिसाद समय में पर्याप्त सुधार करना था. नए राजस्व क्षेत्रों की अपनी तलाश में हमने कई व्यावसायिक कार्यों को पुनर्गठित किया, अन्य पक्षीय उत्पादों के वितरण हेतु कार्य-नीतिगत करार किए, धन संपदा प्रबंधन सेवाएं शुरू की, म्यूचुअल फंड में संयुक्त उद्यम हेतु विदेशी भागीदार के साथ सहमति ज्ञापन पर हस्ताक्षर किए और जीवन बीमा क्षेत्र में संयुक्त उद्यम हेतु एक विदेशी भागीदार का चयन किया. वर्ष के दौरान हमने सीबीएस नेटवर्क और एटीएम नेटवर्क के विस्तार एवं अनेक ई-बैंकिंग उत्पादों के शुभारंभ की दिशा में तेजी से प्रगति की. अन्तर्राष्ट्रीय परिचालन क्षेत्र में हमने यूएई, ओमान और यूके से "रेपिड फंड्स 2 इंडिया" नामक नए ऑन लाइन धन अन्तरण उत्पाद का शुभारंभ किया. तत्कालीन तीन अंचलों का एक संगठित गुजरात परिचालन में विलय करके गुजरात परिचालन का पुनर्गठन करना बैंक द्वारा उठाया गया एक महत्वपूर्ण कदम था. इसके परिणाम अब परिलक्षित होने लगे हैं.

व्यावसायिक कार्य निष्पादन की विशेषताएं:

व्यवसाय के क्षेत्र में हम बैंक को उच्च प्रगति के मार्ग पर ले जाने में सफल रहे. वैश्विक करोबार ने अब तक की सर्वोच्च 35.79% वृद्धि दर्ज की. घरेलू ऋण वृद्धि 33.53% की सुदृढ़ स्थिति में रही जिसमें रिटेल एवं एसएमई ऋण पर अधिक बल दिया गया. अपने विशिष्ट प्रयासों द्वारा हमने आस्तियों की गुणवत्ता में तेजी से सुधार किया जिसके फलस्वरूप सकल गैर निष्पादक आस्तियां घटकर 3% से कम तथा शुद्ध गैर निष्पादक आस्तियां 0.60% तक आ गईं. एकीकृत जोखिम प्रबंधन प्रणाली के साथ बैंक ने बासेल-II मानदंडों का पूर्ण अनुपालन किया.

हमारे बैंक के लिए अन्तर्राष्ट्रीय परिचालन तुलनात्मक दृष्टि से सदैव ही लाभकारी रहे हैं. हमारे विदेशी कारोबार में 72% की वृद्धि हुई जिसने बैंक के समग्र कारोबार एवं लाभप्रदता में महत्वपूर्ण योगदान किया. हमने अपने विदेशी नेटवर्क का विस्तार किया और अब विदेशों में हमारी 60 शाखाएं/कार्यालय हैं.

कर्मचारी नियोजन :

मैं यह सदैव मानता रहा हूं कि सभी स्तरों पर कर्मचारियों का समग्र नियोजन व्यावसायिक परिणामों के लिए महत्वपूर्ण है. कर्मचारियों को संबोधित अपने मासिक संदेशों के अलावा मैंने पूरे वर्ष भर देश की यात्रा की और प्रबंधकों व कर्मचारियों के अनेक समूहों को संबोधित किया और उनसे बैंक की रु. 200000 करोड़ के आंकड़े तक पहुंचने की अभिलाषा, कोर बैंकिंग सोल्यूशन (सीबीएस) के सुचारू कार्यान्वयन, ग्राहक सेवा में उल्लेखनीय सुधार और महत्वपूर्ण व्यावसायिक मामलों में ग्राहक प्रतिसाद समय को कम करने पर विचारों का आदान-प्रदान किया. कर्मचारियों के साथ खुली बैठकों में मैंने उनसे परिचालन परिवेश के बारे में फीड बैक तथा इसे सुधारने के लिए सुझाव मांगे हैं.

इन बैठकों के दौरान मैंने अपनी चिन्ताओं से उन्हें अवगत कराया और कई चुनौतियों का सामना करने के लिए दक्षता सुधारने की जरूरत पर बल दिया. मैंने कर्मचारियों से शताब्दी वर्ष खोज-II में बढ़-चढ़ कर भाग लेने का आह्वान किया जो एक संगठन व्यापी प्रतिभा पहचान एवं विकास कार्यक्रम है. हमने मानव संसाधन के क्षेत्र में कई नवोन्मेषी कार्य किए जिनमें फास्ट ट्रेक पदोन्नति चैनल, विदेशी शाखाओं की पदस्थापना हेतु प्रबंधन प्रशिक्षण योजना और अपने कार्यपालकों के विकास हेतु गहन प्रबंधन विकास कार्यक्रमों के आयोजन का समावेश है.

मैं यह जानकर बेहद खुश हूं कि परिचालन स्तर पर कार्यरत हमारे सहयोगियों ने व्यवसाय तथा ग्राहक सेवा के स्तर में सुधार करने के लिए बेहद उत्साह दर्शाया. यह संतोषजनक है कि सभी के सहयोग से हम रु. 200000 करोड़ के आंकड़े को पार करने की अपनी महत्वाकांक्षा को प्राप्त कर सके.

वर्ष 2006-07 की विशेषताएं

- + रु. 200,000 करोड़ से अधिक का वैश्विक कारोबार**
- + 35% से अधिक की व्यवसाय वृद्धि**
- + रु. 1000 करोड़ का शुद्ध लाभ**
- + 29 मिलियन वैश्विक ग्राहक आधार**
- + 1000 से अधिक सीबीएस शाखाएं**
- + 1000 से अधिक एटीएम**

शताब्दी वर्ष में प्रवेश :

यह वर्ष बैंक ऑफ बड़ौदा के लिए एक विशेष वर्ष है. 20 जुलाई 2007 को बैंक अपने शताब्दी वर्ष में प्रवेश करेगा. जब हम पीछे मुड़कर देखते हैं तो मैं, दूरदृष्टा संस्थापक सहित अपने पूर्ववर्ती नेतृत्व प्रदाताओं के महत्वपूर्ण योगदान से अभिभूत महसूस करता हूँ जिन्होंने सदैव बैंक को गतिशील रखा और बैंक को आज की प्रतिष्ठित अग्रणी स्थिति में ले गए.

भावी पथ - भविष्य के बैंक का निर्माण :

यह एक क्रमिक विकास यात्रा है. हमारी प्रबंधन टीम अपनी गौरवशाली विरासत से भली-भांति परिचित है और हम सब बैंक को अगली शताब्दी का बैंक बनाने के लिए प्रतिबद्ध हैं. इस लक्ष्य को प्राप्त करने के लिए मैंने और मेरी टीम ने एक ठोस कार्य-योजना तैयार की है जिसमें बहु विशेषज्ञ बैंकिंग का विस्तार; उत्कृष्ट वैश्विक पद्धतियां, अति आधुनिक तकनीक का प्रयोग, कर्मचारियों को पुनर्दक्ष करना, चयनित बाजारों और ग्राहकों तक पहुंचना और मॉडलों, डिजीवरी चैनलों, उत्पादों एवं सेवाओं का सतत उन्नयन; नए उभरते ग्राहकों की आधुनिक समय की आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए पद्धति, प्रक्रिया एवं संरचना पर निरन्तर निगरानी रखना आदि का समावेश है. हमने कुछेक प्रयास पहली बार किए हैं. कई वर्षों से बैंक का फ्लेगशिप कार्यालय रहे मुंबई मुख्य कार्यालय को "वन स्टॉप फायनेंशियल सुपरमार्केट" के रूप में पुनर्गठित किया जा रहा है. सीबीएस नेटवर्क के दायरे में आने वाली 100 से अधिक शाखाओं को "भविष्य की शाखाएं" के रूप में स्थापित किया जा रहा है.

हमारे संस्थापक बड़ौदा के स्वर्गिय सर सयाजीराव गायकवाड III की महान दूर दृष्टि से प्रभावित होकर हम बैंक को सर्वोच्च शिखर पर ले जाने और इसे वैश्विक बैंकिंग समुदाय में शामिल करने के लिए पूर्णतः प्रतिबद्ध हैं. इसके लिए हम शताब्दी वर्ष के दौरान विश्व के विभिन्न भौगोलिक स्थानों पर न्यूनतम 10 शाखाओं/कार्यालयों का शुभारंभ करने की योजना बना रहे हैं. साथ ही हम प्रौद्योगिकी उन्नयन प्रक्रिया को यथाशीघ्र पूरा करेंगे और ग्राहकों को वित्तीय सेवाओं के बड़े उपहार के अपने प्रस्ताव के माध्यम से बैंकिंग क्षेत्र की सीमाओं का विस्तार करेंगे.

मैं यह मानता हूँ कि हमने अब तक जो भी कार्य किया है वह एक छोटी सी शुरुआत भर है और अपनी महत्वाकांक्षाओं को पूरा करने के लिए हमें अभी लम्बा सफर तय करना है. अपने इन प्रयासों में मैं आपके सतत सहयोग एवं संरक्षण की अपेक्षा करता हूँ.

अनिल के. खण्डेलवाल

अनिल के. खण्डेलवाल
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

कार्पोरेट कार्य-नीति

नीतिगत लक्ष्य एवं उद्देश्य

किफायती लागत एवं दक्षतापूर्ण तरीके से चयनित बाजारों में विभिन्न व्यवसाय सेगमेंट की आवश्यकता पूर्ति हेतु वन स्टॉप फाइनेंशियल सुपरमार्केट के रूप में उभरना

प्रमुख व्यवसाय कार्य-नीतियां

- व्यवसाय पृथकीकरण पर ध्यान केन्द्रित करना - "बहु विशेषज्ञ बैंकिंग" की ओर अग्रसर
- ग्राहक उन्मुख बनने के लिए नई पहलों का कार्यान्वयन
- मिड कार्पोरेट्स और एसएमई को ऋण उत्पादों की आक्रामक मार्केटिंग
- नए व्यवसाय मॉडलों के माध्यम से ग्रामीण-कृषि बैंकिंग पर विशेष ध्यान
- अल्प लागत वाली जमा राशियों को संग्रहित करके निधियों की लागत घटाना
- आरओए के 1 स्तर तक पहुंचने के लिए मूल्य निर्धारण कार्य-नीति को समायोजित करना
- बैंक की कार्पोरेट ब्रांड पहचान को सुदृढ़ करना
- भागीदारी, गठबंधन एवं संयुक्त उद्यमों के माध्यम से व्यवसाय के नए क्षेत्रों में प्रवेश

निदेशकों की रिपोर्ट

आपके निदेशक बैंक की 99वीं वार्षिक रिपोर्ट के साथ 31 मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष (वित्तीय वर्ष - 07) के लेखा परीक्षित खाता विवरण सहर्ष प्रस्तुत कर रहे हैं।

कार्य-निष्पादन की झलकियां

	वि.व.-07	वि.व.-06	अंतर
वैश्विक कारोबार आकार (रू./करोड़) (जमा + अग्रिम)	208,537	153,574	35.79% ↑
सकल लाभ (रू./करोड़)	2,415.01	2,031.85	18.86% ↑
शुद्ध लाभ (रू./करोड़)	1,026.47	826.96	24.13% ↑
ऋण-जमा अनुपात (%)	74.35	67.15	10.72 ↑
सकल गैर निष्पादक आस्तियां (%)	2.47	3.90	1.43 ↓
शुद्ध गैर निष्पादक आस्तियां (%) - शुद्ध अग्रिमों में से	0.60	0.87	0.27 ↓
पूंजी पर्याप्तता अनुपात (सीएआर) (%)	11.80	13.65	1.85 ↓
प्रति कर्मचारी व्यवसाय (रू./लाख)	548	396	152 ↑

खण्डवार कार्य निष्पादन : रू. 2281.23 करोड़ के खण्ड परिणामों में ट्रेजरी परिचालन का योगदान रू. 508.38 करोड़ तथा अन्य बैंकिंग परिचालनों का योगदान रू. 1772.85 करोड़ रहा. बैंक ने टैक्स के बाद लाभ (पीएटी) रू. 1026.47 करोड़ अर्जित किया जो अनाबंटित खर्च रू. 626.97 करोड़ तथा कर के लिए प्रावधान रू. 627.29 करोड़ घटाने के बाद था.

प्रमुख वित्तीय अनुपात

	वि.व.-07	वि.व.-06
औसत परिसंपत्तियों पर प्रतिलाभ (आरओए) (%)	0.80	0.79
औसत ब्याज वहन करने वाली देयताएं (रू./करोड़)	111,429.22	89,965.54
निधियों की औसत लागत (%)	4.87	4.31
औसत ब्याज अर्जक आस्तियां (रू./करोड़)	117,105.08	97,301.66
औसत प्रतिफल (%)	7.87	7.30
प्रतिफल व्याप्ति (%)	3.00	2.99
शुद्ध ब्याज मार्जिन (एनआईएम) - ब्याज अर्जक आस्तियों में से	3.23	3.26
लागत आय अनुपात (%)	51.30	55.43
शुद्ध मालियत (रू./करोड़)	8436.08	7,619.73
प्रति शेयर बही मूल्य (रू./करोड़ में)	231.59	209.18
प्रति शेयर आय (रू.)	28.18	27.10

लाभांश :

आपके निदेशकों ने वित्तीय वर्ष - 07 के लिए 60% के लाभांश की घोषणा की है. इसमें कर सहित कुल व्यय रू. 252.46 करोड़ होगा.

पूंजी पर्याप्तता अनुपात (सीएआर) :

दि. 31 मार्च, 2007 को आपके बैंक का पूंजी पर्याप्तता अनुपात 11.80% के संतोषजनक स्तर पर रहा. 1 वर्ष के दौरान बैंक का पूंजी आधार 8.95%

गैर-जमानती प्रतिदेय बॉण्डों के द्वारा रू. 920 करोड़ की राशि की वृद्धि से और मजबूत हुआ.

शुद्ध मालियत :

दि. 31 मार्च 2007 को बैंक की शुद्ध मालियत रू. 8436.08 करोड़ थी जिसमें रू. 365.53 करोड़ की चुकता शेयर पूंजी और रू. 8070.55 करोड़ की आरक्षित निधि (पुनर्मूल्यन आरक्षित निधि को छोड़कर) शामिल है. अर्जित लाभ में से रू. 774.01 करोड़ की राशि आरक्षित निधि के अंतर्गत अंतरित कर दी गई है.

अन्य विवेक सम्मत उपाय :

विवेकपूर्ण कदम उठाते हुए, आपके बैंक ने वास्तविक आधार पर निम्नलिखित प्रावधान किए हैं -

मद / शीर्ष	किए गए प्रावधान की राशि	उपलब्ध कुल मूल निधि
ग्रेज्युटी में अंशदान (रू./करोड़)	84.00	629.25
पेंशननिधि में अंशदान (रू./करोड़)	375.00	1665.32
अवकाश नकदीकरण में अंशदान (रू./करोड़)	9.47	185.42
अतिरिक्त सेवा निवृत्ति लाभ में अंशदान (रू./करोड़)	17.99	133.08
कुल	486.46	2,613.07

प्रबंधकीय विवेचन एवं विश्लेषण

आर्थिक परिदृश्य :

भारतीय अर्थव्यवस्था उच्च विकास-पथ पर है। अब केवल चीन के बाद यह तीव्रतम गति से विकास कर रही है। भारतीय अर्थव्यवस्था की विकास गाथा विश्वभर में चर्चा का विषय बनी हुई है।

आर्थिक सर्वेक्षण के अनुसार वित्तीय वर्ष - 07 में सकल घरेलू उत्पाद वृद्धि 9.2% दर्ज होने की उम्मीद है। औद्योगिक क्षेत्र की वृद्धि 10% होने का अनुमान है। अच्छी बात यह है कि उत्पादन क्षेत्र में वृद्धि दोहरे अंकों में 11.3% में होने की आशा है। सेवा क्षेत्र की वृद्धि भी दोहरे अंकों में 11.2% होने की संभावना है। इस वित्तीय वर्ष में भू-संपदा तथा कारोबारी सेवाएं 11.1% की अनुमानित वृद्धि के लिए तैयार हैं। परंतु कृषि और सम्बद्ध गतिविधियों में अनुमानित केवल 2.7% की वृद्धि चिंता का विषय है। इस धीमी वृद्धि से उपभोक्ता मूल्यों की स्थिरता को खतरा पैदा हो गया है तथा परिणामस्वरूप मुद्रास्फीति बढ़ी है।

वर्ष 2006-07 के दौरान, भारतीय पूंजी बाजार ने नई ऊंचाइयां प्राप्त कीं। सेंसेक्स द्वारा 1000 प्वाइंट के तीन स्तर वर्ष के दौरान पार किए गए। अप्रैल, 20 को 12000, अक्टूबर 30 को 13000 और दिसम्बर, 5 को 14000.30-शेयर बेंचमार्क वाला बीएसई इन्डेक्स 2006-07 में 15.9% की वृद्धि के साथ बंद हुआ। भारतीय कार्पोरेट्स ने गत वर्ष संग्रहीत राशि का 88% ऋण के माध्यम से वर्ष 2006-07 में रु.193823 करोड़ की राशि, बॉण्ड, विदेशी मुद्रा परिवर्तनीय बॉण्ड तथा समूह ऋण के द्वारा संग्रहीत की। ऋण के 65% से अधिक की राशि रु.124923 करोड़ विदेशी मुद्रा परिवर्तनीय बाण्डों और सामूहिक ऋणों द्वारा संग्रहीत की गई।

वर्ष 2006-07 के लिए निर्धारित विदेशी प्रत्यक्ष निवेश (एफडीआई) का 12 बिलियन अमेरिकन डॉलर का लक्ष्य फरवरी के प्रथम सप्ताह में ही टूट गया और मार्च 2007 में इसने 15 बिलियन अमेरिकन डॉलर का आंकड़ा छू लिया। और यदि पुनर्निवेश पर आय को भी शामिल किया जाए तो कुल एफडीआई में 2006-07 में 18 बिलियन अमेरिकन डॉलर हो जाएगा जो कि गत वर्ष 7.5 बिलियन अमेरिकन डॉलर था। प्रत्यक्ष निवेश की दृष्टि से वर्तमान वित्तीय वर्ष उल्लेखनीय रहा है क्योंकि पहली बार एफडीआई निधि आवक एफआईआई निधि आवक से अधिक रही जो भारत वर्ष में सुदृढ़ विश्वास का प्रतीक है।

30 मार्च को देश की विदेशी विनिमय आरक्षित निधि लगभग 200 बिलियन अमेरिकन डॉलर (या यथार्थतः 199.179 बिलियन अमेरिकन डॉलर) तक पहुंच गई। देश की विदेशी विनिमय आरक्षित निधि में, रिकार्ड संचय के साथ, 2006-07 में लगभग 50 बिलियन अमेरिकन डॉलर की वृद्धि हुई जबकि 2005-06 में

यह केवल 10.41 बिलियन अमेरिकन डॉलर थी। भारतीय रूपया जिसमें अमेरिकन डॉलर की तुलना में निरंतर सुधार हुआ। 5 अप्रैल को 42.92 पर बंद हुआ जो पिछले 8 वर्षों में सबसे अधिक था। गत वर्ष जुलाई में तीन वर्षों के निचले स्तर पर पहुंचने के बाद इसमें लगभग 9.5% का सुधार हुआ।

इस परिदृश्य में देश की अर्थव्यवस्था के समष्टि आधार मजबूत हैं और भारत निवेश हेतु पसंदीदा स्थान बना हुआ है। सूचना प्रौद्योगिकी का क्षेत्र, जिसमें देश ने विश्वस्तरीय प्रतिष्ठा प्राप्त की है, के अतिरिक्त भारत बायोटेक्नोलोजी, नानोटेक्नोलोजी तथा एक उत्पादन हब के रूप में शीघ्र ही पसंदीदा स्थान बनेगा।

भारत का सेवा क्षेत्र निरंतर बढ़ रहा है। इस क्षेत्र में प्रमुख हिस्सेदारी %गान अर्थव्यवस्था की है। उभरती अर्थव्यवस्था और %गान महाशक्ति के रूप में देश की छवि पूरी दुनिया में प्रतिस्थापित हो रही है। 2020 तक विकसित अर्थव्यवस्था के रूप में प्रतिस्थापित होने की भारत की महत्वाकांक्षा अब तेजी से साकार हो रही है।

बैंकिंग क्षेत्र : प्रमुख विकास, अवसर व चुनौतियां :

भारतीय वित्तीय प्रणाली उदारीकरण और वैश्वीकरण से तालमेल बैठाने में अधिक लचीली सिद्ध हो रही है। भारतीय बैंकिंग प्रणाली लगभग 15% की स्थिर वृद्धि प्रदर्शित कर रही है। विस्तारीकरण के दौर में भारतीय अर्थव्यवस्था में आई तेजी से बैंक ऋण प्रसार में अभूतपूर्व वृद्धि हुई जो गत वर्ष लगभग 30% रही। इस बड़ी ऋण वृद्धि के साथ बैंकों के अपने संसाधनों पर दबाव पड़ रहा है। ब्याज दरों में वृद्धि ने बैंकिंग क्षेत्र के आधार पर दबाव बनाना आरंभ कर दिया है। बैंक आस्ति-देयता के असंतुलन को ठीक करने के लिए जूझ रहे हैं। भारतीय रिजर्व बैंक ने बैंकों को राहत के रूप में अपने दीर्घावधि इंफ्रास्ट्रक्चर वित्तपोषण को संतुलित करने के लिए इंफ्रास्ट्रक्चर बॉण्ड जारी करने की अनुमति दे दी है।

औद्योगिक आवर्तन के वर्तमान उठाव के कारण आस्तियों की गुणवत्ता में सुधार आ रहा है। यह सकल तथा शुद्ध गैर-निष्पादक आस्तियों में कमी से परिलक्षित हो रहा है। कार्पोरेट ऋण के अतिरिक्त गत 3-4 वर्षों में खुदरा ऋण में अच्छी गति आई है। एक अनुमान के अनुसार भारत के खुदरा बैंकिंग कारोबार में आगामी पांच वर्षों में 15% से अधिक की वृद्धि होगी। खुदरा ऋणों पर ब्याज दरें निरंतर बढ़ने के बावजूद वित्तीय वर्ष 2008 में संभावनाएं अच्छी हैं।

परंतु, कुछ प्रमुख संकेतक अनपेक्षित उछाल के पूर्व संकेत दे रहे हैं फिर भी भारतीय रिजर्व बैंक का अभिमत है कि अनपेक्षित उछाल के ये संकेत क्षणिक



हैं। यह संपदा क्षेत्र में उच्च ऋण वृद्धि के आसपास प्रमुखतः अपने को केन्द्रित करते हैं। क्रेडिट कार्डों तथा वैयक्तिक ऋणों में बढ़ती हुई चूक दर विनियामकों के लिए चिंता के बड़े कारण के रूप में उभर रही हैं। ऋण वृद्धि की गति जिस प्रकार जमा राशि की वृद्धि दर को पीछे छोड़ती जा रही है उससे ऋण संकट, ऋण दरों में तेज बढ़ोतरी तथा भारतीय अर्थव्यवस्था के कठिन दौर से गुजरने का डर बढ़ गया है। इन परिस्थितियों के कारण विनियामकों द्वारा हाल ही में कुछ कड़े उपाय किए गए हैं। संपूर्ण वित्तीय वर्ष में, इससे आरक्षित नकदी निधि अनुपात (सी आर आर) तीन बार तथा पुनःखरीद दर चार बार बढ़ी। इससे अनपेक्षित उछाल की स्थिति कुछ सीमा तक ठीक करने में सहायता मिली। अनर्जक खुदरा ऋणों, विशेषतया वाणिज्यिक भूसंपदा, पूंजी बाजार आदि के लिए ऋणों में उल्लेखनीय कमी आयी। विनियामक नीतियों के इन परिवर्तनों के कारण बैंक छोटे व मझौले उद्यमियों (एसएमई), कृषि क्षेत्र तथा खुदरा क्षेत्र के उत्पादक खण्डों की ओर जा रहे हैं।

इन अस्थायी उतार-चढ़ावों के अतिरिक्त भारतीय बैंकिंग क्षेत्र मौजूदा समय में मजबूत व प्रतिस्पर्धात्मक हुआ है। तकनीक के मामले में भारतीय बैंकों ने वैकल्पिक ई-सुपुर्दगी चैनल जैसे एटीएम, इंटरनेट बैंकिंग, फोन बैंकिंग, मोबाइल बैंकिंग, कॉल सेंटर आदि के नेटवर्क में विस्तार के अतिरिक्त शाखाओं को केन्द्रीकृत कोर बैंकिंग समाधान (सीबीएस) के अंतर्गत लाने के लिए उपाय किए हैं। ई-उत्पादों व सेवाओं की बढ़ी शृंखला ग्राहकों को सुविधा-बैंकिंग प्रदान करने हेतु प्रतिदिन जोड़ी जा रही है। बैंकों ने ग्राहक-उन्मुख संगठन बनने की चाह में ग्राहकों को अपनी कार्यनीतियों तथा रूपांतरण कार्यक्रमों से जोड़ना आरंभ कर दिया है।

भारतीय बैंकिंग उद्योग स्थिरता से ही सही, किंतु शनैःशनैः विलय और संघ के रूप में समेकन की दिशा में गतिशील है। आईडीबीआई बैंक लि. के साथ युनाइटेड वेस्टर्न बैंक लि. का विलय, सांगली बैंक लि. और आईसीआईसीआई बैंक लि. का विलय और भारतीय स्टेट बैंक एवं बैंक ऑफ इंडिया द्वारा कुछ विदेशी बैंकों का अधिग्रहण इसके कुछ उदाहरण हैं। सार्वजनिक क्षेत्र के तीन बैंकों का एटीएम नेटवर्क शेयरिंग, एक दूसरे के उत्पादों की मार्केटिंग, प्रोजेक्टों की फाइनेंसिंग का सहयोग आदि जैसे सीमित प्रयोजनों के लिए रणनीतिगत संघ, आकार-स्वरूप बढ़ाने और अपनी प्रतिस्पर्धी शक्ति को सशक्त करने के लिए बैंकों के बीच सहयोग और गठबंधन के दौर में वर्ष की बड़ी घटना है। वर्ष 2009 के बाद के दृश्य, जब विदेशी बैंकों के साथ प्रतिस्पर्धा और कड़ी हो जाएगी, की चुनौतियों का सामना करने के लिए भारतीय बैंकिंग क्षेत्र द्वारा स्वयं को तैयार करने की दिशा में यह घटना एक संकेतक के रूप में है।

बासेल - II मानदण्डों को लागू करने के बारे में बैंक, विशेषतः छोटे बैंक चुनौतियों का सामना कर रहे हैं। उच्च पूंजीगत प्रावधानों ने बैंकों की लाभप्रदता पर दबाव बनाना प्रारंभ कर दिया है। बैंकों का समेकन व्यक्तिगत बैंकों के आस्तित्व व देयता पोर्टफोलियो में परिवर्तन लाने तथा अधिक बड़े आस्तित्व आधार के साथ बैंकों को तैयार करने का एक उपाय हो सकता है।

और भारत को वर्तमान विकास पथ पर बने रहने के लिए, समेकन प्रक्रिया एवं बैंकिंग प्रणाली में प्रतिस्पर्धा जारी रखना एक विवेचनात्मक विषय है। इससे उद्योग को गति और मजबूती मिलेगी जो कि अर्थव्यवस्था की आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए आवश्यक है। आज भारतीय बैंकिंग क्षेत्र सकल घरेलू उत्पाद में लगभग 2.5% का योगदान करता है और 900000 लोगों को रोजगार देता है। संपूर्ण सुधारों के साथ, मेकेन्जी एण्ड कंपनी के एक अनुमान के अनुसार यह सकल घरेलू उत्पाद के 7.5% का उत्पादन कर सकता है और 1500000 लोगों को रोजगार दे सकता है। साथ ही अर्थव्यवस्था में निवेश व वृद्धि को

बढ़ावा दे सकता है। वर्तमान पहलों को देखते हुए बैंकिंग क्षेत्र इस संभाव्यता को पाने हेतु पूर्ण रूप से तैयार प्रतीत होता है।

जोखिम प्रबंधन व नियंत्रण :

आपका बैंक जोखिम की पहचान, उपाय तथा इसके नियंत्रण व प्रबंधन हेतु कार्यनीति बनाने के लिए एक एकीकृत जोखिम प्रबंधन पद्धति लागू करने वालों में प्रथम था जिसका अंततः लक्ष्य था कि विभिन्न प्रकार के जोखिमों के प्रबंधन तथा अधिकतम विस्तार व भार में कमी लाने के लिए, जोखिम प्रतिलाभ तालमेल सुनिश्चित करने हेतु, एक उपयुक्त जोखिम प्रबंधन संरचना बनाई जाए।

बैंक की जोखिम प्रबंधन संरचना में जोखिम प्रबंधन ढांचा, जोखिम प्रबंधन नीतियां, जोखिम प्रबंधन कार्यान्वयन/निगरानी पद्धति, जोखिम प्रबंधन पद्धति पर "कार्यनीति व नीतियां" बनाने हेतु अंतिम प्राधिकारी के रूप में बैंक का निदेशक मंडल शामिल है। निदेशक मंडल को आस्तित्व-देयता प्रबंधन तथा जोखिम प्रबंधन पर निदेशक मंडल की उपसमितियों से सहयोग प्राप्त होता है जो कि आस्तित्व-देयता प्रबंधन समिति, ऋण नीति समिति और परिचालनात्मक जोखिम प्रबंधन समिति से सहयोग प्राप्त करती है।

बैंक के निदेशक मंडल ने नकदी व ब्याज दर जोखिम, ऋण जोखिम और परिचालनात्मक जोखिम से सम्बद्ध नीतियां अनुमोदित की हैं जिनके अंतर्गत ये सुनिश्चित करने के लिए विवेकाधीन सीमाएं निर्धारित की गई हैं कि बैंक जोखिम प्रबंधन संबंधी अपनी योग्यता के अनुरूप जोखिम लेता है तथा संलग्न जोखिम के अनुरूप प्रतिफल प्राप्त करता है।

बाजार जोखिम :

बाजार जोखिम के प्रबंधन व निगरानी की समग्र जिम्मेदारी बैंक की आस्तित्व देयता प्रबंधन समिति (ए एल सी ओ) की है। एलको आस्तियों एवं देयताओं के आकार, विन्यास, स्वरूप का निर्धारण करती है। यह घरेलू अवधि जमा राशि दरें, बड़ी जमा राशि दरें तथा बेंचमार्क मूल उधार दर (बीपीएलआर) का भी निर्धारण करती है। एलको अंतरण मूल्य प्रणाली भी निर्धारित करती है। एलको मासिक अंतराल पर स्थिर व गतिशील आधार पर निधियों के आवागमन की भी समीक्षा करती है।

आस्तित्व-देयता प्रबंधन कक्ष का प्रमुख दायित्व नकदी व ब्याज दर जोखिम का प्रबंधन है। नकदी जोखिम को निरंतर रूप से संरचनात्मक चल निधि रिपोर्ट के आधार पर आंका जाता है। चलनिधि का अनुमान भी गतिशील आधार पर "अल्पकालिक गतिशील चलनिधि" रिपोर्ट के माध्यम से लगाया जाता है। अंतिम लक्ष्य उच्चतम चलनिधि बनाए रखना तथा सभी अतिरिक्त निधि को लाभप्रद रूप से नियोजित करना है। "गैप-रिपोर्ट" से बैंक को अल्प अवधि आस्तियों और अल्प अवधि देयताओं, मध्यम अवधि आस्तियों और मध्यम अवधि देयताओं के आस्तित्व-देयता प्रबंधन नीति में निर्धारित उदारता सीमा के अंतर्गत मिलाने में सहायता करती है। इसके अतिरिक्त इसने निरंतर आधार पर चलनिधि स्थिति समर्थन हेतु भी आस्तियों व देयताओं के आकार एवं गति की पहचान करने में सहायता की है।

जोखिम पर मूल्य (वीएआर) : ब्याज दर जोखिम "ब्याज दर संवेदनपरक रिपोर्ट" तथा "जोखिम पर आय" द्वारा आंका जाता है। मासिक आधार पर बैंक अपने निवेश पोर्टफोलियो, जिसमें स्थिर आय प्रतिभूतियां, इक्विटी और विदेशी कारोबार शामिल है, की "अवधि", "संशोधित अवधि" तथा जोखिम पर मूल्य (वीएआर) की गणना करता है। "मूल्य पर जोखिम" की गणना 99% आश्वस्त आधार पर दस दिन धारिता अवधि के लिए की जाती है। स्थिर ब्याज निवेश

पोर्टफोलियों का प्रभावी संवेदन विश्लेषण द्वारा तथा इक्विटी परिदृश्य विश्लेषण द्वारा आवधिक रूप से किया जाता है।

ऋण जोखिम :

ऋण जोखिम बाध्यताधारी अथवा प्रति-पक्ष की चूक के कारण होने वाली हानि का जोखिम है। बैंक के ऋण जोखिम नियंत्रण में “नीतियां एवं व्यवहार” शामिल है जो कि यह सुनिश्चित करने के लिए लागू किए गए हैं कि कार्यव्यवहार तथा पोर्टफोलियों दोनों स्तरों पर ऋण जोखिम का वास्तविक मूल्यांकन, उचित अनुमोदन और निरंतर निगरानी हो सके। बैंक द्वारा एक जोखिम प्रोफाइल तैयार करने का पूर्ण प्रयास किया जाता है जो कि ऋणियों, उत्पादों तथा उद्योग के प्रकारों के मामलों में अलग अलग होती है।

ऋण देने तथा पूंजी बाजार गतिविधियों के कारण बैंक को ऋण जोखिम का सामना करना पड़ता है। इससे निबटने के लिए बैंक ने विभिन्न प्रकार के ऋणियों के लिए सुदृढ़ “रेटिंग मॉडल” तैयार किया है जिससे ऋण मूल्यांकन के समय व्यक्तिगत आधार पर जोखिम आंका जाता है। होलसेल पोर्टफोलियों के लिए जोखिम का मूल्यांकन “रिस्क रेटेड” आधार पर किया जाता है और ग्राहक पोर्टफोलियों के लिए “स्कोरिंग” आधार पर किया जाता है। बैंक में एक स्वतंत्र रेटिंग वैधीकरण टीम इन रेटिंग को मान्यता प्रदान करती है।

ऋण जोखिम प्रबंधन कक्ष सभी उद्योगों / उत्पादों के लिए उद्योग प्रोफाइल और उत्पाद प्रोफाइल तैयार करता है तथा यह ऋण अधिकारियों को उपलब्ध करायी जाती है। बैंक ने विभिन्न उद्योगों / क्षेत्रों के लिए “एक्सपोजर केप्स” भी निर्धारित किए हैं जिससे निरंतर आधार पर ऋण जोखिम के केन्द्रीकरण पर नजर रखी जा सके। इसके अतिरिक्त बैंक अपने ऋण पोर्टफोलियों का, इसके संवितरण, वृद्धि, संघटन, गैर-निष्पादक आस्तियों, ऋण गुणवत्ता तथा अदत्त दरों के साथ “पोर्टफोलियों समीक्षा अध्ययन” करता है। बैंक ने एक सुपरिभाषित ऋण प्रक्रिया का विकास किया है जिसमें स्वीकृति पूर्व तथा स्वीकृति पश्चात् की प्रक्रिया सम्मिलित है। स्वीकृति पूर्व प्रक्रिया में “ऋण मूल्यांकन” ऋण निर्धारण और “ऋण सुविधाओं की स्वीकृति” शामिल है। उच्च राशि वाले ऋण प्रस्ताव स्वीकृति पूर्व “ऋण अनुमोदन समिति” द्वारा पारित किए जाते हैं। स्वीकृति पश्चात् प्रक्रिया में ऋण समीक्षा व लेखा परीक्षा, आवधिक समीक्षा, प्रतिभूतियों का निरीक्षण, नियमित लेखा परीक्षा तथा ऋण जोखिम कम करने के लिए नियमित निगरानी शामिल हैं।

निर्णय लेने तथा ऋण जोखिम की निगरानी में सहायता की दृष्टि से, समग्र ऋण जोखिम, उद्योगों, उत्पादों तथा क्षेत्रों की जोखिम प्रोफाइल नियमित आधार पर ऋण नीति समिति और आस्ति देयता प्रबंधन व जोखिम प्रबंधन पर निदेशक मंडल की उपसमिति को सूचित किए जाते हैं।

परिचालनगत जोखिम :

बैंक की “परिचालनगत जोखिम प्रबंधन समिति” परिचालनगत जोखिम की पहचान व इसके प्रबंधन पर मार्गदर्शन देती है। परिचालनगत जोखिम हानिगत आंकड़ों के अनुशीलन से आंका जाता है। तत्पश्चात् इस जोखिम को कम करने के लिए सुधारात्मक उपाय किए जाते हैं।

बासेल - II के लिए बैंक की तैयारी :

बैंक की विदेशों में व्यापक उपस्थिति है अतः यह आवश्यक है कि मार्च 2008 तक बासेल II के मार्ग-निर्देशों को लागू किया जाए। फिलहाल बैंक बासेल - I / बासेल II मार्ग-निर्देशों पर साथ-साथ चल रहा है। यह प्रक्रिया जून 2006 से प्रत्येक तिमाही में की जाती है। बैंक बासेल II मार्ग-निर्देशों के अनुपालन हेतु पूरी

तरह से लैस है - विशेष रूप से पूंजी आंकने हेतु मानक दृष्टिकोण में। इस दृष्टिकोण में बाजार जोखिम के साथ-साथ परिचालनगत जोखिम के लिए पूंजीगत प्रभार शामिल है।

रोडमैप : बैंक ने बासेल II मार्ग-निर्देशों को लागू करने हेतु रोडमैप तैयार कर लिया है। इसका उद्देश्य यथाशीघ्र “आंतरिक मापन मॉडल” की ओर अग्रसर होना है। “खातों की ऋण रेटिंग”, “रेटिंग का प्रवसन” (दोष की संभावना) पीडी की गणना हेतु एमआईएस, ईएडी (दोष के समय जोखिम) तथा एलजीडी (हानिप्रद दोष) पर एक साथ कार्य किया जा रहा है जिससे बासेल II में सुविधाजनक रूप से अंतरित हो सकें।

इकॉनोमिक इंटेलीजेन्स यूनिट :

बैंक के कार्पोरेट कार्यालय में एक विशेष इकॉनोमिक इंटेलीजेन्स यूनिट है जो नीतिगत कारोबार आयोजना, जोखिम प्रबंधन और निवेशक संबंधों जैसे महत्वपूर्ण मामलों पर उच्च प्रबंधन की सहायता करती है। यह इकाई उच्च प्रबंधन को तथा परिचालन इकाइयों को औद्योगिक व संरचनागत वृद्धि, मुद्रास्फीति, ब्याज दर, बैंक-ऋण, चलनिधि और विनिमय दरों जैसे परिवर्तनशील मुद्दों पर आवधिक विवेचना भी उपलब्ध कराती है। मेक्रो आर्थिक अवधारणाओं की बेहतर समझ, कार्पोरेट क्षेत्र की स्थिति और वित्तीय क्षेत्र की नीतियां उपलब्ध कराके उभरते हुए कारोबारी अवसरों का लाभ उठाने तथा बाजार गणित के अनुरूप कार्य करने में विभाग बैंक के प्रयासों में सहायता करता है।

आंतरिक नियंत्रण पद्धति :

निरीक्षण व लेखा परीक्षा : बैंक में एक सुव्यवस्थित केन्द्रीय निरीक्षण व लेखा परीक्षा प्रभाग है जो कि पद्धतियों, नीतियों और प्रणालियों के अनुपालन की जांच करता है। भारतीय रिजर्व बैंक, भारत सरकार, निदेशक मंडल तथा निदेशक मंडल से आंतरिक नियंत्रण के विभिन्न मामलों पर प्राप्त मार्गदर्शन बैंक की आंतरिक नियंत्रण पद्धति में शामिल किए गए हैं। केन्द्रीय निरीक्षण व लेखा परीक्षा प्रभाग, अपने 11 अंचल निरीक्षण केन्द्रों के माध्यम से शाखाओं / कार्यालयों के निरीक्षण निदेशक मंडल की लेखा समिति द्वारा निर्धारित आवधिकता के अनुरूप करता है।

नियंत्रण के लिए निरीक्षण रिपोर्ट अत्यन्त महत्वपूर्ण साधन है। यह परिचालन स्तर पर बैंक के मानदण्डों के अनुपालन की स्थिति से बैंक के उच्च प्रबंधन को अवगत कराती है। इसके अनुपालन पर निगरानी परिशोधन प्रमाण-पत्र के माध्यम से की जाती है।

शाखाओं के नियमित निरीक्षण के अतिरिक्त केन्द्रीय निरीक्षण व लेखा परीक्षा प्रभाग अन्य कई प्रकार के निरीक्षण भी करता है जैसे अनुषंगियों, सहयोगी बैंकों तथा कार्पोरेट कार्यालय में फंक्शनल विभाग, प्रधान कार्यालय, प्रशिक्षण महाविद्यालय / केन्द्र, प्रशासनिक कार्यालय तथा विदेशी शाखाओं का निरीक्षण। इसके अतिरिक्त बैंक के नियंत्रक कार्यालयों का इसकी अनुषंगियों तथा क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों का मैनेजमेंट ऑडिट, प्रबंधन नियंत्रण पद्धति व प्रणालियों के प्रभाव की समीक्षा हेतु भी, किया जाता है।

ऋण लेखा परीक्षा : 1 जनवरी, 2005 से, केन्द्रीय निरीक्षण व लेखा परीक्षा प्रभाग को भारतीय रिजर्व बैंक के निर्देशों के अनुरूप बड़े ऋणी खातों की ऋण लेखा परीक्षा का दायित्व भी दिया गया है। ऋण लेखा परीक्षा का उद्देश्य, ऋण पोर्टफोलियों की गुणवत्ता में सुधार, ऋण पोर्टफोलियों में पूर्व चेतावनी संकेतों की पहचान तथा आवश्यक सुधारात्मक उपाय आरंभ करना है।

जोखिम आधारित आंतरिक लेखा परीक्षा : बैंक में जोखिम आधारित आंतरिक लेखा परीक्षा की एक सुपरिभाषित नीति भी है। चालू वित्तीय वर्ष से बैंक की सभी



शाखाएं इस लेखा परीक्षा के अंतर्गत आती हैं। जोखिम और इसकी दिशा के स्तर का निर्धारण भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्धारित "रिस्क मैट्रिक्स" के अनुसार होता है, जिसमें प्रबंधन को उच्च जोखिम के क्षेत्रों की पहचान करने में सहायता मिलती है जिस पर प्राथमिक आधार पर ध्यान दिया जाना आवश्यक है। शाखाओं के जोखिम संवर्गीकरण की स्थिति की समीक्षा एसीबी (निदेशक मंडल की लेखा समिति) द्वारा प्रत्येक तिमाही में की जाती है।

वर्ष 2006-07 के दौरान, केन्द्रीय निरीक्षण व लेखा परीक्षा प्रभाग ने घरेलू शाखाओं के 2280 निरीक्षण, विदेशी शाखाओं के 271 निरीक्षण तथा सेशेल्स, हांगकांग व तंजानिया क्षेत्रों के मैनेजमेंट ऑडिट किये।

समवर्ती लेखा परीक्षा : 566 घरेलू शाखाएं तथा बैंक की विशेष एकीकृत ट्रेजरी शाखा समवर्ती लेखा परीक्षा के अंतर्गत आती हैं। समवर्ती लेखा परीक्षा में विदेशी विनियम लेनदेन के 100% कारोबार के अतिरिक्त बैंक का 60% से अधिक घरेलू कारोबार आता है।

जोखिम प्रोफाइल चिन्ह : इन कार्यों के अतिरिक्त केन्द्रीय निरीक्षण व लेखा परीक्षा प्रभाग तिमाही आधार पर जोखिम प्रोफाइल समेकित करता है तथा विभिन्न फंक्शनल विभागों से बनाई गई गुणवत्ता आश्वासन टीम की गतिविधियों का समन्वय करता है। यह जोखिम आधारित पर्यवेक्षण पर महाप्रबंधकों की समिति का संयोजक है जो कि जोखिम प्रबंधन पद्धति की कार्यान्वयन स्थिति की देखरेख करती है।

आई एस लेखा परीक्षा : इस वर्ष केन्द्रीय निरीक्षण एवं लेखा परीक्षा प्रभाग को.आई.एस. (सूचना पद्धति) लेखा परीक्षा तथा ऑकडा अंतरण लेखा परीक्षा उन 900 से अधिक शाखाओं में जो सी.बी.एस. (कोर बैंकिंग समाधान) में गई है, में करने का दायित्व दिया गया है। केन्द्रीय निरीक्षण एवं लेखा परीक्षा प्रभाग को आई.एस.ओ. प्रमाणपत्र 9001-2000 भी गत वर्ष प्राप्त हुआ।

निदेशक मंडल की लेखा समिति (एसीबी) : निदेशक मंडल की लेखा समिति में 5 निदेशक हैं जिसके अध्यक्ष एक स्वतंत्र गैर-कार्यपालक निदेशक हैं। भारतीय रिजर्व बैंक तथा भारत सरकार के प्राप्त निर्देशोंकी अनुपालन स्थिति समीक्षा हेतु निदेशक मंडल की लेखा समिति के तथा निदेशक मंडल के सामने रखी जाती है।

निरीक्षण एवं लेखापरीक्षा प्रभाग सेबी (अंतरंग प्रशिक्षण निषेध) विनियमन 1992 के प्रावधानों का भी अनुपालन सुनिश्चित करता है।

अपने ग्राहक को जानिए (के. वाई. सी) / कालेधन के वैधीकरण निवारक उपाय

बैंक पी. एम. एल. ए. 2002 (काले धन का वैधीकरण अधिनियम 2002) के अनुसरण में तथा भारतीय रिजर्व बैंक/भारतीय बैंक संघ के मार्गदर्शन के अनुरूप निदेशक मण्डल द्वारा यथा अनुमोदित के. वाई. सी./ ए. एम. एल. नीति को लागू करता रहा है। तदनुसार सम्पूर्ण बैंक की नकदी लेन देन रिपोर्ट इलैक्ट्रॉनिक रूप में वित्तीय गुप्तचर इकाई (एफ. आई. यू.), नई दिल्ली को प्रत्येक माह प्रस्तुत की जाती है। बैंक ए. एम. एल. समाधान सी. बी. एस. सॉफ्ट वेयर में लगाने पर भी काफी कार्य कर चुका है जिससे संदेहास्पद लेनदेन (एस. टी. आर.) की रिपोर्ट एफ. आई. यू., नई दिल्ली को भेजी जासके जो वर्तमान में हाथ से बनाकर भेजी जाती है।

बैंक ने काले धन के वैधीकरण के जोखिम को ध्यान में रखते हुए, खातों का संवर्गीकरण किया है जिसमें शाखाएं उच्च जोखिम वाले खातों की प्रभावशाली निगरानी कर सकें। के. वाई. सी. / ए. एम. एल. विभाग की स्थापना बैंक के प्रधान कार्यालय में की गई है जिसमें प्रशिक्षित अधिकारी रखे गए हैं शाखाओं

की के. वाई. सी. लेखा परीक्षा "टेस्ट-चेक" आधार पर की जाती है। के. वाई. सी. / ए. एम. एल. अवधारणापर अहमदाबाद में बैंक के कर्मचारी महाविद्यालय में तथा इसके विभिन्न केन्द्रों में कर्मचारियों को प्रशिक्षण दिया जाता है। उच्च स्तरीय कार्य पालकों को भारतीय रिजर्व बैंक, आई. बी. ए. तथा एन. आई. बी. एम. (राष्ट्रीय बैंक प्रबंधन संस्थान) द्वारा आयोजित कार्यशालाओं / सेमिनार में इन पक्षों पर अपनी जानकारी बढ़ाने हेतु नियमित रूपसे प्रतिनियुक्त किया जाता है।

ग्राहक सेवा / शिकायत निवारण प्रणाली :

एक सेवादायी संस्थान होने के कारण, बैंक अपने ग्राहकों की आवश्यकताओं और आशाओं को प्रति अति संवेदनशील है। इसीलिए शाखा से कार्पोरेट स्तर तक एक सुपरिभाषित ग्राहक शिकायत निवारण प्रणाली लागू की गई है। ग्राहक सेवा क्षेत्र में बैंक के कार्यनिष्पादन की समीक्षा करने के लिए निम्नलिखित समितियां नियमित अंतरालों पर बैठकें करती हैं।

- **ग्राहक सेवा पर पद्धति एवं कार्य निष्पादन लेखा परीक्षा की स्थाई समिति :** जनता में से प्रमुख व्यक्ति तथा बैंक के 4 महाप्रबंधक इस समिति में हैं। जिनकी अध्यक्षता बैंक के कार्यकारी निदेशक करते हैं। समिति बैंक में ग्राहकसेवा के स्तर में सुधार के लिए जनता के फीडबैक पर विचार करती है।

- **निदेशक मंडल की ग्राहक सेवा समिति :** इस समिति में बैंक के निदेशक मंडल के 4 निदेशक हैं जो कि ग्राहक सेवा पर पद्धति एवं कार्य निष्पादन लेखा परीक्षा की स्थाई समिति के कार्यों पर नजर रखती है। तथा बैंकिंग कोड, एक समान कार्यप्रणाली और बैंकिंग लोकपाल के अधिनियमों के साथ-साथ बकाया दिवंगत जमाकर्ता दावे आदि की समीक्षा करती है इसके अतिरिक्त ग्राहक सेवा की गुणवत्ता में सुधार के लिए नवोन्मेषी सुझाव देती है। वर्ष के दौरान समिति की दो बैठकें हुईं।

सतर्कता

निवारक सतर्कता : बैंक अपनी छवि तथा वित्तीय हितों की रक्षा निवारक सतर्कता व्यवहार पर बढ़ी हुई जागरुकता से करता है, सतर्कता पद्धति बैंक में कारोबार की गुणवत्ता में निरंतर सुधार के लिए पद्धतियों को पुष्ट करने का एक कारक भी है।

यह स्पष्ट है कि पद्धति में और / अथवा मानव-पक्ष में कमजोरी से ही धोखाधड़ी की घटनाएं होती हैं। अतः सतर्कता विभाग पद्धति और मानव-पक्ष की निरन्तर समीक्षा करता है जिससे धोखाधड़ी की घटनाएं न्यूनतम हों, यहाँ यह उल्लेखनीय है कि बैंक के कारोबार के आकार में मात्रात्मक अभिवृद्धि होने के बावजूद, वित्तीय वर्ष 2007 में नई धोखाधड़ी की घटनाएं गतवर्षों की तुलना में सार्थक रूप से कम हुई हैं।

स्टाफ सदस्यों द्वारा प्रदर्शित सतर्कता : बैंक का यह प्रयास रहा है कि परिचालन स्टाफ तथा नियंत्रक कार्यालयों में कार्यरत स्टाफ को निवारक तथा संसूचक उपाय करने में उचित ध्यान देने तथा सावधानी रखने के लिए प्रोत्साहित व सक्षम किया जाए। ऐसे मामलों की संख्या में काफी वृद्धि हुई है जिनमें बैंक के साथ धोखाधड़ी करने के जालसाजों के प्रयास बैंक में स्टाफ सदस्यों द्वारा विफल कर दिए गए। यह उल्लेखनीय है कि परिचालन स्टाफ द्वारा दिखाई गई असाधारण जागरुकता व सतर्कता से वित्तीय वर्ष 2007 के दौरान बैंक से धोखाधड़ी के 92 प्रयास नाकाम किए गए जिसने बैंक को बड़ी वित्तीय हानि से बचाया।

निविदाएं आदि : बैंक में खरीद व निविदा प्रक्रियाओं में अधिक पारदर्शिता लाने के उद्देश्य से, बैंक द्वारा दी जाने वाली निविदा सूचनाएं / निविदा विवरण तथा अंतिम रूप से दिए गए करारों / निविदाओं का सारांश बैंक की वेबसाइट पर व्यापक प्रचार हेतु दिया जाता है.

बहु विशेषज्ञ बैंकिंग-कार्यान्वयनाधीन एक नया कारोबारी मॉडल :

बैंक के निदेशक मंडल द्वारा अनुमोदित प्रबंधन परामर्शदाता की प्रमुख संस्तुतियों में से एक यह है कि कारोबार रुपान्तरण कार्यक्रम "प्रोजेक्ट परिवर्तन के एक भाग के रूप में उद्योग में उच्च स्थान पुनः प्राप्त करने के लिए अपनी आकांक्षा पूरा करने हेतु बैंक एक" बहु विशेषज्ञ बैंक के रूप में उभर कर आए यह संस्तुति आज के उच्च प्रतिस्पर्धात्मक और विशेषज्ञ बैंकिंग परिवेश के परिपेक्ष्य में थी जहाँ "सभी के लिए एक ही साइज" की अवधारणा व्यापक रूप से असंगत होती जा रही है . सभी कारोबारी क्षेत्रों की भिन्न भिन्न आवश्यकताओं को पूरा करने वाली सभी शाखाओं के स्थान पर बैंक को विशेषीकृत तथा क्षेत्रविशेष की आवश्यकताओं के अनुरूप शाखाएं बनानी होंगी जिनमें विशेषज्ञ कुशलता, समुचित सुविधाएं व तकनीक हो जिससे विभिन्न कारोबारी / ग्राहक वर्गों को उपयुक्त उत्पाद व सेवाएं की जा सकें..

चार महत्वपूर्ण कारोबारी क्षेत्र :

एक "बहु विशेषज्ञ बैंक" में रुपान्तरित होने में सक्षम होने के लिए बैंक ने 4 महत्वपूर्ण कारोबारी क्षेत्रों को पुनर्परिभाषित किया है - जो कि भिन्न भिन्न ग्राहक समूहों की उत्पादों व सेवा सम्बन्धी आवश्यकताओं के आधार पर बनाए गए हैं.

- खुदरा
- एस एम ई
- होल सेल (मध्य-कार्पोरेट व बड़े कार्पोरेट)
- ग्रामीण / कृषि कारोबार

ग्राहकों का पुनर्समूहन : नए कारोबारी मॉडल के अंतर्गत-देयता व आस्ति दोनों के लिए प्रत्येक खंड कार्पोरेट-केन्द्र में एक महाप्रबंधक द्वारा देखा जाएगा. इस उद्देश्य के लिए विद्यमान ग्राहकों को 4 खंडों में रखा जाएगा. वार्षिक कार्यनिष्पादन बजट प्रक्रिया नए कारोबारी क्षेत्रों के अनुरूप बनायी जाएगी.

शाखाओं का पुनर्समूहन : शाखाओं का भी, मोटे तौर पर निम्नलिखित अनुसार 4 कारोबारी क्षेत्रों में पुनर्समूहन किया जाएगा

- होलसेल बैंकिंग-खण्ड देश की विभिन्न शाखाओं से लिया जाएगा तथा विभिन्न केन्द्रों पर (वर्तमान + नई) वित्तीय सेवा शाखाओं (सी एफ एस) में ये खाते होंगे तथा सेवाएं दी जाएंगी
- मेट्रो / शहरी केन्द्रों में अन्य शाखाएं खुदरा और / अथवा एस एम ई बैंकिंग पर ध्यान देंगी
- अर्ध शहरी शाखाएं भी सम्भाव्यता के आधार पर खुदरा और / अथवा एस एम ई बैंकिंग पर ध्यान देंगी.
- ग्रामीण शाखाएं व्यापक रूप से ग्रामीण व कृषि बैंकिंग पर ध्यान देंगी

कार्यान्वयनाधीन नई कार्यनिष्पादन प्रबंधन पद्धति

नयी कार्य निष्पादन प्रबंधन पद्धति से बैंक को-सम्पूर्ण संस्थान में - वर्तमान कार्य अभिमुखी से कारोबार अभिमुखी होने में सहायता मिलेगी. इसमें वर्तमान मापदण्ड जो कि भौगोलिक आधार पर और जमाराशि व अग्रिमों में बकाया शेष राशि पर

आधारित हैं के स्थान पर कारोबारी क्षेत्रों और भौगोलिक स्थिति के समिश्र के आधार पर आंका जाएगा. आगामी चरण में बैंक राजस्व और लाभ के आधार पर कार्य निष्पादन को निर्धारित करेगा. नई पद्धति को लागू करने की दिशा में बैंक एम आई एस में सुधार करेगा.

कार्यान्वयनाधीन नई कार्यनिष्पादन मूल्यांकन पद्धति

प्रायोगिक आधार पर नई कर्मचारी कार्य निष्पादन मूल्यांकन पद्धति जो लगभग 3000 उच्च कारोबारी नेतृत्व के लिए है से वर्तमान पद्धति की सभी कमियाँ दूर हो जाएंगी तथा कारोबारी कार्य निष्पादन मानदण्डों द्वारा कर्मचारियों के कार्य निष्पादन का मूल्यांकन करने की दिशा में प्रगति होगी. नई पद्धति के अंतर्गत कार्य निष्पादन मानदण्ड सीमित और विशिष्ट होंगे. मासिक औसत शेष कार्य निष्पादन मूल्यांकन में लिए प्रयोग में लाए जाएंगे.

इसका समग्र उद्देश्य नए कार्य निष्पादन प्रबंधन तथा कार्य निष्पादन मूल्यांकन पद्धतियों में बेहतर तालमेल बनाना है, जिससे बैंक अपने कार्य निष्पादन में निरंतर सुधार कर सकें.

कारोबार कार्यनिष्पादन

संसाधन संग्रहण :

कुल संसाधनों में बैंक की जमा राशियों का भाग 31 मार्च, 2007 को 87.26% था. कुल जमाराशियाँ रु. 93661.99 करोड़ से बढ़कर रु. 124915.98 करोड़ हो गई जो गत वर्ष की तुलना में 33.37% अधिक थी. इसमें बचत बैंक जमा राशियाँ-जो अल्प लागत वाली जमाराशियों का एक महत्वपूर्ण भाग है - में 16.26% की वृद्धि के साथ रु. 27160.44 करोड़ से बढ़ कर रु. 31577.28 करोड़ हो गई. अल्प लागत वाली जमा राशियों (चालू व बचत) का भाग कुल वैश्विक जमाराशियों में 33.18% था और - घरेलू जमाराशियों में 38.67% था. बैंकिंग उद्योग ने समग्र रूप से अल्प लागत वाली जमाराशियों से आवधिक जमाराशियों की ओर वर्ष के दौरान आवधिक जमा की दरों में वृद्धि के कारण रुझान देखा

निधियोंका संघटन-वैश्विक

विवरण	मार्च 2007 के अंत में रु./करोड़	मार्च 2006 के अंत में रु./करोड़	वृद्धि (%)
जमाराशियाँ	1,24,915.98	93,661.99	33.37
- घरेलू	99,725.62	79,049.44	26.16
- विदेशी	25,190.36	14,612.55	72.39
उधारियां	1,142.56	4,802.20	-76.21

वैश्विक अग्रिम

विवरण	मार्च 2007 के अंत में रु./करोड़	मार्च 2006 के अंत में रु./करोड़	वृद्धि (%)
अग्रिम	83,620.87	59,911.78	39.57
- घरेलू	67,262.69	50,371.65	33.53
- विदेशी	16,358.18	9,540.13	71.47



होलसेल ऋण

वर्ष के दौरान होल सेल ऋण में 38% की अच्छी वृद्धि हुई जो कि उद्योग के औसत से अधिक है. घरेलू ऋण का स्तर रु. 68135 करोड़ था जिसमें गत वर्ष की तुलना में 32% की वृद्धि हुई. यह सुनिश्चित किया गया कि ऋण-उत्पादक क्षेत्रों जैसे उद्योग, बुनियादी सुविधाओं और सेवाओं जैसे संवेदनशील क्षेत्रों में ऋण प्रदान करने के लिए सावधानीपूर्ण दृष्टिकोण रखा गया

बैंक के सफल घरेलू अग्रिमों में मानक आस्तियों का शेयर मार्च 2006 के अंत में 95.62% से बढ़कर मार्च 2007 के अंत में 97.21% हो गया.

ऋण समूहन : वर्ष के दौरान बैंक ने ऋण समूहन कार्यवाही आरम्भ की तथा शुल्क आधारित आय में बढ़ोतरी के लिए बैंक की विस्तृत ऋण समूहन केन्द्र आरंभ करने की योजना है. इस सुविधा के माध्यम से बैंक उन बड़े कार्पोरेट्स को अपना लक्ष्य बनाएगा जो इसके ग्राहक आधार में फिलहाल शामिल नहीं हैं.

बुनियादी परियोजनाओं में ऋण वित्त पोषण हेतु संसाधनों व विशेषज्ञता को एकीकृत करने की दृष्टि से बैंक ने इंडिया इन्फ्रास्ट्रक्चर फाइनेंस कम्पनी लि. (आईआईएफसीएल) के साथ वर्ष के दौरान समझौता ज्ञापन पर हस्ताक्षर किये.

घरेलू विदेशी कारोबार :

बैंक का घरेलू निर्यात ऋण टर्न ओवर में, पूर्व व पोतलदनेत्तर वित्त को शामिल करके वित्तीय वर्ष 2007 में 19.16% की वृद्धि हुई जिससे कुल निर्यात टर्न ओवर रु. 16170 करोड़ हो गया (जो वित्तीय वर्ष 06 में रु. 13569 करोड़ था)

वित्तीय वर्ष 2007 में निर्यात ऋण के बकाया में 14.84% की वृद्धि दर्ज की गई कुल निर्यात-आयात कारोबार टर्न ओवर, आवक/जावक प्रेषणों के साथ, वित्तीय वर्ष 2007 में रु. 51036 करोड़ के आँकड़े पर पहुँच गया (वित्तीय वर्ष 2006 में रु. 38000 करोड़ की तुलना में) इसमें 34.30% की वृद्धि दर्ज की गई.

एस.एम.ई. ऋण :

केवल कृषि के बाद, एस. एम. ई. (छोटे व मझौले उद्योग) क्षेत्र देश में सबसे बड़े रोजगार प्रदाता के रूप में उभरा है. एस.एम.ई. में औद्योगिक इकाइयों का 95% तथा कुल औद्योगिक उत्पादन का 40% से अधिक शामिल है . वे उत्पादों की एक बड़ी शृंखला जो संख्या में फार्मास्यूटिकल, कपड़े, टेक्सटाइल, ऑटो के अतिरिक्त पुर्जे, आभूषण व सॉफ्टवेयर जैसे विभिन्न प्रमुख क्षेत्रों में लगभग 8000 है, का उत्पादन करते हैं. एस.एम.ई. अन्य क्षेत्रों जैसे खुदरा, भण्डारण व परिवहन, कूरियर सेवा, गोदाम सेवाएं, आउटसोर्सिंग आदि में भी उभर रहे हैं. इस प्रकार एस.एम.ई उत्पादन व सेवाएं दोनों क्षेत्रों में उपस्थित हैं.

एस.एम.ई. क्षेत्र में सेवा क्षेत्र का योगदान काफी उल्लेखनीय है विशेष रूप से सूचना प्रौद्योगिकीयुक्त सेवाओं, आतिथ्य क्षेत्र पर्यटन, कूरियर सेवा और परिवहन में भारत सरकार द्वारा पारित "बड़े, छोटे व मध्यम उद्यमी बिल 2006" से सेवा क्षेत्र के महत्व को पहचाना है और उन्हें एस.एम.ई. की परिभाषा की परिधि में शामिल किया है . उत्पादन व सेवा क्षेत्रों के अंतर्गत बड़े, छोटे व मध्यम उद्यमियों को संयंत्र व मशीनों में निवेश के आधार पर परिभाषित किया गया है. इसके अतिरिक्त बड़े व छोटे उद्योगियों को दिए जानेवाले अग्रिम प्रथमिकता प्राप्त क्षेत्र में वर्गीकृत किए गए हैं जिससे इन गति-विधियों को वित्तपोषित करने के लिए बैंकों को अतिरिक्त प्रोत्साहन प्राप्त होता है.

इस पृष्ठभूमि में बैंक ने एस.एम.ई. क्षेत्र को वित्तपोषित करने के लिए मार्जिन, वित्तीय मानदण्ड व ब्याज दर के संदर्भ में एक उदार नीति तैयार की है. प्रमुख बैंकों में एस.एम.ई के लिए मूल्य संरचना अत्यन्त स्पर्धात्मक है.

आंतरिक कारोबारी कार्य नीति प्रयोजनों के लिए एस. एम. ई. क्षेत्र की पुनर्व्याख्या: "प्रोजेक्ट परिवर्तन" के अंतर्गत व्यवसाय रुपान्तरण कार्यक्रम के एक भाग के रूप में बैंक ने, आंतरिक उद्देश्य से एस.एम.ई. का दायरा उससे भी अधिक कर दिया जो एस.एम.ई.डी. के अधिनियम तथा भारतीय रिजर्व बैंक की परिभाषा में दिया गया है . बैंक की आंतरिक परिभाषा के अनुरूप वे सभी उद्यम जिनका सकल बिक्री टर्न ओवर रु.100 करोड़ से अधिक है एस.एम.ई. के रूप में वर्गीकृत किए गए हैं. इसमें विनियामकों की परिभाषा में दिए गए एस.एम.ई. भी सम्मिलित है.

एस.एम.ई. लोन फॅक्ट्रीज : वर्ष के दौरान एक बड़ा कार्य देशभर में अहमदाबाद, सुरत, पुणे, बड़ौदा, कोलकाता, कोयम्बटूर, चेन्नै, जयपुर, भीलवाड़ा, कानपुर, लुधियाना, देहली, कालबा देवी (मुंबई), जोगेश्वरी (मुंबई), ठाणे व लखनऊ में 16 एस.एम.ई. की शृंखला आरंभ की है. ये फैक्टरियां एक नवोन्मेषी "बिक्री व सुपुर्दगी मॉडल" का प्रतिनिधित्व करती हैं जो क्रमिक संयोजन सिद्धान्त पर आधारित है, जिसमें हमारे स्टाफ सदस्य सरलीकृत प्रक्रियाओं व तकनीक के सहयोग के साथ कार्यरत हैं. इस मॉडल में निर्धारित समय सीमा के अंतर्गत प्रस्तावों के त्वरित मूल्यांकन व स्वीकृति के लिए एक सेन्ट्रल प्रोसेसिंग सैल भी है.

बैंक की विभिन्न शाखाओं से सम्बद्ध रिलेशनशिप मैनेजरों की टीम सुविधा पूर्ण ढंग से स्वीकृति पूर्व की औपचारिकताओं को पूरा करने के लिए ग्राहकों के पास जाती हैं. रिलेशनशिप मैनेजर, जीवन बीमा, म्यूचुअल फण्ड और इक्विटी ट्रेडिंग जैसे अन्य पक्षीय उत्पादों के अतिरिक्त बैंक के एस.एम.ई. उत्पादों की भी मार्केटिंग से जुड़े हैं.

नए एस. एम. ई. उत्पाद : बैंक ने एस.एम.ई. क्षेत्र के अंतर्गत विभिन्न उद्योगों व गतिविधियों के लिए विभिन्न ग्राहकोन्मुखी उत्पादों को तैयार किया है जैसे "बड़ौदा एस.एम.ई. गोल्ड कार्ड" भूमि और भवन के पेटे ओवरड्राफ्ट सुविधा, " बड़ौदा विद्यास्थली लोन", "बड़ौदा एस.एम.ई. लोन पैक" और "बड़ौदा चैनल फाइनेंसिंग".

वर्ष के दौरान 16 एस.एम.ई. लोन फैक्टरियों रु. 2012 करोड़ के 1292 प्रस्ताव स्वीकृत किए. उक्त कारोबारी मॉडल की सफलता से उत्साहित होकर बैंक का हैदराबाद, बेंगलूर, नागपुर, नाशिक, कोल्हापूर, इंदौर, रायपुर, राजकोट, मुरादाबाद, जमशेदपुर, नोएडा, वाराणसी, आगरा, भुवनेश्वर और मदुराई में वर्ष 2007-08 के दौरान 15 और एस.एम.ई. फैक्टरियां खोलने का प्रस्ताव है.

एस.एम.ई. ऋणवृद्धि : बैंक द्वारा अपनाई गई बहु आयामी कार्यनीति के परिणाम स्वरूप वर्ष के दौरान एस.एम.ई. ऋण देने में बैंक का कार्यनिष्पादन प्रभावशाली रहा . मार्च 2007 के अंत में एस.एम.ई. अग्रिमों का कुल शेष रु. 9006 करोड़ था अर्थात् 31.40 % की वृद्धि. यह वृद्धि नीति निर्धारकों द्वारा निर्धारित 20% की वृद्धि से अधिक हुई. एस.एम.ई. क्षेत्र के लघु उद्यमी खंड ने पिछले वर्ष से 27.03% अधिक की वृद्धि दर्ज की . मझौले उद्यमी क्षेत्र के अंतर्गत 40.25% वृद्धि हुई.

एस.एम.ई. क्षेत्र में ऋण वृद्धि

	ऋण-वृद्धि %	
	2006-07	2005-06
एस.एस.आई.	27.03	23.75
एम.ई.	40.25	44.93
एस.एम.ई.	31.40	30.00

खुदरा ऋण : विकास का नया इंजन :

देश में खुदरा क्षेत्र उछाल पर है तथा भविष्य में इसमें असीम संभावनाएं हैं.

इसलिए वर्ष के दौरान बैंक के लिए खुदरा ऋण वितरण एक महत्वपूर्ण क्षेत्र रहा।

रिटेल लोन फैक्टरियां : वर्ष के दौरान "प्रोजेक्ट परिवर्तन के अंतर्गत किए गए बड़े उपायों में से एक था मुंबई, नई दिल्ली, चैन्नई, कोलकाता, अहमदाबाद, बेंगलूर, हैदराबाद, बड़ौदा, सूरत, जयपुर, पुणे, लखनऊ और कानपुर में 13 रिटेल लोन फैक्टरियां खोलना। ये फैक्टरियां नवोन्मेषी बिक्री व सुपुर्दगी मॉडल को प्रस्तुत करती हैं। जो क्रमिक संयोजन सिद्धान्त पर आधारित हैं। इनमें हमारे स्टाफ सदस्य सरल प्रक्रियाओं व तकनीक के सहयोग के साथ कार्यरत हैं। रिटेल लोन फैक्टरियों में दो भाग हैं। सेल्स टीम तथा सेन्ट्रल प्रोसेसिंग सैल, जिसमें बैंक द्वारा विशेष रूप से चुने गये व प्रशिक्षित किये गये कर्मचारी कार्यरत हैं। सेल्स ऐगिजक्यूटिव ग्राहकों के पास जाते हैं व उनके स्थान पर ही सेवाएँ प्रदान करते हैं। टेलिकॉलर की टीम अन्य कार्यकर्ताओं के साथ कार्य करती हैं तथा ऋण प्राप्त करने की प्रक्रिया ग्राहक के लिए सुविधापूर्ण बनाती हैं।

बैंक का खुदरा ऋण जो मार्च 2006 के अंत में रु. 9779.36 करोड़ था, सुधरकर मार्च 2007 के अंत में रु. 14319.01 करोड़ हो गया। इस प्रकार इसमें 46.42% की वृद्धि हुई। सकल घरेलू अग्रिमों में खुदरा ऋण का अनुपात जो मार्च 2006 के अंत में 18.92% था, मार्च 2007 के अंत में 20.98% हो गया। वर्ष के दौरान खुदरा ऋण में दो खुदरा उत्पादों "बड़ौदा आवास ऋण तथा बड़ौदा ट्रेडर्स ऋण का बड़ा योगदान रहा।

नये खुदरा आस्तित् उत्पाद - बैंक ने कई नवोन्मेषी आस्तित् उत्पाद जैसे अनिवासी भारतीयों को संपत्ति के पेटे बड़ौदा अग्रिम स्थिर / लचीला बड़ौदा आवास ऋण संपत्ति के पेटे ऋण, लेपटॉप तथा व्यक्तिगत कंप्यूटर के लिए बड़ौदा ऋण और बड़ौदा कार ऋण (एक संशोधित उत्पाद) आरंभ किए।

नए खुदरा देयता उत्पाद - बैंक द्वारा आरंभ किए गए नए देयता उत्पाद ये हैं - बड़ौदा सेलरी एडवैन्टेज एस बी एकाउन्ट, बड़ौदा टैक्स सेविंग टर्म डिपोजिट एकाउन्ट, बड़ौदा एडवैन्टेज करन्ट एकाउन्ट, बड़ौदा एडवैन्टेज एस बी एकाउन्ट, बड़ौदा सुपर सिक्सर टर्म डिपोजिट एकाउन्ट, बड़ौदा स्केवअर ड्राईव टर्म डिपोजिट एकाउन्ट, बड़ौदा प्रीमियम करन्ट एकाउन्ट, बड़ौदा प्रीमियम करन्ट एकाउन्ट-प्रिविलेज तथा चालू खाता धारकों को डेबिट कार्ड की शुरुआत।

अन्य पक्षीय उत्पाद - राजस्व के उभरते स्रोत : शुल्क आधारित आय बढ़ाने के लिए अन्य पक्षीय उत्पादों की महत्ता बढ़ने के साथ ही बैंक ने वर्ष के दौरान विभिन्न निकायों के साथ करार किया। एच. डी. एफ. सी. स्टैंडर्ड लाइफ इन्स्योरेंस कंपनी के साथ उनके विभिन्न जीवन बीमा उत्पादों के बचने के लिए तथा बिडला सनलाईफ म्यूचुअल फंड - उनके म्यूचुअल फंड उत्पाद आदि को बेचने के लिए।

संवर्धन कार्यकलाप : वर्ष के दौरान खुदरा व्यवसाय में तेजी लाने के अभियान के रूप में बहुत से संवर्धन कार्यकलाप किए गये।

- **खुदरा व्यवसाय संबंधी संवर्धन बैठके :** यह बैठके "रिटेल लोन महोत्सव-2006 के दौरान प्रत्येक राज्य की राजधानियों में आयोजित की गईं जिनमें रु. 2883 करोड़ के ऋण स्वीकृत किए गये जिससे बैंक के रिटेल व्यवसाय को बढ़ाने में मदद मिली।
- **इन्टरनेट बैंकिंग को बढ़ावा देना :** ग्राहकों के बीच जागरूकता लाने तथा उन्हें प्रोत्साहित करने के लिए बैंक ने वी.एस.एन.एल के साथ मिलकर मौजूदा तथा नये 10000 चालू खाता धारकों को 50 घंटे की इन्टरनेट सर्फिंग सेवा निशुल्क प्रदान की।

- **लीड जनरेशन फॉर्म :** बेव आधारित लीड जनरेशन फॉर्म की शुरुआत करने से व्यवसाय लीड प्राप्त करना आसान हो गया।
- **प्रोडक्ट नॉलेज कार्ड :** प्रारंभ से ही ऐसे कार्डों की शुरुआत इन्टरनेट बैंकिंग के लिए की गई। ऐसे ही कार्डों को इन्टरनेशनल कार्ड, डिपॉजिटरी सेवाएँ, बिल भुगतान तथा ई-ट्रेडिंग के लिए प्रयुक्त किया जा रहा है।

धन संपदा प्रबंधन सेवाएँ - नई व्यावसायिक दिशा :

घरेलू आय बढ़ने के साथ धन संपदा प्रबंधन उच्च संभाव्य व्यावसायिक अवसर के रूप में उभरा है। देश के पश्चिमी भाग और विदेशों में हमारी सशक्त उपस्थिति के कारण बैंक इस संभावना का प्रचुर लाभ उठा सकता है। अतः एक व्यावसायिक दिशा के रूप में धन संपदा प्रबंधन पर वर्ष के दौरान **प्रोजेक्ट परिवर्तन** के तहत विशेष ध्यान दिया जा रहा है।

बैंक ने इक्विटी ट्रेडिंग तथा डेरिवेटिव ट्रेडिंग हेतु प्रमुख ब्रोकरेज फर्म इंडिया इन्फोलाइन लि. के साथ टाई-अप किया है ताकि ऑन लाईन ट्रेडिंग प्लेटफार्म "बड़ौदा ई-ट्रेडिंग" सुलभ कराया जा सके। धन संपदा प्रबंधन के पूर्ण समूह के रूप में "कमोडिटी ट्रेडिंग" और पोर्टफोलियो प्रबंधन सेवाओं में आगे और सुधार आयेगा।

वर्ष के दौरान धन संपदा प्रबंधन सेवाओं की शुरुआत मुंबई, दिल्ली और अहमदाबाद की चुनिंदा शाखाओं में विशेष और समर्पित "गोल्ड लॉन्ज" के माध्यम से की गई थी। इन सेवाओं का समुद्रपारीय केन्द्रों जैसे दुबई, हांगकाँग, यूके के अलावा देश के अन्य महत्वपूर्ण संभाव्य केन्द्रों में विस्तार किया जाएगा।

म्यूचुअल फंड और जीवन बीमा के लिए संयुक्त उद्यम :

बैंक के ग्राहकों को म्यूचुअल फंड और जीवनबीमा के क्षेत्र में विश्वस्तरीय उत्पादों को डिजाइन करके सुलभ कराने की दृष्टि से बैंक ने वर्ष के दौरान 2 विदेशी जे. वी. भागीदारों-पायोनियर इन्वेस्टमेंट्स इटली तथा लीगल एन्ड जनरल यूके के साथ संयुक्त उद्यम बनाना निर्धारित किया है।

प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र उधार :

आपका बैंक हमेशा अपनी 1700 ग्रामीण और अर्ध शहरी शाखाओं के विशाल नेटवर्क के माध्यम से प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र तथा कृषि क्षेत्र को ऋण देने में अग्रणी रहा है।

बैंक गुजरात, राजस्थान, उत्तर प्रदेश, उत्तरांचल मध्य प्रदेश और बिहार राज्यों में स्थित 1097 शाखाओं के नेटवर्क के माध्यम से 41 जिलों में अग्रणी बैंक का दायित्व निभा रहा है। बैंक 2 राज्यों अर्थात् उत्तर प्रदेश और राजस्थान में राज्यस्तरीय बैंकर्स समिति (एस.एल.बी.सी.) के समन्वयक की प्रमुख भूमिका निभा रहा है।

प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र के अग्रिम मार्च-2006 के रु. 18740.70 करोड़ से बढ़कर मार्च-2007 में रु. 25275.00 करोड़ हो गये। प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र अग्रिम 40% के निर्धारित लक्ष्य की तुलना में निवल बैंक ऋण (एन. बी.सी.) 40.61% है जो कृषि क्षेत्र को ऋण देने में लगातार दूसरे वर्ष भी सुदृढ़ वृद्धि का प्रमाण है। बैंक के कुल कृषि अग्रिमों में पिछले वर्ष की तुलना में 50.96% की वृद्धि दर्ज की गई तथा यह बढ़कर मार्च-2007 की समाप्ति पर रु. 10369.39 करोड़ हो गए।

उल्लेखनीय विशेषता यह है कि कृषि क्षेत्र को संवितरण कृषि नीति पैकेज के अंतर्गत निर्धारित कृषि क्षेत्र का ऋण प्रवाह दुगुना करने के नीति निर्धारकों के



लक्ष्य के अनुरूप है. वर्ष 2006-07 के दौरान बैंक का कृषि ऋण वितरण रु. 5085 करोड़ था जो वर्ष 2003-04 में वितरित किए गये रु.2432 करोड़ के कृषि ऋणों का दुगुना है.

वर्ष 2005-06 में बैंक के कृषि ऋण उत्पाद बड़ौदा किसान क्रेडिट कार्ड (बी.के.सी.सी.) को संशोधित किया गया है ताकि किसानों को सुविधा से ऋण उपलब्ध कराया जा सके. यहाँ यह भी उल्लेखनीय है कि बैंक ने 2006-07 के दौरान 175000 कार्डों के लक्ष्य की तुलना में 176136 नए बड़ौदा किसान क्रेडिट कार्ड जारी किए.

अपने लघु वित्त प्रयासों के भाग के रूप में बैंक ने वर्ष के दौरान 9382 स्वयं सहायता समूहों (एसएचजी) को ऋण संबद्ध किया है. जिनकी संख्या अब बढ़कर 55375 हो गई है. मार्च-2007 की समाप्ति तक एस.एच.जी. बैंक लिंकेज कार्यक्रम के तहत रु. 66.87 करोड़ की ऋण सहायता प्रदान की गई.

बैंक ने ग्रामीण उधार के उभरते अवसरों के मद्देनजर इस पहल की शुरुआत की है इसमें ग्रामीण व्यवसाय हेतु सिनर्जिक टाई-अप, किसानों को दुपहिया वाहनों के वित्तपोषण के लिए हीरो होंडा मोटर्स तथा किसान सेवा केन्द्रों को वित्तपोषण के लिए इंडियन ऑइल कॉर्पोरेशन के साथ एम.ओ.यू. शामिल है.

बैंक ने कृषि क्षेत्र को उधार देने के लिए एक सलाहकार समिति बनाई है. डॉ. वी.एस. व्यास जो एक प्रसिद्ध कृषि अर्थशास्त्री हैं, को इस समिति का अध्यक्ष बनाया गया है. डॉ. व्यास कृषिक्षेत्र को उधार देने तथा ग्रामीण विकास के संबंध में नए व्यवसाय मॉडल, नए डिलीवरी चैनल, तथा नवोन्मेषी उत्पादों तथा योजनाओं पर बैंक को सलाह देंगे.

कार्पोरेट सामाजिक जिम्मेदारी :

वित्तीय समावेशन की ओर : वर्ष के दौरान बैंक का एक और उल्लेखनीय कार्य रहा, वह है राजस्थान राज्य के डुंगरपुर के काफी पिछड़े जिलों को समग्र एकीकृत विकास तथा 100% वित्तीय समावेशन के लिए ग्रहण करना. बैंक के सारे देश में 270 गांवों को 100% वित्तीय समावेशन के लिए ग्रहण किया है.

ग्रामीण ग्राहक आधार सुदृढ़ करने की दिशा में कृषक क्लबों द्वारा अदा की गई प्रेरणादाई भूमिका को ध्यान में रखकर बैंक ने वर्ष 2006-07 के दौरान 300 से अधिक कृषक क्लब प्रयोजित किए. बैंक ने कास्तकारों तथा बंटाईदार किसानों को कृषि ऋण सुविधा उपलब्ध कराने के लिए "बड़ौदा किसान ग्रुप लोन योजना" शुरू की है जो ऐसे किसानों के संयुक्त देयता समूहों को वित्तपोषण करेगी.

बैंक ने प्राकृतिक आपदाओंसे हुए भारी नुकसान से त्रस्त किसानों के खातों का निपटान करने के लिए एक विशेष एक बारगी निपटान योजना (ओ.टी.एस.) शुरू की है. बैंक ने खरीफ तथा रबी सीजन दोनों के दौरान कृषि क्षेत्र उत्पादन ऋण तथा निवेश ऋण बढ़ाने के लिए अभियान चलाया. खरीफ अभियान जो 15 मई 2006 से 30 सितम्बर 1006 तक था, के दौरान बैंक ने रु. 1002 करोड़ की बढ़ोतरी की. निवेश ऋण अभियान जो 15 अक्टूबर 1006 से 31 मार्च 2007 तक था, के दौरान बैंक ने 15129 फार्म मशीनीकरण इकाइयों को वित्तपाषित किया.

बड़ौदा स्वरोजगार विकास संस्थान (बीएसवीएस) : बैंक ने डुंगरपुर, बांसवाड़ा, चित्तौड़गढ़ तथा अमेठी में -4- और नए बीएसवीएस केन्द्र खोले जो युवकों को हुनर तथा कौशल का प्रशिक्षण देने के लिए बैंक की एकमात्र संस्था है तथा यह प्रशिक्षण स्वरोजगार उद्यम स्थापित करने के लिए जरूरी है. मार्च 2007 तक ऐसे केन्द्रों की संख्या बढ़कर 11 हो गई है जो मार्च 2006 में 7 थी.

राजस्थान में एक और केन्द्र अजमेर में स्थापित किया गया जो महिला उद्यमियों को प्रशिक्षण प्रदान कर रहा है तथा बैंक की महिला कर्मचारियों द्वारा संचालित किया जाता है.

बैंक द्वारा प्रायोजित क्षेत्रीय बैंकों का कार्यनिष्पादन :

वर्ष 2005-06 के दौरान बैंक के 17 (19 में से) क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों के विलयन के फलस्वरूप अब बैंक द्वारा प्रायोजित क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की संख्या -6- रह गई है.

- बड़ौदा पूर्वी उत्तर प्रदेश ग्रामीण बैंक – प्रधान कार्यालय, रायबरेली
- बड़ौदा पश्चिमी उत्तर प्रदेश ग्रामीण बैंक – प्रधान कार्यालय, बरेली
- बड़ौदा राजस्थान ग्रामीण बैंक – प्रधान कार्यालय, अजमेर
- बड़ौदा गुजरात ग्रामीण बैंक – प्रधान कार्यालय, भरुच
- झाबुआ धार क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक – प्रधान कार्यालय, झाबुआ
- नैनीताल अल्मोड़ा क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक – प्रधान कार्यालय, हल्दवानी

इन 6 क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों का सकल व्यवसाय मार्च 2006 की समाप्ति पर रु. 8586.95 करोड़ से बढ़कर मार्च 2007 में रु. 10,184,31 करोड़ हो गया, जो 18.60% की वृद्धि दर्शाता है.

इन -6- क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों ने वर्ष 2006-07 के दौरान रु. 27.02 करोड़ का शुद्ध लाभ कमाया तथा इन -6- क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की "शुद्ध मालियत तथा आरक्षित निधियां एवं अधिशेष मार्च 2006 की समाप्ति पर रु. 248.61 करोड़ से सुधरकर मार्च 2007 की समाप्ति पर रु. 275.63 करोड़ तथा मार्च 2006 की समाप्ति पर रु. 155.27 करोड़ से सुधरकर मार्च 2007 की समाप्ति पर रु. 173.11 करोड़ हो गया.

आस्ति गुणवत्ता प्रबंधन – सुदृढ़ तुलन पत्र के लिए आवश्यक :

वर्ष के दौरान सकल एनपीए तथा शुद्ध एनपीए को घटाया गया. सकल एनपीए को घटाकर 3.9% से 2.47% तथा शुद्ध एनपीए को 0.87% से 0.60% पर लाया गया.

वर्ष के दौरान सकल एनपीए की राशि रु. 298.01 करोड़ कम कर दी गई.

आस्ति गुणवत्ता में हुए उल्लेखनीय सुधार को निम्न सारणी से देखा जा सकता है. (रु. करोड़ों में)

अग्रिम का स्वरूप (सकल)	31 मार्च 2007		31 मार्च 2006	
	राशि	कुल का प्रतिशत	राशि	कुल का प्रतिशत
हानि	312.69	0.37	402.82	0.66
संदिग्ध	1,147.68	1.36	1,529.89	2.49
अव-मानक	631.76	0.74	457.63	0.75
सकल एनपीए	2,092.13	2.47	2,390.14	3.90
मानक	82,622.15	97.53	58,959.36	96.10
कुल ऋण आस्तियां	84,714.28	100.00	61,349.50	100.00

- कुल ऋण आस्तियों में से मानक आस्तियों का शेयर सुधर कर 97.53% हो गया.
- ऋण हानि कवरेज अनुपात 76% के सुविधाजनक स्तर पर था.
- स्लिपेज को वर्ष के आरंभिक मानक आरंभिक अग्रिमों के 1.31% तक नियन्त्रित किया जा सका. पिछले वर्ष यह 1.96% था.

यह परिणाम एनपीए प्रबंधन और वसूली पर आक्रामक तथा केन्द्रित प्रयासों के माध्यम से प्राप्त किया जा सका. एनपीए की नकद वसूली रु. 449.52 करोड़ रही (इसमें एसएफएसडी, ईसीजीसी दावे तथा उनके लिए अप्रभारित ब्याज भी शामिल हैं) रु. 85.87 करोड़ की राशि के एनपीए खातों का उन्नयन किया गया. वसूली के मामले में जो सबसे उल्लेखनीय बात रही वह है- प्रूडेन्सियल रिटन ऑफ़ खातों (पी डब्ल्यू ओ) में रु. 258.90 करोड़ की वसूली. जबकि पिछले वर्ष यह राशि रु. 166.79 करोड़ थी.

अन्य विशेष वसूली प्रयासों में शामिल हैं- छोटे ऋणकर्ताओं के खातों के संबंध में स्पेशल रिकवरी कैम्पेन (विशेष वसूली अभियान), सरफेसी अधिनियम के तहत कार्रवाई, लगभग 1570 मामलों में आस्तियां जब्त करना लोक अदालत, विशेष वसूली अभियान. वर्ष के दौरान बैंक ने रु. 78.84 करोड़ की 9 वित्तीय आस्तियां एआरसी/एससी/एफआई/बैंकों को भी बेची हैं.

शून्य एनपीए वाली शाखाएं : लगातार फॉलो-अप तथा मॉनीटरिंग करने के कारण 260 घरेलू शाखाओं का एनपीए स्तर शून्य रहा.

ट्रेजरी परिचालन

वर्ष 2006-07 वित्तीय मार्केट के लिए महत्वपूर्ण रहा. इस वर्ष भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा बहुत से मौद्रिक उपाय किए गए, इसमें, मुद्रा स्फीति बढ़ने, ब्याज दर बढ़ने, अस्थिर स्टॉक मार्केट, रुपए का अधिमूल्यन करने तथा चल निधि की कमी के लिए किए गए उपाय भी शामिल हैं. इससे वित्तीय मार्केट में बड़ी अनिश्चितता बनी रही.

2006-07 की दूसरी छमाही में कीमतों में स्थिरता लाने तथा मुद्रा स्फीति का स्तर 5 से 5.5% करने के लिए चलनिधि के संबंध में भारतीय रिज़र्व बैंक ने कई उपाय किए. भारतीय रिज़र्व बैंक ने नकदी प्रारक्षित अनुपात 5.0% से 6.50% करने के लिए 5 चरणों से 3 बार हस्तक्षेप किया. 50 आधारभूत अंकों की बढ़ोतरी 30 मार्च 2007 को घोषित की गई. वर्ष के दौरान रिपो दर 6.5% से 7.75% बढ़ा दी गई. इससे रिपो दर तथा रिवर्स रिपो दर के बीच, 100 आधारभूत अंकों से 175 आधारभूत अंको तक की घट-बढ़ रही. भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा अन्य उपायों जैसे मानक आस्तियों के प्रावधान में बढ़ोतरी तथा कतिपय संवेदनशील क्षेत्रों के ऋणों पर जोखिम वेटेज बढ़ाना, के अलावा रिवर्स रेपो लेनदेनों पर रु. 3000 करोड़ की कैप निर्धारित कर दी गई. इन उपायों के फलस्वरूप चलनिधि की स्थिति तथा कॉलमनी की, दर मार्च 2007 में 80% के चरम स्तर पर संक्षिप्त समय के लिए पहुंच गई.

तथापि, बैंक ने विवाचन अवसरों जो विभिन्न बाजारों के बीच उपस्थित थे, मनी मार्केट में सक्रिय रह कर अल्पावधि परिचालनों से अच्छी कमाई कर अपनी आमदनी बढ़ाई.

भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा किए गए उपायों का बांड मार्केट पर विपरीत प्रभाव पड़ा, इससे अल्पावधि बाजार प्राप्तियों में 100 आधार अंकों की वृद्धि हुई. जहां एक वर्ष की सरकारी प्रतिभूतियों पर वार्षिक आधार पर प्राप्ति 6.69% से बढ़कर 7.70 हो गई, वहीं 10 वर्षीय सरकारी प्रतिभूतियों पर प्राप्ति 7.54% से बढ़कर 8.13% हो गई. सरकारी प्रतिभूति आय के साथ कार्पोरेट बांड प्राप्तियों में भी सरकारी

प्रतिभूति आय के साथ परिवर्तनों के फलस्वरूप वृद्धि हुई. 'AAA' रेटिंग धारित बांड्स के लिए एक वर्षीय सरकारी प्रतिभूति स्प्रेड में 256 आधार अंकों तक वृद्धि हुई. स्थिर आय पोर्टफोलियो में बढ़ती ब्याजदरों के प्रभाव को कम करने के उद्देश्य से बैंक ने अतिरिक्त एसएलआर प्रतिभूतियों को अप्रैल, 2006 में "बिक्री के लिए उपलब्ध (AFS)" से परिपक्वता के लिए धारित (HTM) में शिफ्ट कर दिया. इन जोखिम निरोधक उपायों से बैंक को इस प्रकार अन्तरित प्रतिभूतियों पर और मूल्यहास न करने से बचने में मदद मिली.

वर्ष के दौरान इक्विटी मार्केट में भी भारी अस्थिरता रही. बेंचमार्क सूचकांक जो कि 31 मार्च, 2006 को 11280 था संतुलित आर्थिक वृद्धि जैसा कि सकल देशी उत्पाद अच्छे कार्पोरेट परिणामों से परिलक्षित है, के फलस्वरूप मई 2006 में बढ़कर 12671 हो गया. तथापि जून 2006 में यह वैश्विक कमी के कारण कम होकर 8799 हो गया. वर्ष की द्वितीय छमाही में बाजार में व्यापक सुधार हुआ तथा यह फरवरी 2007 में ऐतिहासिक ऊंचाई पर 14723 पर पहुंच गयी लेकिन अन्त में यह 31 मार्च 2007 को 13072 पर बंद हुआ. इसके बावजूद बैंक का इक्विटी डेस्क सक्रिय रहा तथा इसने विवेकपूर्ण मार्केट परिचालनों से यथोचित आय अर्जित की.

वर्ष के दौरान विदेशी मुद्रा बाजार में रुपए का मूल्य डॉलर की तुलना में 3.04% बढ़ गया. यह प्रति यूएस डॉलर रु.44.45 की तुलना में रु.43.10 प्रति यूएस डॉलर हो गया जो कि मुख्यतः देश में आनेवाली विदेशी मुद्रा में वृद्धि के कारण हुआ. यूएस डॉलर की तुलना में रुपए का मूल्य अधिकतम रु.47.00 तथा न्यूनतम रु.43.00 के बीच रहा.

यूएस डॉलर तथा यूरो मुद्रा में बैंक की एकीकृत ट्रेजरी के बाजार निर्धारण में अहम भूमिका रही. बैंक के विदेशी विनिमय विभाग ने बढ़ती विदेशी मुद्रा आवक के फलस्वरूप मजबूत विदेशी मुद्रा स्थितियों का लाभ उठाते हुए व्यापारिक संव्यवहारों को बढ़ाया तथा बैंक के लिए अच्छा लाभ अर्जित किया.

मुंबई में स्थित बैंक का आधुनिकतम 'स्टेट-ऑफ-दी-आर्ट' डीलिंग रूम समस्त विदेशी मुद्रा संव्यवहारों तथा डेरिवेटिव उत्पादों का संचालन करता है. इसके द्वारा अपने ग्राहकों को इंटररेस्ट रेट स्वैप, करेंसी स्वैप तथा ऑप्शन्स जैसे हैंडलिंग इन्स्ट्र्यूमेंट्स के माध्यम से अनेकानेक उत्पाद मुहैया कराने के लिए प्रोन्नत प्रौद्योगिकी का इस्तेमाल किया जा रहा है.

बैंक अपने ग्राहकों को भारत में अपनी सभी प्राधिकृत शाखाओं में स्वचालित डीलिंग सिस्टम के माध्यम से स्वतः निर्धारित त्वरित विदेशी मुद्रा दरों की जानकारी देने जैसी सुविधा प्रदान कर रहा है. इस सुविधा से ग्राहक स्वतः त्वरित सेवाओं / रियल टाइम मार्केट का अहसास कर सकते हैं. ग्राहकों को तात्कालिक दरों की जानकारी देने के लिए एक नई प्रणाली विकसित की गई है.

व्यावसायिक पुनर्विन्यास के रूप में बैंक भारत तथा विदेश में सभी केंद्रों पर ग्लोबल ट्रेजरी सोल्यूशन सुविधा उपलब्ध कराने की प्रक्रिया में है. उक्त व्यवस्था लागू होने पर ग्लोबल ट्रेजरी विश्वभर में प्रमुख वित्तीय केंद्रों पर स्थित बैंक की शाखाओं को सहबद्ध कर बेहतर ग्लोबल जोखिम प्रबंधन तथा संसाधनों को प्रभावी ढंग से कारगर बनाने में सक्षम होगी.

भारत में डेरिवेटिव मार्केट का भी तेजी से विस्तार हो रहा है तथा इसकी मात्रा में भी निरंतर वृद्धि हो रही है. चूंकि इस समय अस्थिर मुद्रा एवं मुद्रा बाजार परिस्थितियों में बैंक कार्पोरेट, अधिकाधिक ग्राहकोन्मुख उत्पादों पर अपना ध्यान केंद्रित कर रहा है. इन आवश्यकताओं को ध्यान में रखते हुए बैंक ने अपनी ट्रेजरी शाखा में एक कार्यशील डेरिवेटिव डेस्क की स्थापना की है जो अपने ग्राहकों को ग्राहक की अपेक्षाओं के अनुरूप डेरिवेटिव उत्पाद उपलब्ध कराता है.

बैंक के ट्रेजरी परिचालनों में बाजार जोखिम प्रबंधन की अहम भूमिका होती है। इस उद्देश्य के लिए ट्रेजरी प्रभाग में स्थापित स्वतंत्र मिड-ऑफिस स्थापित किया गया है जो देखरेख करने के साथ-साथ उन्नत प्रौद्योगिकी का इस्तेमाल करते हुए निदेशक मण्डल द्वारा नियत मानदंडों के तहत सेवाएं प्रदान करने की व्यवस्था करता है। सभी मामलों /विभागों में बाजार जोखिम के आकलन के लिए वैल्यू एट रिस्क (VAR) साधन का इस्तेमाल किया जाता है। इसके अलावा भावी मूल्यों की यथार्थता के लिए 'वैल्यू एट रिस्क' की पड़ताल दैनिक आधार पर की जाती है। 'वैल्यू एट रिस्क' को प्रभावी बनाने के लिए सभी मामलों /विभागों की प्रभावपूर्ण जांच-पड़ताल की जाती है।

गुजरात परिचालन का पुनर्गठन :

वर्ष के दौरान बैंक ने समूचे गुजरात परिचालनों को एक करने के उद्देश्य से दो पूर्व अंचलों मध्य गुजरात तथा दक्षिणी गुजरात अंचलों का उत्तरी गुजरात अंचल में विलय करते हुए जिसका मुख्यालय अहमदाबाद में है, इन्हें एक अंचल का रूप देने की महत्वपूर्ण पहल की। इसका उद्देश्य गुजरात राज्य के लिए एक प्रमुख बैंक के रूप में उभर कर सामने आना था। गुजरात परिचालन के लिए एक दस सूत्री एजेन्डा कार्यान्वयन के अधीन है। इस पहल का गुजरात सरकार ने स्वागत किया है तथा इसने बैंक की छवि बेहतर बनाने में सहयोग प्रदान किया है। इससे राज्य में व्यावसायिक कार्यानिष्पादन स्थिति बेहतर बनी है।

आईएसओ प्रमाणीकरण :

गुणवत्ता प्रबंधन में सुधार की दिशा में अपनी प्रगति यात्रा को आगे बढ़ाते हुए 47 विशिष्ट शाखाओं सहित 616 शाखाओं एवं कार्यालयों को आईएसओ प्रमाणीकरण के अंतर्गत लाया गया।

इनमें स्टाफ कॉलेज, अहमदाबाद, विभिन्न केंद्रों पर स्थित सभी प्रशिक्षण केंद्र, केंद्रीय लेखा एवं निरीक्षण प्रभाग, सभी अंचल निरीक्षण केंद्र, अंतःशाखा परिचालन का मांग ड्राफ्ट विभाग, विशिष्ट एकीकृत ट्रेजरी शाखा, मुंबई, अंतर्राष्ट्रीय प्रभाग तथा ऋण परिचालन प्रभाग, बीसीसी, मुंबई शामिल है।

जेन-नेक्स्ट शाखा :

देश के बदलते जनसांख्यिकी स्वरूप के अनुरूप भावी जरूरतों को देखते हुए बैंक ने विशेष रूप से युवा सेगमेंट के लिए विशिष्ट डिलीवरी चैनलों पर ध्यान केन्द्रित किया है। इन्होंने प्रयासों के तहत बैंक ने पुणे में एक नवोन्मेषी शाखा जेन-नेक्स्ट शाखा स्थापित की है, जो कि युवाओं और सूचना प्रौद्योगिकी व्यावसायिकों को समर्पित है। युवाओं के अनुकूल उत्पादों के साथ-साथ शाखा हाई टेक एवं हाई-टच मॉडल शाखा के रूप में कार्य करेगी।

अंतर्राष्ट्रीय परिचालन :

विश्व भर में अपनी महत्वपूर्ण उपस्थिति को सार्थक करते हुए तथा अपने लोगो में 'भारत का अंतर्राष्ट्रीय बैंक' टैगलाइन के अनुरूप वर्ष के दौरान बैंक के अंतर्राष्ट्रीय परिचालनों ने नई व्यावसायिक एवं लाभ अर्जन उंचाइयों का स्पर्श किया।

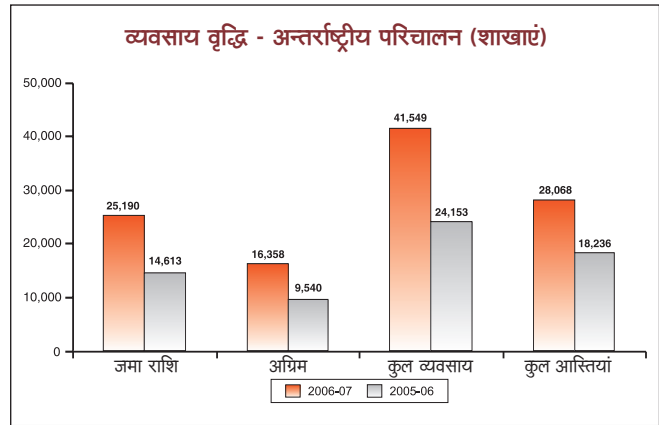
शाखा नेटवर्क विस्तार - वर्ष के दौरान सिंगापुर में एक ऑफशोर शाखा की शुरुआत, विश्वभर में संभावित नए केंद्रों का चयन, स्थानीय व्यवसाय बढ़ाने पर बल, ओवरसीज लोन सिंडिकेशन में सक्रिय सहभागिता, निधियों की व्यवस्था, बाह्य वाणिज्यिक उधारियों (ECB) में भारतीय कार्पोरेट्स के सहयोग तथा अधिग्रहण वित्त हेतु उनकी वित्तीय जरूरतों को पूरा करना, प्रभावी मार्केटिंग अभियान तथा तकनीकी उन्नयन आदि कार्य महत्वपूर्ण रहे।

कारोबार एवं लाभप्रदता :

बैंक की विदेशी शाखाओं के कुल कारोबार (जमाएं + अग्रिम) में 72.02% की उल्लेखनीय वृद्धि दर्ज की गई। वर्ष के दौरान जमाओं में यह वृद्धि 72.38% तथा अग्रिमों में 71.47% रही। बैंक के वैश्विक कारोबार में अंतर्राष्ट्रीय परिचालनों का अंश 19.9% रहा।

कुल आस्तियां :

अंतर्राष्ट्रीय परिचालनों में कुल आस्तियों में पिछले वर्ष की तुलना में 53.91% की वृद्धि हुई।



शुद्ध लाभ :

अंतर्राष्ट्रीय परिचालनों से शुद्ध लाभ ने भी नई उंचाइयों का स्पर्श किया तथा वर्ष के दौरान शुद्ध लाभ में 47.19% की वृद्धि हुई। बैंक के वैश्विक शुद्ध लाभ में अंतर्राष्ट्रीय परिचालनों का अंशदान भी बढ़कर 33.1% की नई उंचाई तक पहुंच गया।

अंतर्राष्ट्रीय परिचालनों में अन्य महत्वपूर्ण उपलब्धि यह रही कि सभी ओवरसीज टेरीटोरियल, विदेशी अनुषंगियां तथा संयुक्त उपक्रम लाभ अर्जित करने वाली इकाइयों के रूप में उभर कर सामने आईं।

आस्ति गुणवत्ता :

विगत वर्ष सकल एनपीए 1.31% से कम कर 0.72% के स्तर पर लाया गया। इस संबंध में उल्लेखनीय उपलब्धि शुद्ध एनपीए के संदर्भ में रही जिसे पिछले वर्ष के स्तर 0.11% से कम कर शून्य के स्तर पर लाया गया।

बैंक के अंतर्राष्ट्रीय परिचालनों में सकल एनपीए का स्तर जो कि 0.72% है, अंतर्राष्ट्रीय मानदंडों को देखते हुए तुलनात्मक दृष्टि से बेहतर है।

अंतर्राष्ट्रीय उपस्थिति :

विभिन्न महाद्वीपों के 21 देशों में स्थित बैंक की 60 शाखाएं /कार्यालय बैंक की अंतर्राष्ट्रीय उपस्थिति के द्योतक हैं।

बैंक की ओवरसीज शाखाएं	40
बैंक के प्रतिनिधि कार्यालय	03
बैंक की विदेशी अनुषंगियों की शाखाएं	17
कुल	60

उपरोक्त के अलावा, जांबिया में बैंक की सहयोगी इकाई की 9 शाखाएं कार्यरत हैं।

ओवरसीज़ विस्तार :

वर्ष के दौरान बैंक ने सिंगापुर में एक ऑफशोर शाखा खोली जिसका शुभारंभ भारत सरकार के वित्त मंत्री माननीय श्री पी.चिदम्बरम के कर-कमलों से संपन्न हुआ.

हांगकांग परिचालनों का अपग्रेडेशन : हांगकांग में सीमित बैंक लाइसेंस वाली अनुषंगी के माध्यम से चलाए जा रहे बैंकिंग परिचालन पूर्ण सेवा शाखा के रूप में अपग्रेड किए गए. हांगकांग स्थित बैंक की 2 शाखाओं ने अप्रैल 2007 से सम्पूर्ण सेवा बैंकिंग परिचालन शाखाओं के रूप में कार्य प्रारम्भ कर दिया है.

भावी योजनाएं :

विभिन्न देशों के साथ भारत के बढ़ते व्यापार एवं निवेश तथा विभिन्न देशों में बढ़ती संभावनाओं का भरपूर लाभ उठाने के उद्देश्य से बैंक ने विभिन्न देशों में अपनी मौजूदा उपस्थिति को और सुदृढ़ करने के साथ-साथ विदेशों में और शाखा-विस्तार की अत्यंत महत्वाकांक्षी योजना तैयार की है. बैंक की निकट भविष्य में त्रिनिदाद एवं टोबेगो, घाना, ऑस्ट्रेलिया, बहरीन में शाखाएं /कार्यालय खोलने की योजना है. इसके अलावा कनाडा, न्यूजीलैंड, रूस तथा खाड़ी देशों में, कतर, कुवैत, सऊदी अरब तथा अफ्रीका में मोजाम्बीक में भी शाखा विस्तार की संभावनाएं तलाशी जा रही है.

बैंक की चीन (गुआंगझाउ एवं शांघाई शाखाओं), यूके (9वीं ब्रांच केंटन रोड), मलेशिया (संयुक्त उपक्रम), दक्षिण अफ्रीका (जोहंसबर्ग), तंजानिया (अरुषा), केन्या (इल्डोरेट) तथा बोत्सवाना (फ्रांसिस टाउन) में अपने मौजूदा नेटवर्क को अपग्रेड / विस्तारित करने की योजना है. बैंक की जेबेल अली फ्री जोन, यूएई - में इलेक्ट्रॉनिक बैंकिंग सेवा इकाई (EBSU) एक हाइटेक इलेक्ट्रॉनिक शाखा खोलने की योजना है.

व्यवसाय समूहन (सिडिकेशन) सेंटर :

भारतीय एवं गैर भारतीय कार्पोरेट्स के लिए अंतर्राष्ट्रीय बाजार में समूहगत (सिडिकेट) ऋणों की उपलब्धता संबंधी कारोबार पर ध्यान केंद्रित करने के लिए लंदन में वर्ष 2000 में बैंक का ग्लोबल सिडिकेट सेंटर स्थापित किया गया था. अंतर्राष्ट्रीय बाजार से भारतीय कार्पोरेट्स की निधिगत जरूरतों संबंधी निरंतर बढ़ती मांग को पूरा करने के लिए बैंक द्वारा अंतर्राष्ट्रीय प्रभाग, मुंबई में अंतर्राष्ट्रीय मर्चेन्ट बैंकिंग सेल (IMBC) की शुरुआत की गई. अंतर्राष्ट्रीय मर्चेन्ट बैंकिंग सेल (IMBC) भारतीय कार्पोरेट्स द्वारा देशीय तथा विदेशी कंपनियों के अधिग्रहण तथा विलयन हेतु वित्तपोषण के लिए भी सेवाएं प्रदान कर रहा है.

मध्यपूर्व तथा दक्षिण पूर्व एशिया क्षेत्र में व्यावसायिक संभावनाओं का दोहन करने के लिए बैंक की, दुबई तथा सिंगापुर में 2 क्षेत्रीय सिडिकेट सेंटर स्थापित करने की योजना है.

ब्रिटेन (यूके) में बैंक परिचालन का स्वर्ण जयंती समारोह :

बैंक ने जनवरी, 2007 में ब्रिटेन (यूके) में अपने परिचालन 50 वर्ष पूरे होने पर, इस अवसर को स्वर्ण जयंती समारोह के रूप में मनाया. इस अवसर पर लंदन में आयोजित समारोह में केंद्रीय वित्तमंत्री, भारत सरकार तथा बैंक ऑफ इंग्लैंड के गवर्नर के अलावा बैंक के ग्राहकों, शुभचिंतकों तथा स्थानीय प्रतिष्ठित व्यक्तियों ने भाग लिया. इस कार्यक्रम से बैंक को, स्वयं को भारत के प्रमुख अंतर्राष्ट्रीय बैंक के रूप में प्रस्तुत करने में मदद मिली है.

उत्पाद एवं सेवाएं :

अपने वैश्विक ग्राहकों की आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए बैंक के पास अनेक अंतर्राष्ट्रीय उत्पाद एवं सेवाओं की विस्तृत शृंखला उपलब्ध है. इनमें ऋण सुविधाएं, अंतर्राष्ट्रीय व्यापार वित्त - क्रेता /आपूर्तिकर्ता क्रेडिट, ट्रेजरी उत्पाद, विदेशी मुद्रा

ऋणों के माध्यम से अंतर्राष्ट्रीय बाजार से निधियों की व्यवस्था, विदेशी मुद्रा आवश्यकताओं के लिए समूहीकरण (सिडिकेशन), ऋण दस्तावेज जैसे अस्थिर दर वाले नोट (FRN)/ बांड, निर्मित /टेलर मेड वित्तीय समाधान, भुगतान एवं प्राप्तियां, धनप्रेषण, मर्चेन्ट बैंकिंग /विदेशी मुद्रा परिवर्तनीय बांड्स के लिए परामर्श सेवाएं, अमरीकी डिपॉजिटरी रसीद /(ADR)/ वैश्विक डिपॉजिटरी रसीद (GDR), संयुक्त उपक्रमों /भारतीय कार्पोरेट्स की पूर्ण स्वामित्व वाली अनुषंगियों (WOS) को उन देशों में जहां वे परिचालनरत हैं को संपूर्ण बैंकिंग सेवाएं प्रदान करना शामिल हैं.

वर्ष के दौरान अनिवासी भारतीयों के लिए अनेक मूल्य संवर्द्धित सेवाएं प्रारंभ की गईं. इनमें ऑनलाइन धन अंतरण सेवा, यूएई, ओमान तथा ब्रिटेन स्थित शाखाओं से बैंक की भारत में स्थित 1000 से अधिक सीबीएस शाखाओं में तत्काल धनप्रेषण तथा भारत में अन्य बैंकों की आरटीजीएस /एनईएफटी लिंकड शाखाओं में लगभग तत्काल धनप्रेषण हेतु रैपिडफंड2इंडिया सेवाएं शामिल हैं. इन सेवाओं का ग्राहकों ने स्वागत किया है एवं सराहा है. आवक धनप्रेषण हेतु वसूली केंद्रों को बढ़ाने के उद्देश्य से मध्य पूर्व एशिया में विभिन्न एक्सचेंज हाउसेस के साथ टाई-अप करने के भी प्रयास किए गए.

भारत में स्थिर संपदा क्षेत्र व्यापार उत्कर्ष पर है. इसे ध्यान में रखते हुए भारत में आवास ऋण लेने के इच्छुक अनिवासी भारतीयों को मार्जिन मनी उपलब्ध कराने के लिए यूएई तथा ओमान में एक विशेष उत्पाद की शुरुआत की गई.

प्रौद्योगिकी उन्नयन :

बैंक के प्रौद्योगिकी उन्नयन कार्यक्रम के तहत बैंक की यूएई, ओमान, सिंगापुर तथा साउथ अफ्रीका स्थित 11 शाखाओं को केंद्रीयकृत कोर बैंकिंग सोल्यूशन (सीबीएस) के तहत लाया गया. इन्हे मुंबई स्थित बैंक के ग्लोबल डाटा सेंटर के साथ जोड़ा गया. वर्ष 2007-08 के दौरान बैंक की सभी विदेशी शाखाओं तथा विदेशी अनुषंगियों को सीबीएस के तहत लाने का प्रस्ताव है.

सीबीएस प्लेटफार्म के अलावा विदेशी क्षेत्रों की विभिन्न इ-डिलीवरी चैनलों यथा एटीएम नेटवर्क, टेली एवं मोबाइल बैंकिंग, इंटरनेट बैंकिंग के विस्तार की भी योजना है ताकि ग्राहकों को विश्वस्तरीय बैंकिंग सेवाएं उपलब्ध कराई जा सकें.

विनियामक अनुपालन :

पिछले कुछ वर्षों के दौरान बैंक की एक प्रतिष्ठित विनियामक अनुपालनकर्ता बैंक के रूप में छवि बनी है तथा यह विभिन्न विदेशी क्षेत्रों में एक बेहतर कार्पोरेट सिटिजन बन कर उभरा है.

बैंक काले धन के वैधीकरण को रोकने के लिए मेजबान देश की विनियामावली का कड़ाई से पालन करने की व्यवस्था कर रहा है.

**साथ-साथ चलना शुरुआत है
साथ निभाना प्रगति का आधार है.
साथ-साथ कार्य करना सफलता
की कुंजी है.**

- हैनरी फोर्ड



विदेशी अनुबंधगियां तथा सहायक कंपनियों की 31 मार्च 2007 की स्थिति :

31 मार्च, 2007 तक विदेशी अनुबंधगियां तथा सहायक कंपनियां :

(रु. करोड़ में)

अनुबंधगियां	कुल आस्तियां	शुद्ध लाभ/ हानि	स्टाफ सं.	लाभांश %
1. बैंक ऑफ बड़ौदा (युगांडा) लि.*	493.34	20.36	153	70%
2. बैंक ऑफ बड़ौदा (केन्या) लि.*	750.89	24.15	123	10%
3. बैंक ऑफ बड़ौदा (तंजानिया) लि.*	150.60	4.49	18	-
4. बैंक ऑफ बड़ौदा (बोत्सवाना) लि.**	314.21	7.76	19	(उनके बोर्ड के अनुमोदन पर 10% प्रस्तावित)
5. बैंक ऑफ बड़ौदा (हांगकांग) लि.**	649.80	21.33	18	-
6. बैंक ऑफ बड़ौदा (गुयाना) लि.**	122.09	1.83	16	-
7. बैंक ऑफ बड़ौदा (यूके) लि.**	0.08	0	-	-
कुल	2481.01	79.92	346	
सहायक				
1. इंडो-जाबिया बैंक लि. (लुसाका)	649.78	23.04	229	30%(अंतरिम का भुगतान किया जा चुका है) (प्रस्तावित 20% अंतिम लाभांश (बोर्ड द्वारा अनुमोदित होने पर) कुल लाभांश 50% होगा.

* लेखा परीक्षित आंकड़े 31 दिसंबर, 2006 को समाप्त वर्ष से संबंधित हैं.

** लेखा परीक्षित आंकड़े 31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष से संबंधित हैं.

मानव संसाधन : प्रमुख प्रतिस्पर्धात्मक बढ़त :

बैंक का यह दृढ़ विश्वास है कि बैंकिंग जैसे सेवादायी उद्योग में केवल व्यक्तियों एवं उनके योगदान से ही अधिकांश लक्ष्य जैसे विभिन्न ग्राहक सूमहों तक अपने उत्पादों को पहुंचाना तथा गरीब जनता तक सेवाएं पहुंचाने का लक्ष्य हासिल किया जा सकता है.

बैंक का यह भी विश्वास है कि बदलते बैंकिंग परिवेश में बैंकिंग के नए क्षेत्रों में कुशल स्टाफ सदस्यों को शामिल करना, फ्रंट लाइन स्टाफ में विक्रय एवं सेवा उन्मुख कौशल विकसित करना तथा सीबीएस वातावरण के अनुरूप यथा अपेक्षित कुशल स्टाफ की व्यवस्था करना आज समय की मांग है। इसी बात को ध्यान में

रखते हुए बैंक ने परिचालन तथा नीति निर्धारक स्तरों पर उपयुक्त नेतृत्व हेतु दीर्घकालिक नीति तैयार की है। मानव संसाधन से संबद्ध बोर्ड की परिचालन समिति जिसके अध्यक्ष बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक हैं तथा कई प्रमुख मानवसंसाधन पदाधिकारी सदस्य हैं, आवधिक आधार पर बैठकें आयोजित कर बैंक के मानव संसाधन के कार्यान्वयन की मानीटरिंग करते हैं. वर्ष के दौरान मानवसंसाधन सम्बंधी परिचालन समितिकी दो बैठकें हुईं तथा निम्नलिखित मामलों पर चर्चा विचार विमर्श कर निर्णय लिए.

- ◆ सम्पर्क : कर्मचारियों के लिए अध्यक्ष महोदय की हैल्पलाइन
- ◆ परामर्श : कर्मचारियों के लिए काउंसलिंग सेवा
- ◆ खोज : प्रतिभा चयन एवं विकास कार्यक्रम
- ◆ idea.online@bank of barods.com छोटे-छोटे विचारों को मूर्तरूप देना
- ◆ कार्यानिष्पादन से जुड़ी प्रोत्साहन योजना की शुरुआत
- ◆ योग्य एवं युवा अधिकारियों के लिए फास्टट्रेक पदोन्नति प्रक्रिया की शुरुआत

वर्ष के दौरान बैंक ने अपने कर्मचारी उन्मुख प्रयासों को जारी रखा जिनमें कैम्पस तथा ओपन मार्केट से युवा एवं कुशल कार्मिकों की भर्ती, उत्कृष्ट प्रबंधकों की कार्यक्षमता को बढ़ाना एवं प्रशिक्षित करना, 'खोज' (प्रतिभा का चयन एवं विकास) के माध्यम से प्रतिभाओं का चयन, भारत तथा विदेश में स्टाफ को पुनः कुशल बनाने एवं उनके प्रशिक्षण की व्यवस्था, बैंक की प्रशिक्षण व्यवस्था को बेहतर बनाना, 'ideaonline@bankofbaroda.com' के माध्यम से नवोन्मेषी विचार आमंत्रित करना आदि अनेक प्रयास शामिल हैं.

बैंक ने एक ऐसी योजना को भी कार्यान्वित किया जिसके तहत बैंक द्वारा भर्ती युवा प्रबन्धन स्नातकों को नवीनतम बैंकिंग विषयों पर प्रशिक्षण हेतु विदेश भेजा गया.

शताब्दी वर्ष खोज-II - अधिकारियों तथा लिपिकीय स्टाफ के लिए संगठन स्तर पर प्रतिभा चयन एवं विकास कार्यक्रम :

जुलाई, 2005 में प्रारंभ खोज-I की प्रतिक्रिया से उत्साहित होकर बैंक ने शताब्दी वर्ष खोज-II प्रारंभ की है. बैंक का यह दृष्टिकोण रहा है कि सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों में उच्चस्थ पदाधिकारियों के कार्यानिष्पादन को और निखारा जाए तथा बैंक का यह विश्वास है कि प्रतिभावान मानव संसाधन कार्यानिष्पादन के स्तर को नई उंचाइयों तक ले जाने में सक्षम है.

वर्ष के दौरान द्वितीय प्रतिभा खोज कार्यक्रम इस उद्देश्य से प्रारंभ किया गया कि प्रतिभावान स्टाफ सदस्यों का चयन कर उन्हें उनकी रुचि के अनुरूप प्रशिक्षित किया जाए तथा उन्हें उत्कृष्ट बनने और नए बैंक ऑफ बड़ौदा जो कि उदय की प्रक्रिया में है का हिस्सा बनाया जाए.

बैंक-अकादमिक परस्पर चर्चा :

बैंक अकादमिक एवं ज्ञानवान व्यक्तियों के साथ चर्चा एवं विचार-विमर्श को पर्याप्त अहमियत देता है. इस बात को ध्यान में रखते हुए कई प्रबंध संस्थानों एवं विश्वविद्यालयों को, बैंक में अध्ययन एवं प्रोजेक्ट वर्क हेतु विद्यार्थियों को भेजने के लिए, प्रोत्साहित किया गया. फलस्वरूप बैंक को व्यावसायिक दृष्टि से प्रशिक्षित एवं युवा संसाधनों की सेवाएं प्राप्त हुईं. बैंक ने सूचना प्रौद्योगिकी, विपणन, सेल्स, क्रेडिट तथा मानव संसाधन कार्मिकों की भर्ती हेतु -17- प्रबंध संस्थानों /विश्व विद्यालयों से संपर्क किया.

कॉमनवेल्थ बिजनेस काउंसिल द्वारा आयोजित ग्लोबल बिजनेस लीडर्स फोरम 2007 :

विश्वभर में अपनी पहुँच बनाने तथा अग्रणी व्यावसायियों तथा वैश्विक संस्थानों के साथ विचार विमर्श करने के उद्देश्य से बैंक, दि कॉमनवेल्थ बिजनेस काउंसिल यू.



अन्तर्राष्ट्रीय अवसरों का लाभ उठाने के लिए कार्य-नीति

एनआरआई बैंकिंग के लिए व्यापक दृष्टिकोण निम्नलिखित के लिए विशेष कक्ष का गठन

- एनआरआई बैंकिंग का संवर्धन
- धन प्रेषण का संवर्धन
- नए उत्पाद एवं सेवाओं का विकास
- शिकायत निवारण प्रणाली
- धन संपदा प्रबंधन उत्पाद
- संविभाग निवेश योजना

भौगोलिक विस्तार में बढ़ोत्तरी

- वर्ष 2010 तक 31 देशों में कवरेज
- कनाडा, त्रिनिदाद एवं टोबैगो, न्यूजीलैंड, आस्ट्रेलिया, रूस, घाना, मोजाम्बिक, कतर, बहरीन, कुवैत, सउदी अरब में कार्यालय खोलना
- यूएस, यूके, यूई, चीन, दक्षिण अफ्रीका, तन्जानिया, कीनिया और बोत्सवाना के मौजूदा नेटवर्क का विस्तार

उत्पाद प्रस्तावों का विस्तार

- सीबीएस का लाभ उठाने के लिए ई-उत्पादों का शुभारंभ
- म्यूचुअल फंड्स/बीमा आदि अन्य पक्षीय उत्पादों और सेवाओं का वितरण
- मोबाइल बैंकिंग
- कियोस्क
- इन्टरनेट बैंकिंग

भारत से संबंधित कार्पोरेट बैंकिंग व्यवसाय

- निम्नलिखित की व्यवस्था/में सहभागिता करने के लिए मुंबई में अन्तर्राष्ट्रीय मर्चेन्ट बैंकिंग कक्ष की स्थापना
- समूह ऋण/बांड्स/एफआरएन/एफसीसीबी आदि
 - डेरिवेटिव गठित उत्पाद
 - निवेश बैंकिंग/परामर्शदायी सेवाएं

अन्तर्राष्ट्रीय बाजार में अपनी स्थिति को और मजबूत करना और भारत का प्रमुख अन्तर्राष्ट्रीय बैंक बनना

क्षेत्रीय समूहन केन्द्र

- लन्दन के अलावा दुबई, सिंगापुर और जोहन्सबर्ग में क्षेत्रीय समूहन केन्द्रों की स्थापना
- वैश्विक समूहन अवसरों का लाभ उठाना
- भारतीय कार्पोरेट्स के लिए वितरण क्षमताओं का विकास
- निवेश बैंकिंग कार्य कलाप

मानव संसाधन का सुदृढीकरण

- अन्तर्राष्ट्रीय परिचालनों के लिए अधिकारियों के कॉडर का निर्माण
- बड़ौदा विदेशी सेवाओं का निर्माण
- नियमित अथवा संविदा आधार पर विशेषज्ञों की परिणामोन्मुखी भर्ती
- दक्षता उन्नयन एवं नेतृत्व विकास

मार्केटिंग फोकस

- आक्रामक मार्केटिंग कार्य-नीति
- प्रत्यक्ष बिक्री एजेन्टों (डीएसए) के माध्यम से मार्केटिंग
- मध्यस्थों के माध्यम से व्यवसाय संग्रहण
- भारत स्थित बैंकों / कार्पोरेट्स के साथ मार्केटिंग

व्यवसाय-सुधार

- केन्द्रीयकृत प्रक्रिया कक्ष की स्थापना
- भारत में अन्तर्राष्ट्रीय सेवा शाखा का गठन
- विदेशी शाखाओं से बैंक ऑफिस परिचालनों को हटाना
- ग्राहक सेवा में सुधार
- लागत का खर्च घटाना.



के. द्वारा आयोजित ग्लोबल बिजनेस लीडर्स फोरम के प्रायोजकों में से एक था। इस फोरम द्वारा सामायिक रुचि के विषयों यथा वैश्विक आर्थिक सम्भाव्यताएं तथा वैश्विक व्यापार का नया दृष्टिकोण, वित्तीय बाजार तथा वित्तीय प्रवाह, ग्राहक की प्रतिष्ठा बढ़ाना, वैश्विक ब्रांड तैयार करना तथा वैश्विक प्रतिभाओं का चयन करना, पर गहन चर्चा की गई।

कार्यनिष्पादन एवं बिक्री उन्मुख वातावरण विकसित करना :

प्रतिस्पर्धात्मक माहौल का सामना करने के लिए प्रत्येक कर्मचारी से यह अपेक्षा है कि वह बैंक की व्यवसाय वृद्धि हेतु अपना योगदान दे. बैंक में कार्यनिष्पादन उन्मुख वातावरण विकसित करने के लिए बैंक के प्रत्येक स्टाफ सदस्य को नया व्यवसाय लाने के लिए प्रोत्साहित किया गया. शाखा प्रमुखों, क्षेत्रीय प्रमुखों, अंचल प्रमुखों हेतु वर्ष 2006-07 के दौरान उत्कृष्ट कार्यनिष्पादन के लिए “बड़ौदा फाइनांशियल अवार्ड फॉर बिजनेस लीडर्स” की शुरुआत की गई.

मानव पूंजी का विकास : प्रशिक्षण प्रणाली को नया स्वरूप प्रदान करना

बैंक अपने मानव संसाधन को आंतरिक एवं बाह्य प्रशिक्षण के माध्यम से उन्हें प्रशिक्षित करने, उनके विकास तथा उनके कार्यकौशल को बढ़ाने हेतु निरंतर प्रयासरत है. पूर्व की भांति आंतरिक प्रशिक्षण व्यवस्था के तहत नई भर्ती के लिए प्रारंभिक प्रशिक्षण, क्रेडिट, ट्रेजरी परिचालनों, कार्यकुशलता को बढ़ाना, परंपरागत बैंकिंग परिचालनों व ज्ञान तथा बैंकिंग में सूचना प्रौद्योगिकी के उपयोगों की जानकारी देने की व्यवस्था की गई.

वर्ष के दौरान बैंक द्वारा चलाए गए प्रशिक्षण कार्यक्रम पूर्णतया बैंक के नये व्यावसायिक दृष्टिकोण को समाने रखकर चलाए गए, प्रशिक्षण कार्यक्रमों को पुनः तैयार किया गया तथा ये बैंक के नए व्यावसायिक केन्द्र बिंदुओं कार्पोरेट बैंकिंग, एसएमई बैंकिंग, रिटेल बैंकिंग के अनुरूप बनाए गए.

वर्ष के दौरान कोर बैंकिंग सोल्यूशन के कार्यान्वयन पर विशेष ध्यान केन्द्रित किया गया। सीबीएस एप्लीकेशन कार्यक्रमों में 11338 स्टाफ सदस्यों, शाखा प्रबन्धकों, अधिकारियों, ऑपरेटर्स, यूनिवर्सल टेलर्स, ब्रांच चैम्पियनों तथा अन्यो को प्रशिक्षित किया गया. 1018 स्टाफ सदस्यों को मार्केटिंग के क्षेत्र में प्रशिक्षित किया जबकि 1289 स्टाफ सदस्यों ने क्रेडिट तथा 364 स्टाफ सदस्यों ने विदेशी विनिमय में शिक्षण प्राप्त किया.

बैंक की प्रशिक्षण व्यवस्था का उपयोग प्रत्येक स्तर के कर्मचारियों को बिक्री एवं सहज कौशल विकसित करने के उद्देश्य से किया जा रहा है. उच्च एवं वरिष्ठ कार्यपालकों को भारतीय प्रबंध संस्थान (IIM)अहमदाबाद तथा एमडीआई, गुडगांव जैसे प्रतिष्ठित प्रबंध संस्थानों द्वारा आयोजित विभिन्न कार्यक्रमों /सेमीनारों में भाग लेने हेतु नामित किया जा रहा है.

भविष्य निर्माण /कैरियर प्लानिंग :

बैंक ने युवा प्रतिभाओं तथा उत्कृष्ट कार्यनिष्पादकों को प्रोत्साहित करने के लिए उन्हें जिम्मेदार पद सौंपने की नीति तैयार की है. इसके तहत बैंक ने युवा एवं उत्कृष्ट कार्यनिष्पादन वाले कर्मियों को योग्यता मानदण्डों में छूट देते हुए वरिष्ठ प्रबंधन ग्रेड /स्केल IV तक की पदोन्नतियों के लिए फास्ट ट्रैक प्रमोशन चैनल तैयार किया है. कर्मचारियों की कैरियर संबंधी अपेक्षाओं को पूरा करने के लिए वर्ष के दौरान निम्नलिखित पदोन्नति प्रक्रियाएं संपन्न की गई :

- लिपिक से अधिकारी संवर्ग - 2006
- आईटी कार्यों के लिए लिपिक से अधिकारी संवर्ग - 2006
- कृषि कार्यों के लिए लिपिक से अधिकारी संवर्ग - 2006
- विशेष सहायक से अधिकारी संवर्ग - 2006
- वरिष्ठ एवं उच्च प्रबंधन संवर्ग में पदोन्नति

स्टाफ अभिप्रेरणा

उपर उल्लिखित प्रयासों के फलस्वरूप बैंक में सभी स्टाफ संवर्गों में एक नए उत्साह का संचार हुआ। रिटेल लोन फैक्ट्रियों, एस. एम. इ. लोन फैक्ट्रियों, नई शाखाओं के शुभारम्भ के अवसर पर विभिन्न शहरों में मोटर साइकिल रैलियां निकाली गईं।

मानव संसाधन प्रबंधन प्रणाली (HRMS) एवं कर्मचारी पे रोल सिस्टम:

बैंक अपने वैश्विक परिचालनों हेतु “HRNes” एवं कर्मचारी पे रोल सिस्टम नामक एकल वेब आधारित एचआरएमएस समाधान कार्यान्वित कर रहा है. इससे मानव संसाधन कार्य-कुशलता बढ़ेगी तथा यह सुविधाजनक भी होगा. इससे मानव संसाधन सेवाएं बेहतर ढंग से प्रदान की जा सकेंगी. कर्मचारी सेवाओं हेतु एचआरएमएस - एचआर नेटवर्क के नाम से तैयार की गई प्रणाली से कार्यप्रणाली बेहतर एवं गतिशील हो सकेगी तथा इससे कर्मचारियों को स्वयंसेवा तथा आई-लर्निंग से जोड़ा जा सकेगा. इस प्रणाली को वित्तीय वर्ष 2008 के दौरान में शुरु कर दिया जाएगा.

मानव संसाधन क्षेत्र में बैंक द्वारा जीते गए पुरस्कार :

कर्मचारी सामर्थ्य :

मार्च, 2007 को समाप्त अवधि के लिए कर्मचारियों की संख्या तथा व्यवसाय का अवलोकन करने पर स्पष्ट परिलक्षित होता है कि बैंक के मानव संसाधन के योगदान में काफी सुधार हुआ है. कर्मचारी उत्पादकता में 36% की उल्लेखनीय वृद्धि हुई है.

स्टाफ	मार्च को समाप्त वर्ष				
	2003	2004	2005	2006	2007
अधिकारी	11,690	11,996	11,848	12,345	13,636
लिपिक	19,951	19,302	19,284	18,231	16,979
अधीनस्थ स्टाफ	8,672	8,505	8,397	8,198	7,989
कुल	40,313	39,803	39,529	38,774	38,604
प्रति कर्मचारी व्यवसाय (रु.लाख में)	252.31	272.76	315.55	396.07	541.00

कर्मचारियों की संख्या में अनुसूचित जाति एवं जन जातियों की स्थिति इस प्रकार है :

संवर्ग	कुल कर्मचारी	कुल कर्मचारियों में			
		अनु.जाति	%	अनु.ज. जाति	%
अधिकारी	13,636	2,373	17.40%	801	5.87%
लिपिक	16,979	2,438	14.35%	805	4.74%
अधीनस्थ स्टाफ	7,989	2,032	25.43%	650	8.13%

औद्योगिक संबंध : वर्ष के दौरान बैंक में औद्योगिक संबंध वातावरण सौहार्द पूर्ण एवं मैत्रीपूर्ण बना रहा. फलस्वरूप बैंक का व्यावसायिक कार्यनिष्पादन बेहतर रहा तथा बैंक के कार्य सहजतापूर्वक संपन्न हुए और ग्राहक सेवा संतोषजनक बनी रही.

मार्केटिंग प्रयास - ग्राहक से जुड़ने का प्रमुख जरिया :

बैंक में वर्ष 2005-06 में प्रारंभ मार्केटिंग प्रयास अब फलीभूत हो रहे हैं तथा संगठन पर इनकी छाप एवं असर परिलक्षित हो रहा है. इससे प्रचार एवं बैंक के उत्पादों की जानकारी के प्रसार के साथ-साथ बैंक की पहचान भी बनी है.

प्रत्यक्ष छवि में सुधार : अपने नए लोगो "द बड़ादा सन" के साथ युवाओं को आकर्षित करने वाली समीचीन नई छवि के फलस्वरूप बाजार में बैंक की प्रत्यक्ष छवि, आम जनता में जागरूकता तथा ब्रांड वैल्यू में उल्लेखनीय सुधार हुआ है। एक बाह्य मार्केट रिसर्च एजेन्सी के सर्वेक्षण के अनुसार बैंक की ब्रांड छवि तथा ब्रांड स्टैंडिंग (ग्राहक जागरूकता एवं व्यवहार) में महत्वपूर्ण सुधार हुआ है। बैंक के लिए ब्रांड स्टैंडिंग, दूसरे स्थान पर (23%) रही जोकि आईसीआईसीआई (30%) के बाद है।

मार्केटिंग संप्रेषण एवं विकासात्मक गतिविधियां : प्रिंट (समाचार पत्रों), इलेक्ट्रॉनिक तथा आउटडोर माध्यमों से वर्ष के दौरान बैंक एवं बैंक के उत्पाद की सतत एवं प्रभावी मार्केटिंग की व्यवस्था की गई। बैंक के विभिन्न उत्पादों एवं ग्राहकोन्मुख प्रयासों के प्रचार-प्रसार के लिए नए टी.वी.कमर्शियल तैयार कर प्रसारित किए गए। व्यावसायिक वेबसाइट्स के साथ टाई-अप कर ऑन लाइन प्रमोशन पर भी ध्यान केंद्रित किया गया। बैंक ने अनेक व्यवसायगत गतिविधियों, प्रदर्शनियों में सक्रिय रूप में भाग लिया जिनसे बैंक विभिन्न क्षेत्रों में बेहतर प्रदर्शन करने में सफल रहा।

मार्केटिंग एवं बाह्य संप्रेषण माध्यमों को सुदृढ़ करना :

बैंक का यह भी विश्वास है कि व्यावसायिक लक्ष्यों की कार्यान्वयन प्रक्रिया को बेहतर ढंग से लागू करने में बैंक का फ्रंटलाइन स्टाफ उच्च प्रबंधन के दृष्टिकोण को समझे ताकि बेहतर तालमेल स्थापित हो सकें। बैंक जैसे विशाल भूभाग में फैले संगठन के लिए यह आवश्यक है कि परिचालन से जुड़े स्टाफ से समय-समय पर फीड बैक प्राप्त किया जाए तथा विद्यमान परिस्थितियों पर उनके साथ चर्चा कर यथापेक्षित निर्णय लिए जाएं / कार्यवाही की जाए। वर्ष के दौरान बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक द्वारा अनेक खुले मंचों पर स्टाफ को संबोधित किया गया ताकि ग्राहकों की सीबीएस के बाद की स्थितियों में उनकी आवश्यकताओं पर फीडबैक मिल सके और शाखाओं को पेश आनेवाली कठिनाइयों की भी जानकारी प्राप्त की जा सके। इसके अलावा इन मंचों का उपयोग व्यावसायिक मामलों में बैंक की चिंताओं से स्टाफ को अवगत कराने के लिए भी किया गया। इन खुले मंचों के माध्यम से परिचालन स्टाफ की समस्याओं का गहन अध्ययन करने का अवसर मिला जिसके फलस्वरूप आंतरिक प्रक्रिया में सुधार में मदद मिल सकी।

ग्राहकों तथा स्टाफ सदस्यों को आवधिक अंतराल पर बैंक की व्यावसायिक कार्यनिष्पादन स्थिति से भी अवगत कराया गया। इन संप्रेषण माध्यमों से गंभीर मुद्दों पर स्टाफ सदस्यों के साथ समय-समय पर चर्चा की गई।

शेयरधारकों के साथ संप्रेषण : इन संप्रेषणों के माध्यम से बैंक की व्यवसायगत एवं लाभप्रदता स्थिति, नए प्रयासों, प्रौद्योगिकी उन्नयन आदि क्षेत्र में हुई प्रगति की जानकारी दी गई।

विशिष्ट विक्रय अभियान : बैंक ने खुदरा व्यवसाय को बढ़ाने विशेषतः कम लागत जमाओं, आवास ऋण तथा अन्य खुदरा ऋणों हेतु विशिष्ट सेल्स अभियान तैयार कर इन्हें कार्यान्वित किया। 168 दिनों के लिए चलाए गए बचत बैंक अभियान में 2.27 मिलियन नए खाते खोलने में सफलता मिली। 88 दिनों के लिए चलाए गए "लोन महोत्सव" से ग्राहकों को बैंक से आवास ऋण तथा खुदरा ऋण प्राप्त करने हेतु संपर्क करने के लिए प्रोत्साहित करने में मदद मिली। इन अभियानों में ग्राहकों के लिए नवोन्मेषी तरीकों जैसे "आप और भारतीय कप्तान खेलेंगे क्रिकेट साथ-साथ", "राहुल द्रविड के साथ डिनर का आनन्द लें" आदि को शामिल किया गया।

बिक्री ढांचे को सुदृढ़ करना : बैंक में गठित नया बिक्री ढांचा बैंक की आवश्यकताओं के अनुरूप तदनुसारी नीति निर्धारण हेतु क्रमिक प्रयासों से सुदृढ़ स्वरूप धारण कर

चुका है। स्टाफ सदस्यों के विक्रय कौशल को निखारने के लिए बिक्री टीमों तथा स्टाफ सदस्यों को गहन प्रशिक्षण दिया गया।

लाभदायी ग्राहक सेगमेंट पर नजर : युवाओं के लिए आकर्षण : देश के जनसांख्यिकी स्वरूप और देश की आबादी में युवाओं की संख्या को देखते हुए बैंक ने भावी युवा पीढ़ी को बैंकिंग सेवाएं प्रदान करने तथा बैंक के साथ जोड़ने पर किए गए एक अध्ययन के आधार पर एक महत्वपूर्ण पहलें की हैं। पुणे में केवल युवाओं के लिए खोली गई शाखा "जेन-नेक्सट" भी इन्हीं में से एक प्रोजेक्ट है।

मार्केट अनुसंधान : बैंक ने प्रमुख एजेंसियों के माध्यम से मार्केट रिसर्च की है। बैंक की ब्रांड स्टैंडिंग पर नजर रखने तथा ग्राहकों की आवश्यकताओं एवं अपेक्षाओं की जानकारी प्राप्त करने के लिए "ब्रांड ट्रैक स्टडी" की गई। शाखा काउंटर्स पर ग्राहक सेवा की गुणवत्ता को मॉनिटर करने के लिए गोपनीय "मिस्ट्री शॉपिंग" रिसर्च भी की गई।

ग्राहक प्रतिक्रिया प्रणाली : बैंक ने निम्नलिखित तकनीक आधारित ग्राहक प्रतिक्रिया प्रणालियों की शुरुआत की है:

- **एसएमएस आधारित ग्राहक प्रतिक्रिया प्रणाली :** बैंक ने मोबाइल बेसड मार्केटिंग अभियानों के लिए एक प्रमुख सेवा प्रदाता के साथ समझौते पर हस्ताक्षर किए हैं। इस प्रणाली के तहत जब कोई ग्राहक किसी उत्पाद अथवा सेवा के संबंध में निश्चित की गई के द्वारा 56365 पर एसएमएस करता है तो ग्राहक को एसएमएस के माध्यम से तुरंत प्राप्ति सूचना संदेश प्राप्त होता है। इसके पश्चात् बैंक के ग्राहक सेवा केंद्र से उसे व्यक्तिशः फोन कॉल के माध्यम से बैंक के संबंधित उत्पाद अथवा सेवा के संबंध में जानकारी दी जाती है।
- **राष्ट्रीय निःशुल्क ग्राहक कक्ष सेवा फोन सुविधा :** बैंक ने बैंक स्तर पर नैशनल टॉल फ्री कॉल सुविधा प्रारंभ की है। टॉल फ्री नं. 1-800-22-4447 पर की गई फोन कॉल निःशुल्क हैं तथा इसका कॉल सेंटर द्वारा तुरंत उत्तर दिया जाता है अथवा इसे कॉल सेंटर द्वारा बैंक के सम्बद्ध अधिकारी को तुरंत उत्तर अथवा शिकायत निवारण हेतु भेजा जाता है।

प्रौद्योगिकी : प्रमुख लाभदायक कार्य-नीति

प्रौद्योगिकी समर्थित व्यवसाय रूपांतरण प्रोजेक्ट - "प्रोजेक्ट शिखर" :

- वर्ष 2005-06 में मेसर्स हॅवलेट पैकर्ड (इंडिया) सेल्स प्रा.लि. की सिस्टम इंटीग्रेटर के रूप में नियुक्ति के साथ ही बड़े स्तर पर प्रौद्योगिकी समर्थित व्यवसाय रूपांतरण कार्यक्रम प्रारंभ किए गए। इस प्रोजेक्ट के तहत बैंक को बाजार में पुनःस्थापित करने के उद्देश्य से आगामी -5- वर्ष के दौरान मार्च, 2010 तक अनेक कार्य संपन्न करने का लक्ष्य सामने रखा गया। इस प्रोजेक्ट का लक्ष्य प्रौद्योगिकी को इस प्रकार कार्यान्वित करना था कि बैंक सेवा लागत को कम करने के अलावा स्वयं को ग्राहकोन्मुख संगठन के रूप में रूपांतरित कर सके। प्रौद्योगिकी का अन्य उद्देश्य परिस्थितियों के अनुरूप व्यवसाय संचालित करने में मदद करना भी था।
- प्रारंभिक चरण में प्रोजेक्ट का मुख्य उद्देश्य मजबूत प्रौद्योगिकी आधार तैयार करना, नेटवर्क शाखाओं की संख्या में वृद्धि करना, सीबीएस लागू करना तथा मल्टीपल डिलीवरी चैनल कार्यान्वित करना था। 31 मार्च, 2006 तक बैंक ने केवल 100 दिन की अल्पावधि में 126 शाखाओं को सीबीएस शाखाओं में परिवर्तित कर दिया। नेटवर्क के तहत लाई जाने वाली शाखाओं की संख्या 1200 हो गई।
- बैंक ने केंद्रीयकृत परिचालन प्लैटफॉर्म उपलब्ध कराने के लिए वर्ष 2005 में आधुनिकतम स्टेट-ऑफ-दी-आर्ट डाटा सेंटर टियर-III प्रारंभ किया।

वित्तीय वर्ष 2007 के दौरान प्रगति स्थिति :

- सीबीएस रोलआउट : वर्ष के दौरान 917 नई शाखाओं को कोर बैंकिंग में परिवर्तन किया गया. इस प्रकार भारत में 30 राज्यों और केंद्रशासित प्रदेशों के 350 केंद्रों पर सीबीएस हुई शाखाओं की संख्या बढ़ कर 1043 हो गई है. इन 1043 शाखाओं, में सीबीएस रोल आउट रिकार्ड समय 450 दिन में किया गया. देशीय शाखाओं के सीबीएस रोल आउट के अलावा -4- देशों यू.ए.ई., ओमान, सिंगापुर तथा साउथ अफ्रीका की 11 शाखाओं को सीबीएस के तहत लाया गया. सीबीएस शाखाएं आज बैंक के कुल व्यवसाय का 75% कारोबार कर रही हैं.
- शाखाओं की नेटवर्किंग : 31 मार्च, 2007 तक भारत में 1893 शाखाएं पूर्णतया नेटवर्क के तहत आ गई.
- सीबीएस शाखाओं के ग्राहक अब कहीं भी किसी भी समय बैंकिंग सुविधाओं का लाभ उठा रहे हैं. सीबीएस शाखाओं के ग्राहकों को मल्टी सिटी चेकबुक सुविधा भी उपलब्ध है.
- इंटरनेट बैंकिंग : बैंक द्वारा अपने रिटेल तथा कॉर्पोरेट दोनों प्रकार के ग्राहकों के लिए 'बड़ौदा कनेक्ट' संपूर्ण इंटरनेट बैंकिंग प्लेटफार्म सुविधा प्रारंभ की गई. इस सुविधा के उपयोगकर्ताओं, जो कि बड़ौदा कनेक्ट के तहत रजिस्टर्ड हैं को उत्पाद शुल्क तथा सेवा कर के भुगतान की सुविधा भी उपलब्ध कराई गई है. 6 माह से भी कम अवधि में 18,000 से अधिक उपयोगकर्ताओं ने स्वयं को बड़ौदा कनेक्ट के तहत रजिस्टर किया है.
- एटीएम नेटवर्क : वर्ष के दौरान इंटर कनेक्टेड एटीएम नेटवर्क का विस्तार किया गया तथा यह संख्या 1000 तक पहुंच गई है.
- यूई तथा ओमान स्थित 12 एटीएम भारत में केंद्रीयकृत स्विच के माध्यम से संचालित किए जा रहे हैं.
- यूई क्षेत्र में स्कूल फीस का भुगतान भी एटीएम के माध्यम से करने की सुविधा उपलब्ध हो गई है.
- आरटीजीएस तथा एनईएफटी : भारत में सीबीएस शाखाओं के सभी ग्राहकों को आरटीजीएस तथा एनईएफटी के माध्यम से धनप्रेषण सुविधा उपलब्ध है.
- ऑनलाइन मनी ट्रांसफर सेवा : यूई तथा ओमान की सभी शाखाओं और यूके की चार शाखाओं में एक ऑनलाइन मनी ट्रांसफर उत्पाद-रेपिडफंडस2इंडिया की शुरुआत की गई है. इसके द्वारा इन शाखाओं से भारत में बैंक की सीबीएस शाखाओं में तत्काल धन अंतरण किया जा सकता है.
- केंद्रीयकृत डिपॉजिटरी सिस्टम : यह सिस्टम सभी सीबीएस शाखाओं में प्रारंभ किया गया है. IndiaInfoline.com के सहयोग से ऑनलाइन ट्रेडिंग सुविधा संचालित की गई है.
- हेल्प डेस्क : दिन रात अर्थात 24 x7 आधार पर सेवारत सेन्ट्रल हैल्प डेस्क तथा विभिन्न अंचल केंद्रों पर स्थानीय हैल्प डेस्क जो दो शिफ्टों में कार्य कर रहे हैं, भारत तथा विदेश में सीबीएस शाखाओं को परिचालनगत सहयोग प्रदान कर रहे हैं.
- आईएस सिक्वोरिटी : प्रौद्योगिकी को किसी भी आशंका से सुरक्षित रखने के लिए एक प्रभावशाली सूचना सुरक्षा प्रबंध व्यवस्था प्रणाली विकसित की गई है.
- बैंक ने अपने लगभग 300 कर्मचारियों को, विभिन्न कार्यों (एप्लीकेशनस), नेट वर्किंग तथा अन्य ढांचगत क्षेत्रों में विशिष्ट प्रौद्योगिकी प्रशिक्षण प्रदान

6
किसी उद्यम की सफलता उसकी दीवारों एवं भवन की खूबसूरती पर नहीं बल्कि ग्राहक की व्यवसायगत सन्तुष्टि में निहित है.
 - पीटर ड्रकर

किया है. सीबीएस परिचालन तथा अन्य कार्यों (एप्लीकेशनस) के लिए लगभग 10000 कर्मियों (फील्ड स्टाफ) को जिनमें एन्डयूजर्स भी शामिल हैं, को प्रशिक्षित किया गया.

भावी योजनाएं :

- मार्च, 2008 तक 1919 देशीय शाखाओं तथा -55- विदेशी शाखाओं को सीबीएस के तहत लाया जाएगा.
- इंटरनेट बैंकिंग चैनल तथा एटीएम चैनल दोनों में अनेक मूल्यवर्धित सेवाएं उपलब्ध कराई जाएंगी. इनमें यूटिलिटी बिल भुगतान, रेल/एयर बुकिंग आदि शामिल होंगे.
- बैंक के आन्तरिक कार्यों को स्वचालित एवं केन्द्रीय कृत व्यवस्था के तहत लाना. अनेक अन्य सोल्यूशनस जैसे एचआरएमएस, पे रोल, मेल एवं मैसेजिंग, इ-लर्निंग आदि को कार्यान्वित किया जाएगा.
- वर्ष के दौरान बैंक के सभी विदेशी विनिमय डीलिंग रुम्स को ग्लोबल ट्रेजरी सिस्टम के साथ जोड़ दिया जाएगा.
- बेसिल II मानदण्डों को पूरा करने के लिए तैयार कारगर एवं संतुलित ऋण जोखिम प्रबंधन प्रणाली को, जो अभी पायलट स्थिति में है, को वर्ष के दौरान पूर्णतया संचालित कर दिया जाएगा.
- शाखाओं को पूर्णतया बिक्री एवं सेवाओं पर ध्यान केन्द्रित करने में सुविधा के उद्देश्य से बैंक ऑफिस प्रोसेसिंग सेंटर विकसित किया गया है. बैंक की -15- सेवा शाखाएं सिटी बैंक ऑफिस (CBOs) के रूप में कार्य कर रही हैं जो समस्त क्लियरिंग कार्य सम्पन्न कर रही हैं. अन्य बैंक ऑफिस कार्य सम्पन्न करने के उद्देश्य से वर्ष के दौरान -5- क्षेत्रीय बैंक ऑफिस (RBOs) स्थापित किए जाएंगे.

अन्य सूचना प्रौद्योगिकी पहलें :

- भारतीय रिजर्व बैंक के बेलापुर कार्यालय को रिपोर्ट कर रही -6- करेंसी चेस्ट शाखाओं में एकीकृत एवं कंप्यूटरीकृत करेंसी. चेस्ट परिचालन एवं प्रबंधन प्रणाली (ICCOMS) कार्यान्वित की गई है.
- बैंक को कोयम्बतूर तथा राजकोट में समाशोधन गृह कार्यों को सम्पन्न करने का दायित्व सौंपा गया है. जबकि कोयम्बतूर में इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवाप्रणाली कार्य भारतीय स्टेट बैंक से अधिग्रहित किए गए हैं.
- बैंक की आई बॉब शाखाओं की संख्या 600 से अधिक हो गई है तथा इस प्रणाली के साथ रजिस्टर्ड ग्राहकों की संख्या 130000 तक पहुंच गई है.

- ओएलटीएस (OLTAS) ऑन लाइन आवेदन को पूर्णतया पुनः निरूपित किया गया है ताकि इसे और सरल एवं उपयोगी बनाया जा सके.
- वर्ष के दौरान विकसित कार्य विधियों में EASIEST, वार्षिक सूचना रिपोर्ट (AIR), ऑनलाइन रिटर्न फाइलिंग प्रणाली (ORFS), सीआइबीआइएल (CIBIL), दिल्ली बिक्री कर पैकेज शामिल हैं.

बैंक का प्रौद्योगिकी एवं व्यवसाय रूपान्तरण कार्यक्रम वर्ष के दौरान ओर गतिमान हुआ. इस तथ्य को ध्यान में रखते हुए कि केवल प्रौद्योगिकी के बल पर ही बैंक श्रेष्ठ बैंकों की श्रेणी में लाकर खड़ा नहीं किया जा सकता. अन्य सामान्य मुद्दों जैसे व्यावसायिक प्रक्रिया को पुनः गतिमान बनाना, कर्मचारी प्रशिक्षण तथा ग्राहक संप्रेषण पर भी चर्चा की गई. इन प्रयासों का उद्देश्य यही है कि बैंक आनेवाले वर्षों में चहुंमुखी प्रगति करें.

परिसर विन्यास एवं परिवेश में सुधार :

वर्ष के दौरान निम्नलिखित निर्माण परियोजना सम्पूर्ण की गई, इससे बैंक का परिसर आधार सुदृढ़ होगा:

- टी नगर चेन्नई में भवन - इस भवन में टी नगर शाखा, सीएफएस शाखा, रिटेल लोन फैंक्ट्री, कार्यालय कार्यरत हैं.
- अहमदाबाद में प्रशासनिक कार्यालय भवन "बड़ौदा टावर्स" - इसमें गुजरात परिचालन, मुख्यालय, क्षेत्रीय कार्यालय (अहमदाबाद क्षेत्र) कार्यरत हैं.
- बैंक के कार्यपालकों/अधिकारियों के लिए बांद्रा कुर्ला काम्प्लेक्स, मुंबई में आवासीय फ्लेट

निम्नलिखित निर्माण परियोजनाओं का कार्य प्रगति पर है :

- सी-34 बांद्रा कुर्ला काम्प्लेक्स, मुंबई में कार्पोरेट कार्यालय
- गोमती नगर, लखनऊ में प्रशासनिक कार्यालय भवन
- साल्ट लेक, कोलकाता में प्रशासनिक कार्यालय भवन
- बिस्तुपुर, जमशेदपुर में प्रशासनिक कार्यालय भवन

ग्राहकों को सुविधाजनक बैंकिंग सेवाएं मुहैया करवाने के उद्देश्य से बैंक ने देशभर में अपनी प्रमुख सीबीएस शाखाओं के परिसरों का कार्य परिवेश बेहतर बनाने के लिए उन्हें आकर्षक ले-आउट देने, अपग्रेड करने तथा तदनु रूप उनकी साजसज्जा करने हेतु भी प्रयास किए हैं.

शाखा नेटवर्क : ग्राहकों की सुविधाओं के अनुरूप सेवा चैनल उपलब्ध कराना -

शाखा समेकन प्रक्रिया के तहत वर्ष के दौरान बैंक की 22 शाखाओं (11 महानगरीय + 7 शहरी + 2 अर्धशहरी + 2 ग्रामीण) का विलय किया गया. वर्ष के दौरान बैंक ने -50- नई शाखाएं भी खोलीं. -3- विस्तार पटलों को पूर्ण शाखाओं के रूप में अपग्रेड किया गया. -5- विस्तार पटल बंद कर दिए गए. 31 मार्च, 2007 को बैंक का शाखा नेटवर्क निम्नलिखित अनुसार रहा:

क्षेत्र वर्गीकरण (भारत)	शाखाओं की संख्या	कुल का %
महानगरीय	490	18
शहरी	506	19
अर्ध शहरी	572	21
ग्रामीण	1,164	42
जोड़	2,732	100
विदेशी	40	-

देशीय अनुषंगियां एवं सहयोगी इकाई :

वित्तीय वर्ष 2007 के दौरान बॉबकार्ड्स लिमिटेड को छोड़कर अन्य अनुषंगियों तथा "सहयोगी बैंक" का कार्य निष्पादन अच्छा रहा, बॉब कार्ड्स लि. को आई आर ए सी मानदण्डों (आय निर्धारण पर विवेकपूर्ण मानदण्ड, आस्ति वर्गीकरण तथा प्रावधान) के कड़े अनुपालनों के कारण रु.46.01 करोड़ की हानि हुई.

वर्ष के दौरान अन्य महत्वपूर्ण गतिविधि 31 मार्च, 2007 से बॉब हाउसिंग फाइनेंस लि. का बैंक के साथ विलय होना रही.

अनुषंगियों का कार्यनिष्पादन - सारांश

(रु. लाख में)

अनुषंगी (पंजीकरण तिथि सहित)	देश	स्वाधिकृत निधियां	कुल आस्तियां	शुद्ध लाभ	कार्यालय	स्टाफ
बॉब कैपिटल मार्केट लि. 11 मार्च, 1996	भारत	9,395.24	9,395.24	718.49	1	13
बॉब एसेट मैनेजमेंट कं.लि. 5 नवम्बर 1992	भारत	2,869.00	2,869.00	99.00	1	15
बॉबकार्ड्स लि. 29 सितम्बर, 1994	भारत	7,167.00	25,525.00	-4601.00	41	227
नैनीताल बैंक लि. 31 जुलाई, 1922	भारत	14,386.11	1,70,708.18	1,776.41	82	676

बॉब कैपिटल मार्केट लि. में स्टॉक ब्रोकिंग ऑपरेशन प्रारंभ कर तथा बॉब असेट मैनेजमेंट कं.लि. को इटली के एक प्रमुख ग्रुप के साथ संयुक्त उपक्रम कंपनी के रूप में परिवर्तित कर इनका कायाकल्प करने की कार्यनीति तैयार की जा रही है.

बैंक ऑफ बड़ौदा ग्रुप की समेकित वित्तीय विवरणियां :

	31 मार्च, 2007	31 मार्च, 2006
कुल आय (रु. करोड़)	10,812.81	8,547.03
शुद्ध लाभ (रु. करोड़)	1,128.86	904.69
पूंजी पर्याप्तता अनुपात (%)	12.47	13.91
प्रतिशेयर बही मूल्य (रु.)	237.35	216.34

राजभाषा नीति का कार्यान्वयन :

वर्ष के दौरान बैंक ने राजभाषा के उपयोग को बढ़ाने तथा विभिन्न सांविधिक आवश्यकताओं का अनुपालन सुनिश्चित करने की दिशा में अच्छी प्रगति की है. बैंक ने भारत सरकार, गृह मंत्रालय के राजभाषा विभाग द्वारा जारी वार्षिक कार्यक्रम के सभी प्रमुख लक्ष्यों को पूरा किया. फलस्वरूप बैंक की विभिन्न स्तरों पर सराहना की गई तथा बैंक को अखिल भारतीय स्तर पर प्रतिष्ठित इंदिरा गांधी राजभाषा शील्ड से पुरस्कृत किया गया.

बड़ौदा तथा जयपुर में बैंक के संयोजन में कार्यरत नगर राजभाषा कार्यान्वयन समितियों को भारत सरकार द्वारा प्रथम पुरस्कार से सम्मानित किया गया. बड़ौदा में कार्यरत समिति को बड़ौदा में सेवारत सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों को राजभाषा कार्यान्वयन के लिए समिति द्वारा दिए गए मार्गदर्शन तथा उत्कृष्ट कार्य के लिए इंदिरा गांधी राजभाषा शील्ड से भी पुरस्कृत किया गया.

बैंक की इन-हाउस हिंदी पत्रिका "अक्षय्यम्" को एसोसियेशन ऑफ बिजनेस



डॉ. अनिल के. खण्डेलवाल, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, माननीय गृहमंत्री, श्री शिवराज पाटिल से इंदिरा गांधी राजभाषा शील्ड प्राप्त करते हुए।

कम्यूनिकेशन ऑफ इंडिया द्वारा विशेष कालम (भाषा) के लिए प्रथम पुरस्कार के रूप में "गोल्डन ट्रॉफी" प्रदान की गई।

बैंक के हाउस जर्नल "बॉम्बेनैत्री" को भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा द्विभाषी हाउस जर्नल प्रतियोगिता के अंतर्गत द्वितीय पुरस्कार प्रदान किया गया।

निदेशक मंडल :

श्री. वी. सन्तानरामन को भारत सरकार द्वारा अधिसूचना सं. 8/03/2006-बीओ.आई. दिनांक 10.10.2006 जारी कर बैंकिंग कंपनी (उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम 1970 की धारा 9 (3)(ए) के अंतर्गत पूर्णकालिक निदेशक - कार्यकारी निदेशक के रूप में नियुक्त किया गया। यह नियुक्ति श्री ए.सी. महाजन जिन्हें सरकार की अधिसूचना क्रमांक 9/37/2005-बीओ.आई. दिनांक 01.08.2006 के द्वारा इलाहाबाद बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रूप में नियुक्त किया गया है तथा अब वे बैंक के कार्यकारी निदेशक नहीं रहे, के स्थान पर की गई है। श्री सन्तानरामन 31.08.2009 तक इस पद पर रहेंगे।

श्री जी.सी. चतुर्वेदी को भारत सरकार द्वारा अधिसूचना सं. 9/11/2004-बीओ.आई. दिनांक 31.10.2006 जारी कर बैंकिंग कंपनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम 1970 की धारा 9 (3)(बी) के अंतर्गत श्री विनोद राय के स्थान पर भारत सरकार के प्रतिनिधि के रूप में बैंक का निदेशक नियुक्त किया गया तथा वे भारत सरकार के आगामी आदेशों तक यह पदभार संभालेंगे।

श्री ए. सोमसुंदरम को भारत सरकार द्वारा अधिसूचना सं. 9/2/2007-बीओ.आई. दिनांक 27.2.2007 जारी कर बैंकिंग कंपनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम 1970 की धारा 9 (3)(सी) के अंतर्गत श्री एन.एन. प्रसाद के स्थान पर भारतीय रिजर्व बैंक के प्रतिनिधि के रूप में बैंक का निदेशक नियुक्त किया गया तथा वे भारत सरकार के आगामी आदेशों तक यह पदभार संभालेंगे।

श्री अमरजीत चोपड़ा को भारत सरकार द्वारा अधिसूचना सं. 9/30/2005-बीओ.आई. दिनांक 13.10.2006 जारी कर बैंकिंग कंपनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम 1970 की धारा 9 (3)(जी) के अंतर्गत नियुक्ति की दिनांक से 3 वर्ष की अवधि के लिए बैंक का निदेशक नियुक्त किया गया।

श्री प्रदीप एन खांडवाला, बैंकिंग कंपनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) के द्वारा बैंकिंग कंपनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम 1970 में संशोधन तथा वित्तीय संस्थागत नियम (संशोधन) अधिनियम 2006 के साथ पठित राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना 1970 (अधिसूचना दिनांक 19.02.2007 के द्वारा यथासंशोधित) के दृष्टिगत अब बैंक के निदेशक नहीं रहे।

निदेशकों के दायित्व संबंधी अभिकथन :

निदेशक इस आशय की पुष्टि करते हैं कि 31 मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष के लिए वार्षिक लेखा तैयार करते समय :

- लेखा मानकों का महत्वपूर्ण विसंगतियों यदि कोई हों, के समुचित स्पष्टीकरण सहित पूर्णतया पालन किया गया है।
- भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा-निर्देशानुसार तैयार की गई लेखा नीतियों का निरंतर पालन किया गया है।
- वित्तीय वर्ष की समाप्ति पर बैंक के कार्यकलापों की स्थिति तथा 31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के लिए बैंक के लाभ की वास्तविक एवं सुस्पष्ट स्थिति प्रस्तुत करने की दृष्टि से तर्कसंगत और विवेकपूर्ण निर्णय एवं आकलन किए गए।
- भारत में बैंकों पर लागू नियमों संबंधी प्रावधानों के अनुरूप उचित लेखांकन रिकार्ड रखने के लिए समुचित तथा पर्याप्त ध्यान रखा गया है तथा
- लेखा निरंतर आधार पर तैयार किए गए हैं।

आभार :

बैंक ने हाल ही के वर्षों में प्रौद्योगिकी तथा व्यावसायिक मामलों में अनेक नवोन्मेषी प्रयास किए हैं। इन नवोन्मेषी प्रयासों की व्यावसायिक सफलता में बैंक के स्टाफ की भूमिका महत्वपूर्ण रही है जिन्होंने परिवर्तन के महत्व को समझते हुए बैंक को एक आधुनिक एवं ग्राहकोन्मुख बैंक के रूप में प्रस्तुत करने में अपना उल्लेखनीय योगदान दिया। हम अपने स्टाफ सदस्यों की प्रतिबद्धता और बैंक के प्रति उनकी समर्पित सेवा भावना के लिए उनके आभारी हैं।

हमारे ग्राहकों ने हमारे प्रयासों की सफलता में सदैव अपना सहयोग दिया है। हमारी रूपांतरण प्रक्रिया के दौरान यदि हमारे कुछ ग्राहकों को असुविधा भी हुई तो उन्होंने बड़े संयम और धैर्य से इसे सहन किया। हम ग्राहकों के सतत संरक्षण एवं प्रोत्साहन के लिए उनके प्रति अपना आभार व्यक्त करते हैं।

हमारी प्रगति में हमारे शेरधारक हमारे प्रमुख भागीदार रहे हैं। हम उनके सहयोग एवं समर्थन तथा हम पर किए गए विश्वास के लिए उनके आभारी हैं।

बैंक का निदेशक मंडल भारत एवं विदेशों में अपने ग्राहकों, शेरधारकों और हितैषियों से निरंतर प्राप्त समर्थन एवं सहयोग के लिए उनकी प्रशंसा करता है।

बोर्ड, भारत सरकार, भारतीय रिजर्व बैंक, भारतीय प्रतिभूति एवं विनिमय बोर्ड (सेबी), अन्य नियामक प्राधिकारियों, विभिन्न वित्तीय संस्थाओं, बैंकों तथा भारत एवं विदेश स्थित प्रतिनिधियों द्वारा समय-समय पर दिए गए सतत समर्थन एवं मार्गदर्शन के लिए उनके प्रति हार्दिक आभार व्यक्त करता है।

निदेशक मंडल के लिए एवं उनकी ओर से

अनिल के. खण्डेलवाल

अनिल के. खण्डेलवाल
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

मुंबई
31 मई 2007

बैंक ऑफ बड़ौदा - महत्वपूर्ण वित्तीय सूचक Bank of Baroda - Key Financial Indicators

क्र. सं. S.No.	विवरण Particulars	प्रतिशत में In Percentage	31.03.2003	31.03.2004	31.03.2005	31.03.2006	31.03.2007
1	ब्याज आय / औसत कार्यशील निधियां (एडब्ल्यूएफ) Interest Income / Average Working Funds (AWF)		7.94%	7.43%	6.86%	6.65%	7.39%
2	ब्याज व्यय / एडब्ल्यूएफ Interest expenses / AWF		5.20%	4.32%	3.68%	3.65%	4.35%
3	शुद्ध ब्याज मार्जिन Net Interest Margin (NIM)		2.94%	3.34%	3.40%	3.26%	3.23%
4	ब्याज विस्तार / एडब्ल्यूएफ Interest spread / AWF		2.74%	3.11%	3.18%	2.99%	3.04%
5	गैर-ब्याज आय / एडब्ल्यूएफ Non-Interest Income / AWF		1.64%	2.08%	1.40%	1.06%	0.94%
6	परिचालन व्यय / एडब्ल्यूएफ Operating expenses / AWF		2.15%	2.18%	2.11%	2.25%	2.04%
7	लागत-आय अनुपात Cost-Income Ratio		48.99%	42.08%	46.12%	55.43%	51.30%
8	सकल (परिचालन) लाभ / एडब्ल्यूएफ Gross (Operating) profit / AWF		2.24%	3.00%	2.47%	1.81%	1.94%
9	शुद्ध लाभ / एडब्ल्यूएफ Net profit / AWF		1.01%	1.17%	0.72%	0.78%	0.82%
10	शुद्ध मालियत पर प्रतिलाभ Return on Net Worth		18.73%	19.81%	12.55%	10.85%	12.17%
11	आस्तियों पर प्रतिलाभ Return on Assets		1.01%	1.14%	0.71%	0.73%	0.72%
12	औसत आस्तियों पर प्रतिलाभ Return on Average Assets		1.05%	1.20%	0.75%	0.79%	0.80%
13	अग्रिमों पर प्रतिफल Yield on Advances		8.88%	7.76%	7.18%	7.43%	8.37%
14	जमाराशियों की लागत Cost of Deposits		5.97%	4.96%	4.23%	4.15%	4.77%
15	लाभांश भुगतान अनुपात (कारपोरेट लाभांश कर सहित) Dividend payout Ratio (including Corporate Dividend Tax)		24.94%	22.24%	24.67%	25.11%	24.59%
16	ऋण - जमा अनुपात Credit - Deposit Ratio		55.56%	51.17%	55.82%	67.15%	74.35%
17	ऋण + नान एसएलआर निवेश (अनुषंगी इकाइयों में निवेश को छोड़कर) - जमा अनुपात Credit + Non SLR Investment (excluding Investments in Subsidiaries) - Deposit Ratio		65.50%	62.82%	63.96%	74.94%	80.21%
18	पूंजी पर्याप्तता अनुपात Capital Adequacy Ratio		12.65%	13.91%	12.61%	13.65%	11.80%
	टीयर - I Tier - I		8.10%	8.47%	8.21%	10.98%	8.74%
	टीयर - II Tier - II		4.55%	5.44%	4.40%	2.67%	3.06%

बैंक ऑफ बड़ौदा - महत्वपूर्ण वित्तीय सूचक
Bank of Baroda - Key Financial Indicators

क्र. सं. S.No.	विवरण Particulars	31.03.2003	31.03.2004	31.03.2005	31.03.2006	31.03.2007
1	कर्मचारी (संख्या) Employees (number)	40313	39803	39529	38774	38086
2	शाखाएं (संख्या) Branches (number)	2753	2730	2738	2743	2772
3	प्रति कर्मचारी व्यवसाय (रु.करोड़ में) Business per employee (Rs. in crore)	2.52	2.73	3.16	3.96	5.48
4	प्रति कर्मचारी औसत व्यवसाय (रु.करोड़ में) Average Business per employee (Rs. in crore)	2.43	2.61	2.97	3.51	4.64
5	प्रति कर्मचारी सकल लाभ (रु.लाखों में) Gross Profit per employee (Rs. in lakhs)	4.26	6.24	5.85	4.95	6.34
6	प्रति कर्मचारी निवल लाभ (रु. लाखों में) Net Profit per employee (Rs. in lakhs)	1.92	2.43	1.71	2.13	2.70
7	प्रति शाखा व्यवसाय (रु.करोड़ों में) Business per branch (Rs. in crore)	36.95	39.77	45.56	55.99	75.23
8	प्रति शाखा सकल लाभ (रु.करोड़ में) Gross Profit per branch (Rs. in crore)	0.62	0.91	0.84	0.70	0.87
9	प्रति शाखा शुद्ध लाभ (रु.करोड़ में) Net Profit per branch (Rs. in crore)	0.28	0.35	0.25	0.30	0.37
10	प्रति शेयर आय (रुपयों में) Earning per share (Rupees)	26.11	32.97	23.08	27.10	28.18
11	प्रति शेयर बहीमूल्य (रुपयों में) Book Value per share (Rupees)	139.36	166.46	183.83	209.18	231.59

स्रोत : विविध वर्षों की वार्षिक रिपोर्टें (जहां समुचित हुआ, पिछले वर्षों के आंकड़ों को पुनर्समूहीकृत/पुनः वर्गीकृत किया गया है)

Source: Annual Reports of various years. (previous year's figures are regrouped and reclassified, where appropriate)

शब्दावली : Glossary

औसत कार्यशील निधियां (एडब्ल्यूएफ)	: कुल आस्तियों का पाक्षिक औसत;	Average Working Funds (AWF)	: Fortnightly Average of Total Assets
औसत जमाराशियां	: कुल जमाराशियों का पाक्षिक औसत;	Average Deposits	: Fortnightly Average of Total Deposits
औसत अग्रिम	: कुल अग्रिमों का पाक्षिक औसत;	Average Advances	: Fortnightly Average of Total Advances
औसत व्यवसाय	: औसत जमाराशियों और औसत अग्रिमों का योग;	Average Business	: Total of Average Deposits Plus Average Advances
औसत निवेश	: कुल निवेश का पाक्षिक औसत;	Average Investments	: Fortnightly Average of Total Investments
ब्याज आय/(एडब्ल्यूएफ)	: कुल ब्याज आय का औसत कार्यशील निधियों से विभाजन;	Interest Income/AWF	: Total Interest Income Divided by AWF
ब्याज व्यय/एडब्ल्यूएफ	: कुल ब्याज व्यय भाग दें एडब्ल्यूएफ;	Interest expenses/AWF	: Total Interest Expenses Divided by AWF
शुद्ध ब्याज मार्जिन	: (कुल ब्याज आय घटाएं : कुल ब्याज व्यय) औसत ब्याज अर्जक आस्तियों से विभाजित करें;	Net Interest Margin	: Total interest earned minus total interest paid divided by average interest earning assets
ब्याज विस्तार/एडब्ल्यूएफ	: (कुल ब्याज आय घटाएं : कुल ब्याज व्यय) एडब्ल्यूएफ से विभाजित करें;	Interest Spread/AWF	: (Total Interest Income minus Total Interest Expenses) Divided by AWF
गैरब्याज आय/एडब्ल्यूएफ	: कुल गैर ब्याज आय विभाजित करें औसत कार्य निधि से;	Non-Interest Income/AWF	: Total Non-Interest Income Divided by AWF
परिचालन व्यय	: कुल खर्च घटा ब्याज खर्च	Operating Expenses	: Total Expenses minus Interest Expenses
परिचालन व्यय/एडब्ल्यूएफ	: कुल परिचालन व्यय विभाजित करें औसत कार्यशील निधि से;	Operating Expenses/AWF	: Operating Expenses Divided by AWF
लागत आय अनुपात	: परिचालन व्यय विभाजित करें (गैरब्याज आय + ब्याज स्प्रेड) से;	Cost Income Ratio	: Operating Expenses Divided by (Non Interest Income plus Interest Spread)
सकल (परिचालन) लाभ/एडब्ल्यूएफ	: परिचालन लाभ विभाजित करें एडब्ल्यूएफ से;	Gross (Operating) Profit/AWF	: Operating Profit divided by AWF
शुद्ध लाभ/एडब्ल्यूएफ	: शुद्ध लाभ विभाजित करें एडब्ल्यूएफ;	Net Profit/AWF	: Net Profit Divided by AWF
शुद्ध मालियत पर प्रतिलाभ	: शुद्ध लाभ विभाजित करें शुद्ध मालियत (पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित राशि को छोड़कर);	Return on Net Worth	: Net Profit Divided by Net Worth (excluding Revaluation Reserves)
आस्तियों पर प्रतिलाभ	: शुद्ध लाभ विभाजित करें कुल आस्तियों से;	Return on Assets	: Net Profit Divided by Total Assets
औसत आस्तियों पर प्रतिलाभ	: शुद्ध लाभ भाग दें एडब्ल्यूएफ;	Return on Average Assets	: Net Profit Divided by AWF
अग्रिमों पर प्रतिफल	: अग्रिमों पर अर्जित ब्याज भाग दें औसत अग्रिम;	Yield on Advances	: Interest Earned on Advances Divided by Average Advances
जमाराशियों की लागत	: जमाराशियों पर प्रदत्त ब्याज भाग दें औसत जमाराशियां;	Cost of Deposits	: Interest paid on Deposits Divided by Average Deposits
लाभांश भुगतान अनुपात (कारपोरेट लाभांश कर सहित)	: लाभांश कारपोरेट लाभांश कर सहित; भाग दें शुद्ध लाभ से;	Dividend Payout Ratio (including Corporate Dividend Tax)	: Dividend including Corporate Dividend Tax Divided by Net Profit
ऋण जमा अनुपात	: कुल अग्रिम भाग दें ग्राहकों की जमाराशियां (कुल जमाराशियां - घटाये अंतर बैंक जमा राशियां)	Credit - Deposit Ratio	: Total Advances Divided by Customer Deposits (i.e., Total Deposits minus Inter Bank Deposits)
ऋण + गैर सांविधिक तरलता अनुपात निवेश (अनुषंगी इकाइयों में निवेश को छोड़कर) जमाराशि - अनुपात;	: (कुल अग्रिम + नॉन एस एल आर निवेश - घटाये अनुषंगी इकाइयों में निवेश) भाग दें ग्राहकों की जमाये से;	Credit + Non SLR Investments (excluding Investments in Subsidiaries) - Deposit Ratio	: (Total Advances Plus Non-SLR Investments minus Investments in Subsidiaries) Divided by Customer Deposits
प्रति कर्मचारी व्यवसाय	: कुल जमाराशियां + कुल अग्रिम भाग दें, कुल कर्मचारियों की संख्या से	Business Per Employee	: Total Deposits plus Total Advances Divided by Total No. of Employees
प्रति कर्मचारी औसत व्यवसाय	: औसत जमाराशियां औसत अग्रिम/भाग दें कुल कर्मचारी संख्या से	Average Business Per Employee	: Average Deposits plus Average Advances divided by Total No. of Employees
प्रति कर्मचारी सकल लाभ	: सकल लाभ को भाग दें, कुल कर्मचारी संख्या से;	Gross Profit Per Employee	: Gross Profit Divided by Total No. of Employees
प्रति कर्मचारी शुद्ध लाभ	: शुद्ध लाभ को भाग दें, कर्मचारियों की संख्या से;	Net Profit Per Employee	: Net Profit Divided by total No. of Employees
प्रति शाखा कारोबार	: कुल जमाराशियां + कुल अग्रिम को भाग दें, शाखाओं की संख्या से;	Business Per Branch	: Total Deposits plus Total Advances divided by No. of Branches
प्रति शाखा सकल लाभ	: सकल लाभ को भाग दें, शाखाओं की संख्या से;	Gross Profit per Branch	: Gross Profit Divided by No. of Branches
प्रति शाखा शुद्ध लाभ	: शुद्ध लाभ भाग दें शाखाओं की संख्या से;	Net Profit per Branch	: Net Profit Divided by No. of Branches
प्रति शेयर आय	: शुद्ध लाभ को भाग दें, इक्विटी से X दस;	Earnings Per Share	: Net Profit divided by Equity Multiplied by Ten
प्रति शेयर बही मूल्य	: शुद्ध मालियत (पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित राशि को छोड़कर) को भाग दें, इक्विटी से X दस.	Book Value Per Share	: Net Worth (excluding Revaluation Reserves) divided by Equity Multiplied by Ten.



Celebrating 50 years
of glorious banking
in the United Kingdom.

UK NETWORK: London Main Office • Aldgate East • Birmingham • Manchester
Southall • Tooting • Wembley • Leicester

GLOBAL NETWORK: UK, USA, UAE, Hong Kong, Singapore, Bahamas, China, Malaysia,
Belgium, South Africa, Thailand, Mauritius, Kenya, Uganda, Botswana, Tanzania, Zambia,
Sultanate of Oman, Fiji Islands, Seychelles and Guyana.



बैंक ऑफ़ बड़ौदा
Bank of Baroda

India's International Bank

India's only **SME Loan Factory** for your business needs



BARODA
SME
LOAN
PACK

- Swift loan approvals
- Simple documentation
- Single window processing

Call:

National Toll Free: 1-800-22-4447 or
sms 'SME' <CITY> to 56365

SME Loan Factories at:

Ahmedabad | Baroda | Bhilwara | Chennai | Coimbatore |

Delhi | Jaipur | Kanpur | Kolkata | Lucknow | Ludhiana | Mumbai | Pune | Surat

*Conditions apply



तुलन-पत्र



Balance Sheet

31 मार्च, 2007 का तुलन-पत्र Balance Sheet as on 31st March, 2007

(000's अनंकित omitted)

		अनुसूची SCHEDULE	31 मार्च 2007 को As on 31 st March 2007 रु. Rs.	31 मार्च 2006 को As on 31 st March 2006 रु. Rs.
पूंजी और देयताएं		CAPITAL & LIABILITIES		
पूंजी	Capital	1	365,52,76	365,52,74
प्रारक्षित निधियां और अधिशेष	Reserves & Surplus	2	8284,41,00	7478,90,72
जमाराशियाँ	Deposits	3	124915,97,93	93661,99,16
उधार ली गई राशियां	Borrowings	4	1142,56,16	4802,20,07
अन्य देयताएं एवं प्रावधान	Other Liabilities & Provisions	5	8437,69,61	7083,90,04
जोड़	TOTAL		143146,17,46	113392,52,73
आस्तियां		ASSETS		
भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी और शेष रकम	Cash and balances with Reserve Bank of India	6	6413,52,02	3333,43,34
बैंकों के पास शेष रकम तथा मांग एवं अल्प सूचना पर प्रतिदेय राशि	Balances with Banks and Money at Call and Short Notice	7	11866,84,51	10121,20,60
निवेश	Investments	8	34943,62,75	35114,21,87
अग्रिम	Advances	9	83620,86,98	59911,77,84
अचल आस्तियां	Fixed Assets	10	1088,80,75	920,72,69
अन्य आस्तियां	Other Assets	11	5212,50,45	3991,16,39
जोड़	TOTAL		143146,17,46	113392,52,73
आकस्मिक देयताएं	Contingent Liabilities	12	61375,31,76	39200,53,70
वसूली के लिए बिल	Bills for Collection		6627,59,33	5895,61,00
उल्लेखनीय लेखा नीतियां	Significant Accounting Policies	17		
लेखों पर टिप्पणियां	Notes on Accounts	18		
<p>ऊपर दर्शायी गयी अनुसूचियां तुलन-पत्र का एक अभिन्न भाग हैं. The Schedules referred to above form an integral part of the Balance Sheet.</p>				

 डॉ. अनिल के. खंडेलवाल
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

 श्री वी. सन्तानरामन
कार्यकारी निदेशक

 श्री आर.के. गर्ग
महाप्रबंधक (कार्पोरेट खाते)

 श्री आर. के. वेलु
उप महाप्रबंधक
(लेखा व लेखा परीक्षा)

 स्थान : मुंबई
दिनांक : 28 अप्रैल, 2007

निदेशक

 श्री जी. सी. चतुर्वेदी
श्री टी.के. बालसुब्रमणियम
श्री अमरजीत चोपड़ा
श्रीमती मर्सरत शाहिद
श्री मॉलिन ए. वैष्णव
डॉ. धर्मेन्द्र भंडारी
श्री मनेष पी. मेहता
डॉ. दीपक बी. फाटक

लेखा परीक्षक

सम तारीख की हमारी संलग्न पृथक रिपोर्ट के अनुसार

 कृते टी.आर.चड्ढा एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
(विकास कुमार)
भागीदार
M.No.075363
कृते जी.बासु एण्ड कं
सनदी लेखाकार
(डॉ. डी. चंचानी)
भागीदार
M.No.005570

 कृते एस.वेंकटरामन एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
(जी. सीतारामन)
भागीदार
M.No.004841
कृते जी.पी.कपाड़िया एण्ड कं
सनदी लेखाकार
(नीमेश भिमानी)
भागीदार
M.No.030547

 कृते रे एण्ड रे
सनदी लेखाकार
(अरविंद एन. येन्नेमड़ी)
भागीदार
M.No.031004
कृते बी.सी.जैन एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
(ऋषभ जैन)
भागीदार
M.No.400912



31 मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष का लाभ व हानि लेखा
Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2007

(000's अनंकित omitted)

		अनुसूची SCHEDULE	31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष Year Ended 31 st March 2007 रु. Rs.	31 मार्च 2006 को समाप्त वर्ष Year Ended 31 st March 2006 रु. Rs.
I. आय	INCOME			
अर्जित ब्याज	Interest Earned	13	9212,63,72	7049,95,39
अन्य आय	Other Income	14	1173,24,10	1127,39,03
जोड़	TOTAL		10385,87,82	8177,34,42
II. व्यय	EXPENDITURE			
खर्च किया गया ब्याज	Interest Expended	15	5426,55,70	3875,08,73
परिचालन व्यय	Operating Expenses	16	2544,31,34	2384,75,27
प्रावधान और आकस्मिक व्यय	Provisions and Contingencies		1388,54,33	1090,54,45
जोड़	TOTAL		9359,41,37	7350,38,45
III. लाभ	PROFIT			
वर्ष का शुद्ध लाभ	Net Profit for the year		1026,46,45	826,95,97
विनियोजन हेतु उपलब्ध राशि	Available for Appropriation		1026,46,45	826,95,97
IV. विनियोजन	Appropriations			
निम्नलिखित में अन्तरण :	Transfer to :			
क) सांविधिक प्रारक्षित निधि	a) Statutory Reserve		256,61,61	206,73,99
ख) पूंजीगत प्रारक्षित निधि	b) Capital Reserve		14,31,65	7,61
ग) राजस्व एवं अन्य प्रारक्षित निधियां	c) Revenue and Other Reserves			
I) निवेश उतार-चढ़ाव प्रारक्षित निधि	I) Investment Fluctuation Reserve		-	-1042,54,43
II) सामान्य प्रारक्षित निधि	II) General Reserve	502,50,35		1448,04,53
III) सांविधिक प्रारक्षित निधि (विदेशी)	III) Statutory Reserve (Foreign)	57,00	503,07,35	6,96,58
घ) लाभांश (लाभांश कर सहित)	d) Dividend (including Dividend Tax)			
I) अन्तरिम लाभांश	I) Interim Dividend	124,60,65		-
II) प्रस्तावित लाभांश	II) Proposed Dividend	127,85,19	252,45,84	207,67,69
जोड़	TOTAL		1026,46,45	826,95,97
प्रति शेयर मूल एवं न्यून अर्जन	Basic & Diluted Earnings per Share		Rs.28.18	Rs.27.10
उल्लेखनीय लेखा नीतियां	Significant Accounting Policies	17		
लेखों पर टिप्पणियां	Notes on Accounts	18		
ऊपर दर्शायी गयी अनुसूचियां लाभ व हानि लेखे का ही एक भाग है.	The Schedules referred to above form an integral part of the Profit & Loss Account.			

Dr. Anil K. Khandelwal
Chairman & Managing Director

Shri V. Santhanaraman
Executive Director

Shri R. K. Garg
General Manager
(Corporate A/Cs)

Shri R. K. Velu
Deputy General Manager
(Accounts & Audit)

Place : Mumbai.
Date : 28th April, 2007

DIRECTORS

Shri G.C. Chaturvedi
Shri T.K. Balasubramanian
Shri Amarjit Chopra
Smt. Masarrat Shahid
Shri Maulin A. Vaishnav
Dr. Dharmendra Bhandari
Shri Manesh P. Mehta
Dr. Deepak B. Phatak

AUDITORS

As per our separate report of even date attached

for T R Chadha & Co Chartered Accountants (Vikas Kumar) Partner M.No.075363	for S.Venkatram & Co. Chartered Accountants (G. Sitharaman) Partner M.No.004841	for Ray & Ray Chartered Accountants (Arvind N. Yennemadi) Partner M.No.031004
for G. Basu & Co. Chartered Accountants (D D Chanchani) Partner M.No.005570	for G. P. Kapadia & Co. Chartered Accountants (Nimesh Bhimani) Partner M.No.030547	for B. C. Jain & Co. Chartered Accountants (Rishabh Jain) Partner M.No.400912

तुलन-पत्र की अनुसूचियां Schedules to Balance Sheet

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची -1 पूंजी	SCHEDULE - 1 CAPITAL				
प्राधिकृत पूंजी	AUTHORISED CAPITAL				
प्रति रु. 10/- के 150,00,00,000 इक्विटी शेयर	150,00,00,000 Equity Shares of Rs.10/- each		1500,00,00		1500,00,00
जारी की गयी तथा अभिदत्त पूंजी	ISSUED AND SUBSCRIBED CAPITAL				
प्रति रु. 10/- के 36,70,00,000 (पिछले वर्ष 36,70,00,000) इक्विटी शेयर	36,70,00,000 (Previous year 36,70,00,000) Equity Shares of Rs.10/- each		367,00,00		367,00,00
प्रदत्त पूंजी	PAID UP CAPITAL				
प्रति रु. 10/- के 36,42,66,000 इक्विटी शेयर (पिछले वर्ष - 36,42,65,500) जिसमें केन्द्रीय सरकार द्वारा धारित प्रति शेयर रु. 10/- के 19,60,00,000 इक्विटी शेयर) जिनकी राशि रु.196 करोड़ रुपए हैं, (पिछले वर्ष 19,60,00,000 इक्विटी शेयर) शामिल हैं.	36,42,66,000 (Previous Year 36,42,65,500) Equity Shares of Rs.10 each including 19,60,00,000 Equity Shares (Previous Year 19,60,00,000 Equity Shares) amounting to Rs.196 crores held by Central Government		364,26,60		364,26,55
जोड़े : जब्त किए गए शेयर	Add : Forfeited Shares		1,26,16		1,26,19
	जोड़ / TOTAL		365,52,76		365,52,74
अनुसूची-2 प्रारक्षित निधियां और अधिशेष	SCHEDULE - 2 RESERVES & SURPLUS				
I सांविधिक प्रारक्षित निधियां	I Statutory Reserves				
प्रारम्भिक शेष	Opening Balance	1614,87,45		1408,13,46	
वर्ष के दौरान परिवर्धन	Additions during the year	256,61,61	1871,49,06	206,73,99	1614,87,45
II प्रारक्षित पूंजी निधि (पुनर्मूल्यांकित प्रारक्षित निधि सहित)	II Capital Reserves (including revaluation reserve)				
प्रारम्भिक शेष	Opening Balance	398,72,41		410,69,37	
जोड़े : लाभ-हानि खाते से अंतरित	Add: Transfer from Profit & Loss A/c	14,31,65		7,61	
		413,04,06		410,76,98	
कटौतियां :	Deductions:				
विनिमय उतार-चढ़ाव का समायोजन	Adjustment of Exchange Fluctuation	39,85		1,07,17	
लाभ-हानि खाते में अंतरित पुनर्मूल्यांकित अचल आस्तियों पर मूल्य हास	Depreciation on revalued fixed assets transferred to Profit & Loss account	10,44,91	402,19,30	10,97,40	398,72,41



(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची-2 प्रारक्षित निधियां और अधिशेष (जारी) SCHEDULE - 2 RESERVES & SURPLUS (Contd.)					
III शेयर प्रीमियम प्रारम्भिक शेष	III Share Premium Opening Balance	2273,88,31		738,77,20	
वर्ष के दौरान परिवर्धन / समायोजन	Additions/Adjustments during the year	12	2273,88,43	1535,11,11	2273,88,31
IV राजस्व और अन्य प्रारक्षित निधियां	IV Revenue and Other Reserves				
क) निवेश उतार-चढ़ाव प्रारक्षित निधि	a) Investment Fluctuation Reserve				
प्रारम्भिक शेष	Opening Balance	-		1042,54,43	
घटाएं :	Less:				
अन्य प्रारक्षित निधियों को अंतरण	Transfer to Other Reserve	-		1042,54,43	
ख) सांविधिक प्रारक्षित निधियां (विदेशी)	b) Statutory Reserve (Foreign)				
प्रारम्भिक शेष	Opening Balance	78,57,53		68,26,60	
वर्ष के दौरान परिवर्धन	Additions during the year	57,00		6,96,58	
अन्य समायोजन	Other Adjustments	-1,56,03		3,34,35	
		77,58,50		78,57,53	
ग) अन्य प्रारक्षित निधियां	c) Other Reserves				
प्रारम्भिक शेष	Opening Balance	3112,85,02		1664,81,65	
वर्ष के दौरान परिवर्धन/ समायोजन	Additions / Adjustment during the year	502,50,35		1448,03,37	
बॉब हाउसिंग फाइनांस लिमिटेड के विलय पर परिवर्धन	Additions on merger of BOBHFL	43,90,34		-	
(अनुसूची 18 के नोट सी-4 का संदर्भ लें)	(Refer Note C-4 of Schedule 18)	3659,25,71		3112,85,02	
जोड़ IV (क, ख, और ग)	TOTAL - IV (a,b & c)		3736,84,21		3191,42,55
जोड़ (I, II, III और IV)	TOTAL (I,II,III and IV)		8284,41,00		7478,90,72

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची-3 जमा राशियां	SCHEDULE - 3 DEPOSITS				
क. I मांग-जमा राशियां	A. I Demand Deposits				
i) बैंकों से	i) From Banks	437,21,70		589,90,15	
ii) अन्य से	ii) From Others	9437,58,24	9874,79,94	7788,81,90	8378,72,05
II बचत बैंक जमा राशियां	II Savings Bank Deposits		31577,27,69		27160,44,01
III मीयादी जमा राशियां	III Term Deposits				
i) बैंकों से	i) From Banks	12008,75,91		3850,11,93	
ii) अन्य से	ii) From Others	71455,14,39	83463,90,30	54272,71,17	58122,83,10
जोड़ (I, II और III)	TOTAL (I, II and III)		124915,97,93		93661,99,16
ख. I भारत में स्थित शाखाओं की जमा राशियां	B. I Deposits of branches in India	99725,61,91		79049,44,02	
II भारत से बाहर स्थित शाखाओं की जमा राशियां	II Deposits of branches outside India	25190,36,02		14612,55,14	
जोड़ (I और II)	TOTAL (I & II)	124915,97,93		93661,99,16	
अनुसूची - 4 उधार ली गयी राशियां	SCHEDULE - 4 BORROWINGS				
भारत में उधार ली गयी राशियां	Borrowings in India				
i) भारतीय रिज़र्व बैंक	i) Reserve Bank of India	–		–	
ii) अन्य बैंक	ii) Other Banks	9,98,30		10,24,72	
iii) अन्य संस्थान एवं एजेंसियां	iii) Other Institutions and Agencies	818,39,67		3575,97,19	
जोड़	TOTAL		828,37,97		3586,21,91
भारत के बाहर उधार ली गयी राशियां	Borrowings outside India		314,18,19		1215,98,16
जोड़ (I और II)	Total (I & II)		1142,56,16		4802,20,07
उपरोक्त में शामिल जमानती उधार राशियां	Secured Borrowings included in above		605,33,87		3370,58,62



(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची - 5	SCHEDULE - 5				
अन्य देयताएं और प्रावधान :	OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS				
I देय बिल	I Bills Payable	1656,57,03		1472,33,60	
II उपचित ब्याज	II Interest Accrued	963,48,58		682,10,71	
III टियर-II पूंजी के लिए अप्रतिभूतित गौण ऋण	III Unsecured Redeemable (Subordinated Debts for Tier-II Capital)				
श्रेणी संख्या	Series No	ब्याज दर Interest Rate	परिपक्वता की तारीख Date Of Maturity		
श्रेणी II	Series II				
विकल्प I	Option I	13.75%	09.04.2006	-	247,70,00
विकल्प II	Option II	12.75%	09.04.2006	-	52,30,00
		to 14.75%			
विकल्प III	Option III	14.30%	09.04.2009	300,00,00	300,00,00
श्रेणी III	Series III				
विकल्प I	Option I	11.15 %	30.04.2008	409,10,00	409,10,00
विकल्प II	Option II	10.85 %	30.06.2006	-	409,10,00
श्रेणी IV	Series IV	5.85%	02.07.2014	300,00,00	
श्रेणी V	Series V	7.45%	28.04.2015	770,00,00	
श्रेणी VI	Series VI	8.95%	15.05.2016	920,00,00	
IV डिबेंचर्स (टीयर II बांडे के लिए पात्र)	IV Debentures (eligible for Tier II Bonds)	20,00,00		-	
V मानक अग्रिमों की एवज में आकस्मिक प्रावधान	V Contingent Provision against Standard Advances	417,72,86		257,24,00	
VI अन्य (प्रावधानों सहित)	VI Others (including provisions)	2680,81,14		2402,21,73	
जोड़ (I,II,III,IV, V और VI)	TOTAL (I,II,III,IV, V and VI)	8437,69,61		7083,90,04	
अनुसूची - 6	SCHEDULE - 6				
भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी और शेष	CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA				
I हाथ में नकदी (विदेशी मुद्रा नोटों सहित)	I Cash in hand (including foreign currency notes)	673,36,61		536,28,35	
II भारतीय रिज़र्व बैंक के पास चालू खातों में शेष रकम	II Balances with Reserve Bank of India in Current Account	5740,15,41		2797,14,99	
जोड़ (I और II)	TOTAL (I & II)	6413,52,02		3333,43,34	

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची - 7	SCHEDULE - 7				
बैंकों के पास शेष रकम तथा मांग एवं अल्प सूचना पर प्रतिदेय राशि	BALANCES WITH BANKS AND MONEY AT CALL & SHORT NOTICE				
I भारत में	I In India				
i) बैंकों के पास शेष रकम	i) Balances with Banks				
क) चालू खातों में	a) in Current Accounts	301,13,97		862,02,01	
ख) अन्य जमा खातों में	b) in Other Deposit Accounts	1130,42,00	1431,55,97	1254,40,07	2116,42,08
ii) मांग एवं अल्प सूचना पर प्रतिदेय राशि	ii) Money at call and short notice with				
क) बैंकों के पास	a) Banks	235,00,00		950,00,00	
ख) अन्य संस्थानों के पास	b) Other institutions	-	235,00,00	-	950,00,00
जोड़ (i और ii)	TOTAL (i and ii)		1666,55,97		3066,42,08
II भारत से बाहर	II Outside India				
i) बैंकों के चालू खातों में शेष रकम	i) Balance with Banks in Current Accounts	548,93,03		351,90,94	
ii) बैंकों के अन्य जमा खातों में शेष रकम	ii) Balance with Banks in Other Deposit Accounts	4366,81,64		3716,86,50	
iii) बैंकों के पास मांग एवं अल्प सूचना पर प्रतिदेय राशि	iii) Money at Call and Short Notice with banks	5284,53,87		2986,01,08	
जोड़ (i, ii और iii)	TOTAL (i, ii and iii)		10200,28,54		7054,78,52
कुल जोड़ (I और II)	GRAND TOTAL (I and II)		11866,84,51		10121,20,60



(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची-8 निवेश	SCHEDULE - 8 INVESTMENTS				
I भारत में निवेश (सकल)	I Investments in India (Gross)	32041,58,51		32498,03,69	
घटायें : मूल्यहास के लिए प्रावधान	Less: Provision for Depreciation	761,36,02		608,82,04	
भारत में शुद्ध निवेश	Net Investments in India		31280,22,49		31889,21,65
अलग-अलग विवरण	BREAK - UP				
i) सरकारी प्रतिभूतियाँ (क्लियरिंग कार्पोरेशन ऑफ इंडिया में लॉज किए रु. 30.00 करोड़ के अंकित मूल्य (पिछले वर्ष रु. 30.00 करोड़) के रु. 30.66 करोड़ सहित (पिछले वर्ष रु.31.67 करोड़) रु.354.25 करोड़ की गैर एसएलआर सरकारी प्रतिभूतियों सहित (पिछले वर्ष रु.163 करोड़)	i) Government Securities [includes Rs. 30.66 crores (previous year Rs.31.67 Crores) face value of Rs.30.00 Crores (previous year Rs.30.00 Crores) lodged with Clearing Corporation of India Ltd. Includes Non SLR Government Securities of Rs.354.25 Crores (Previous year Rs.163 Crores)]	25388,75,14		24984,89,73	
ii) अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियाँ	ii) Other Approved Securities	1247,79,58		1293,32,99	
iii) शेयर	iii) Shares	549,48,94		382,35,20	
iv) डिबेंचर और बांड	iv) Debentures and Bonds	2696,33,12		3209,25,30	
v) अनुषंगी इकाइयाँ और / या संयुक्त उद्यम (इसमें बैंक का, क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों को अग्रिम के रूप में शेयर पूंजी अंशदान पेंडिंग अलाटमेंट रु. 73.16 करोड़) शामिल हैं. (पिछले वर्ष रु. 73.16 करोड़)	v) Subsidiaries and/or Joint Ventures [includes Bank's share of contribution as advance of Rs.73.16 Crores (Previous year Rs.73.16 Crores) towards Share Capital of RRBs pending allotment]	660,00,18		691,98,66	
vi) अन्य निवेश (वाणिज्यिक पत्रों, इंदिरा विकास पत्रों, किसान विकास पत्रों, यूटीआई यूनितों, और अन्य म्यूच्युअल फंड, पास-थ्रू प्रमाण पत्र आदि में)	vi) Other Investments (Commercial Papers, I.V.P., KVP, Units of UTI and Other Mutual Funds, Pass Through Certificates, etc.)	737,85,53		1327,39,77	
		31280,22,49		31889,21,65	
II भारत के बाहर निवेश (सकल)	II Investments Outside India (Gross)	3685,72,36		3250,01,67	
घटायें : मूल्यहास के लिए प्रावधान	Less: Provision for Depreciation	22,32,10		25,01,45	
भारत के बाहर शुद्ध निवेश	Net Investments Outside India		3663,40,26		3225,00,22
अलग-अलग विवरण	BREAK - UP				
i) सरकारी प्रतिभूतियाँ (स्थानीय प्राधिकरणों सहित)	i) Government Securities (Including Local Authorities)	867,97,87		1020,90,84	
ii) विदेशों में अनुषंगियाँ और / या संयुक्त उद्यम	ii) Subsidiaries and/or joint ventures abroad	187,89,83		174,99,83	
iii) अन्य निवेश (डिबेंचर, बांड आदि)	iii) Other Investments (Debentures, Bonds, etc.)	2607,52,56		2029,09,55	
		3663,40,26		3225,00,22	
जोड़ (I और II)	TOTAL (I and II)	34943,62,75		35114,21,87	

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची-9 अग्रिम		SCHEDULE - 9 ADVANCES			
क. i) खरीदे और भुनाए गए बिल	A. i) Bills Purchased and Discounted	8787,25,60		5709,41,70	
ii) नकद ऋण, ओवर ड्राफ्ट और मांग पर चुकौती योग्य ऋण	ii) Cash Credits, Overdrafts and Loans Repayable on Demand	36968,65,16		30787,80,83	
iii) मीयादी ऋण	iii) Term Loans	37864,96,22		23414,55,31	
जोड़	TOTAL	83620,86,98		59911,77,84	
ख. i) मूर्त आस्तियों से प्रतिभूतित (बही-ऋण की एवज में अग्रिमों सहित)	B. i) Secured by Tangible Assets (includes advances against Book Debts)	58684,95,02		43164,26,92	
ii) बैंक/सरकारी गारंटी से रक्षित	ii) Covered by Bank/ Government Guarantees	6144,23,82		5132,64,16	
iii) गैर-जमानती	iii) Unsecured	18791,68,14		11614,86,76	
जोड़	TOTAL	83620,86,98		59911,77,84	
ग. I भारत में अग्रिम	C. I Advances in India				
i प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र	i Priority Sector	24052,53,88		17588,13,13	
ii सार्वजनिक क्षेत्र	ii Public Sector	7264,03,60		5430,44,54	
iii बैंक	iii Banks	1347,72,34		1406,20,70	
iv अन्य	iv Others	34598,39,39	67262,69,21	25946,86,07	50371,64,44
II भारत से बाहर अग्रिम	II Advances Outside India				
i बैंकों से प्राप्य	i Due from Banks	98,51,85		50,28,94	
ii अन्य से प्राप्य	ii Due from Others				
क) खरीदे और भुनाए गए बिल	a) Bills Purchased & Discounted	6592,96,69		3569,03,10	
ख) सिंडीकेट ऋण	b) Syndicated Loans	3747,15,78		1536,67,45	
ग) अन्य	c) Others	5919,53,45	16358,17,77	4384,13,91	9540,13,40
जोड़ (I और II)	TOTAL (I & II)	83620,86,98		59911,77,84	



(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची-10 अचल आस्तियां	SCHEDULE - 10 FIXED ASSETS				
I परिसर	I Premises				
पिछले वर्ष के 31 मार्च को लागत/मूल्यांकित राशि पर	At cost / revalued amount as on 31st March of the preceding year	901,41,82		892,43,98	
वर्ष के दौरान परिवर्धन/समायोजन	Additions/adjustments during the year	66,75,30		13,99,72	
		968,17,12		906,43,70	
वर्ष के दौरान कटौतियां/समायोजन	Deductions/adjustments during the year	7,95,46		5,01,88	
		960,21,66		901,41,82	
आज की तारीख तक मूल्यहास/परिशोधन (पुनर्मूल्यांकन राशि सहित)	Depreciation/Amortisation to date (including on revalued amount)	280,72,83	679,48,83	257,06,16	644,35,66
II अन्य अचल आस्तियां (फर्नीचर एवं फिक्सचर को मिलाकर) पिछले वर्ष के 31 मार्च को लागत /मूल्यांकित राशि पर	II Other Fixed Assets (including Furniture & Fixtures) At cost/valued amount as on 31st March of the preceding year	957,79,09		801,28,02	
वर्ष के दौरान वृद्धियां/समायोजन	Additions/adjustments during the year	324,68,43		187,42,34	
		1282,47,52		988,70,36	
वर्ष के दौरान कटौतियां/समायोजन	Deductions/adjustments during the year	12,03,00		30,91,27	
		1270,44,52		957,79,09	
आज की तारीख तक मूल्यहास	Depreciation to date	861,12,60	409,31,92	681,42,06	276,37,03
III पट्टे पर दी गयी आस्तियां (अनुषंगी इकाई बंद करने पर अधिग्रहीत)	III Assets given on Lease (Acquired on winding up of a subsidiary)				
पिछले वर्ष के 31 मार्च की लागत /मूल्यांकित राशि पर	At cost/valued amount as on 31st March of the preceding year	13,95,89		13,95,89	
आज की तारीख तक मूल्यहास	Depreciation to date	13,95,89	-	13,95,89	-
जोड़ (I,II और III)	TOTAL (I,II and III)		<u>1088,80,75</u>		<u>920,72,69</u>

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची -11	SCHEDULE - 11				
अन्य आस्तियां	OTHER ASSETS				
I अंतर कार्यालय समायोजन (निवल)	I Inter-Office Adjustments (Net)	1264,35,83		181,92,78	
II उपचित ब्याज	II Interest Accrued	1500,56,56		1164,75,23	
III अग्रिम कर भुगतान/स्रोत पर कर कटौती (प्रावधानों के निवल सहित)	III Tax paid in advance/Tax deducted at source (net of provisions)	1280,98,15		1407,91,87	
IV लेखन सामग्री और स्टाम्प	IV Stationery and Stamps	8,07,10		7,13,88	
V अन्य	V Others	1158,52,81		1229,42,63	
जोड़	TOTAL	5212,50,45		3991,16,39	
अनुसूची -12	SCHEDULE - 12				
आकस्मिक देयताएं	CONTINGENT LIABILITIES				
I बैंक के विरुद्ध दावे जिन्हें ऋण नहीं माना गया	I Claims against the Bank not acknowledged as Debts	1672,58,47		1763,76,33	
II आंशिक चुकता निवेशों के लिये देयता	II Liability for partly paid Investments	26,52,22		10,23,79	
III बकाया वायदा विनिमय संविदाओं के कारण देयता	III Liability on account of outstanding Forward Exchange Contracts	34944,62,78		19085,87,74	
IV ग्राहकों की ओर से दी गयी गारंटियां :	IV Guarantees given on behalf of Constituents :				
क) भारत में	a) In India	4113,60,74		3277,24,44	
ख) भारत से बाहर	b) Outside India	1914,67,59	6028,28,33	1511,98,15	4789,22,59
V स्वीकृतियां, परांकन एवं अन्य दायित्व	V Acceptances, Endorsements and Other Obligations	6348,93,86		4511,43,38	
VI अन्य मदें, जिनके लिए बैंक की आकस्मिक देयता है,	VI Other items for which the Bank is Contingently liable	12354,36,10		9039,99,87	
जोड़	TOTAL	61375,31,76		39200,53,70	



लाभ हानि लेखे की अनुसूचियां Schedules to Profit and Loss Account

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष के लिए Year Ended 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को समाप्त वर्ष के लिए Year Ended 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची-13	SCHEDULE - 13				
अर्जित ब्याज	INTEREST EARNED				
I अग्रिमों/बिलों पर ब्याज/बट्टा	I Interest/Discount on Advances/Bills	5937,36,04		3777,82,25	
II निवेशों पर आय	II Income on Investments	2768,85,56		2906,37,28	
III भारतीय रिज़र्व बैंक के पास शेष रकम और अन्य अंतर बैंक निधियों पर ब्याज	III Interest on Balances with Reserve Bank of India and other Inter-Bank Funds	466,46,23		330,93,23	
IV अन्य	IV Others	39,95,89		34,82,63	
जोड़	TOTAL	9212,63,72		7049,95,39	
अनुसूची -14	SCHEDULE - 14				
अन्य आय	OTHER INCOME				
I कमीशन, विनिमय शुल्क और दलाली	I Commission, Exchange and Brokerage	472,85,01		360,99,64	
II निवेशों के विक्रय पर लाभ (निवल)	II Profit on sale of Investments	179,43,08		323,83,57	
घटाएं : निवेशों की बिक्री पर हानि	Less : Loss on Sale of Investments	43,26,89	136,16,19	21,67,09	302,16,48
III निवेशों के पुनर्मूल्यांकन पर लाभ	III Profit on Revaluation of Investments	-		-	
घटाएं : निवेशों के पुनर्मूल्यांकन पर हानि	Less: Loss on revaluation of Investments	208,55,17	-208,55,17	114,34,43	-114,34,43
IV भूमि, इमारतों और अन्य आस्तियों के विक्रय पर लाभ (निवल)	IV Profit on sale of Land, Buildings and Other Assets	13,12,67		57,29	
घटाएं : भूमि इमारतों और अन्य आस्तियों की बिक्री पर हानि	Less : Loss on sale of Land Buildings & Other Assets	27,92	12,84,75	87,49	-30,20
V विनिमय लेन-देन लाभ (निवल)	V Profit on Exchange Transactions	239,90,28		203,70,28	
घटाएं : विनिमय लेन-देन पर हानि	Less : Loss on Exchange Transactions	61,80	239,28,48	25,51,44	178,18,84
VI विदेशों/भारत में अनुषंगी इकाइयों कंपनियों और/या संयुक्त उद्यमों से लाभांश आदि के रूप में अर्जित आय	VI Income Earned by way of Dividends etc. from Subsidiaries/Companies and/or Joint Ventures abroad/in India	31,87,21		12,75,66	
VII विविध आय	VII Miscellaneous Income	488,77,63		387,93,04	
जोड़	TOTAL	1173,24,10		1127,39,03	

लाभ हानि लेखे की अनुसूचियां Schedules to Profit and Loss Account

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष के लिए Year Ended 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को समाप्त वर्ष के लिए Year Ended 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची-15	SCHEDULE - 15				
खर्च किया गया ब्याज	INTEREST EXPENDED				
I जमाराशियों पर ब्याज	I Interest on Deposits		4986,05,21		3517,20,89
II भारतीय रिज़र्व बैंक/ अंतर बैंक उधार राशियों पर ब्याज	II Interest on Reserve Bank of India/ Inter Bank Borrowings		157,47,00		142,13,26
III अन्य	III Others		283,03,49		215,74,58
जोड़	TOTAL		5426,55,70		3875,08,73
अनुसूची-16	SCHEDULE - 16				
परिचालन व्यय	OPERATING EXPENSES				
I कर्मचारियों को भुगतान और तत्संबंधी प्रावधान	I Payments to and Provisions for Employees		1644,06,32		1523,78,72
II किराया, कर और बिजली	II Rent, Taxes and Lighting		188,62,17		172,62,23
III छपाई और लेखन सामग्री	III Printing and Stationery		17,92,31		20,79,26
IV विज्ञापन एवं प्रचार	IV Advertisement and Publicity		25,70,00		25,64,27
V बैंक की सम्पत्ति पर मूल्यहास	V Depreciation on Bank's Property	204,73,40		122,10,53	
घटायें : अचल सम्पत्तियों के पुनर्मूल्यांकन के कारण प्रारक्षित पूंजी से समायोजित मूल्यहास	Less : Depreciation Adjusted from Capital Reserve on account of Revaluation of Immovable Properties	10,44,91	194,28,49	10,97,40	111,13,13
VI निदेशकों की फीस, भत्ते और खर्च	VI Directors' Fees, Allowances and Expenses		39,13		42,26
VII लेखा परीक्षकों की फीस और खर्च (शाखा लेखा परीक्षकों की फीस एवं खर्च सहित)	VII Auditors' Fees and Expenses (including Branch Auditors' Fees and Expenses)		19,81,04		20,40,40
VIII विधि प्रभार	VIII Law Charges		11,68,50		9,51,69
IX डाक, तार और टेलीफोन आदि	IX Postages, Telegrams, Telephones etc.		28,16,46		21,98,95
X मरम्मत और रखरखाव	X Repairs and Maintenance		56,65,25		42,15,09
XI बीमा	XI Insurance		98,70,81		83,62,69
XII अन्य खर्च	XII Other Expenditure		258,30,86		352,66,58
जोड़	TOTAL		2544,31,34		2384,75,27



अनुसूची-17 : वर्ष 2006-2007 की उल्लेखनीय लेखांकन नीतियां

Schedule - 17 : Significant accounting policies for the year 2006-2007

1. तैयारी का आधार :

वित्तीय विवरणियां, जब तक कि अन्यथा उल्लेख न हो, परम्परागत लागत आधार पर तैयार की गई हैं। ये भारत में सामान्यतया मान्य लेखाकरण सिद्धांत के अनुसार हैं जिनमें सांविधिक प्रावधान, विनियामक/भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देश, भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखा मानक/मार्गदर्शी नोट्स तथा भारत के बैंकिंग उद्योग में प्रचलित कार्यप्रणाली समाविष्ट हैं। विदेशी कार्यालयों के संदर्भ में संबंधित देशों के प्रचलित सांविधिक प्रावधानों और कार्यप्रणाली का अनुपालन किया गया है।

वित्तीय विवरणों को तैयार करने में वित्तीय विवरण की तारीख को रिपोर्ट की गई आस्ति एवं देयताओं (आकस्मिक देयताओं सहित) तथा रिपोर्ट की गई अवधि हेतु आय एवं व्यय संबंधी राशि को रिपोर्ट करने हेतु प्रबंधन को कतिपय अनुमानों और आकलनों का सहारा लेना पड़ा है। प्रबंधन का विश्वास है कि वित्तीय विवरण को तैयार करने के लिए प्रयुक्त आंकलन विवेकपूर्ण और उचित हैं।

2. विदेशी मुद्रा संव्यवहार :

2.1 विदेशी मुद्रा विनिमय से संबंधित संव्यवहारों को "विदेशी मुद्रा विनिमय दरों के परिवर्तन के प्रभाव" से संबंधित भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखामानक (एस) 11 के अनुरूप किया गया है।

2.2 लेखा मानक - एस-11 के अनुसार बैंक के विदेशी मुद्रा परिचालनों को (क) एकीकृत परिचालनों एवं (ख) पृथक परिचालनों के रूप में वर्गीकृत किया गया है। सभी विदेशी शाखाएं, ऑफशोर बैंकिंग इकाइयां, विदेशी अनुषंगियों को पृथक परिचालन एवं प्रतिनिधि कार्यालयों को एकीकृत परिचालन के रूप में समझा जाता है।

2.3 एकीकृत परिचालनों के संबंध में अंतरण :

(क) संव्यवहारों को प्राथमिक तौर पर भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ (फेडाई) द्वारा सूचित की गई औसत साप्ताहिक दरों पर रिकार्ड किया गया है।

(ख) विदेशी मुद्रा विनिमय से संबंधित आस्ति एवं देयताओं (आकस्मिक देयताओं सहित) को फेडाई द्वारा प्रत्येक तिमाही के अंत में सूचित की गई क्लोजिंग स्पॉट दरों पर रिकार्ड किया गया है।

(ग) परिणामी विनिमय अंतरों की गणना आय अथवा व्यय के रूप में की गई है तथा इसे तदनुसार लाभ हानि खाते में विनियोजित किया गया है। विदेशी मुद्रा आस्ति देयताओं संबंधी किसी भी भुगतान अथवा रिवर्सल को अगले सप्ताह की औसत क्लोजिंग दरों के आधार पर किया जाएगा तथा बकाया राशि एवं उस राशि, जिसके लिए भुगतान किया गया है/रिवर्सल किया गया है, के बीच के अंतर को लाभ हानि खाते में दर्शाया गया है।

1. BASIS OF PREPARATION:

The financial statements have been prepared under the historical cost convention unless otherwise stated. They conform to Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) in India, which comprises statutory provisions, regulatory / Reserve Bank of India (RBI) guidelines, Accounting Standards / guidance notes issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and the practices prevalent in the banking industry in India. In respect of foreign offices, statutory provisions and practices prevailing in respective foreign countries are complied with.

The preparation of financial statements requires the management to make estimates and assumptions considered in the reported amount of assets and liabilities (including contingent liabilities) as of date of the financial statements and the reported income and expenses for the reporting period. Management believes that the estimates used in the preparation of the financial statements are prudent and reasonable.

2. FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS:

2.1 Accounting for transactions involving foreign exchange is done in accordance with Accounting Standard (AS) 11, "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates", issued by The Institute of Chartered Accountants of India.

2.2 As stipulated in AS-11, the foreign currency operations of the Bank are classified as a) Integral Operations and b) Non Integral Operations. All Overseas Branches, Offshore Banking Units and overseas subsidiaries are treated as Non Integral Operations and domestic operations in foreign exchange and Representative Offices are treated as Integral Operations.

2.3 Translation in respect of Integral Operations:

a) The transactions are initially recorded on weekly average rate as advised by FEDAI.

b) Foreign Currency Assets and Liabilities (including contingent liabilities) are translated at the closing spot rates notified by FEDAI at the end of each quarter.

c) The resulting exchange differences are recognized as income or expenses and are accounted through Profit & Loss Account. Any reversals / payment of foreign currency assets & liabilities is done at the weekly average closing rate of the preceding week and the difference between the outstanding figure and the amount for which reversal / payment is made, is reflected in profit and loss account.

- 2.4 पृथक परिचालनों के संबंध में अंतरण :
- (क) आस्तियों एवं देयताओं (आकस्मिक देयताओं सहित) को फेडाई द्वारा प्रत्येक तिमाही के अंत में सूचित की गई क्लोजिंग स्पॉट दरों पर अंतरित किया गया है.
- (ख) आमदनी एवं खर्चों को फेडाई द्वारा प्रत्येक तिमाही के अंत में सूचित की गई औसत तिमाही दरों पर अंतरित किया गया है.
- (ग) परिणामी विनिमय अंतरों की गणना उस अवधि के लिए आय अथवा व्यय के रूप में नहीं की जाती है तथा इसे शुद्ध निवेशों के निस्तारण होने तक अलग से एक खाते "विदेशी मुद्रा अंतरण निधि" में रखा जाता है.
- 2.5 वायदा विनिमय करार लेखामानक (एस-11 तथा भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ (फेडाई) के दिशानिर्देशानुसार संविदा के अवशिष्ट परिपक्वता के लिए तदनुसूची वायदा दरों पर तुलन पत्र की तिथि को प्रत्येक मुद्रा में बकाया वायदा विनिमय संविदाओं का पुनर्मूल्यांकन किया गया है. पुनर्मूल्यांकित राशि तथा संविदा राशि के बीच के अंतर को यथास्थिति अनुसार लाभ या हानि के रूप में रखा गया है.

3. निवेश :

- 3.1 बैंक के संपूर्ण निवेश पोर्टफोलियो का वर्गीकरण भारतीय रिज़र्व बैंक के निर्देशों के अनुरूप निम्नानुसार किया गया है, जिसमें
- (क) "परिपक्वता तक धारित" में वे निवेश शामिल हैं जिन्हें परिपक्वता तक रखने के उद्देश्य से प्राप्त किया गया है.
- (ख) "व्यापार हेतु धारित" में वे निवेश शामिल हैं, जिन्हें व्यापार के उद्देश्य से प्राप्त किया गया है.
- (ग) "बिक्री हेतु उपलब्ध" में वे निवेश शामिल हैं, जो उपरोक्त (क) तथा (ख) में शामिल नहीं हैं, अर्थात् जो न तो व्यापार के उद्देश्य से प्राप्त किए गए हैं और न ही परिपक्वता तक रखने के उद्देश्य से प्राप्त किए गए हैं.
- 3.2 "परिपक्वता तक धारित" के रूप में वर्गीकृत निवेशों को अर्जित लागत पर लिया गया है, बशर्ते वह अंकित मूल्य से अधिक हो, इस स्थिति में प्रीमियम को परिपक्वता की शेष अवधि तक परिशोधित किया गया है.
- "परिपक्वता तक धारित" के रूप में वर्गीकृत निवेशों में ऐसे डिबेंचर/बांड शामिल हैं जिन्हें स्वरूप/प्रकृति की दृष्टि से अग्रिम माना जाएगा तथा जिनके लिए आरिस्ट वर्गीकरण संबंधी भारतीय रिज़र्व बैंक के विवेकपूर्ण मानदंड तथा अग्रिमों पर लागू प्रावधान एवं क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों, ट्रेज़री बिल, कमर्शियल पेपर्स, इंदिरा विकास-पत्र, किसान विकास पत्र और जमा प्रमाण पत्र पर किए गए निवेश हेतु प्रावधान किया गया है और जिनके मूल्य का निर्धारण रखाव लागत पर किया जाएगा.
- संयुक्त उद्यमों तथा अनुषंगियों में (भारत तथा विदेशों दोनों में), अस्थायी प्रकार के निवेशों को छोड़कर निवेशों का मूल्यांकन हास मूल्य को घटाकर अभिग्रहण लागत पर किया गया है.
- 3.3 "परिपक्वता तक धारित" के रूप में वर्गीकृत किए गए निवेशों की बिक्री पर लाभ/हानि, निवेश से संबंधित भारत औसत लागत/

- 2.4 Translation in respect of Non Integral Operations:
- a) Assets and Liabilities (including contingent liabilities) are translated at the closing spot rates notified by FEDAI at the end of each quarter.
- b) Income and Expense are translated at quarterly average rate notified by FEDAI at the end of each quarter.
- c) The resulting exchange differences are not recognized as income or expense for the period but accumulated in a separate account "Foreign Currency Translation Reserve" till the disposal of the net investment.
- 2.5 Forward Exchange Contracts
In accordance with the guidelines of FEDAI and the provisions of AS-11, outstanding forward exchange contracts in each currency are revalued at the Balance Sheet date at the corresponding forward rates for the residual maturity of the contract. The difference between revalued amount and the contracted amount is recognised as profit or loss, as the case may be.

3. INVESTMENTS:

- 3.1 The Investment portfolio of the Bank is classified, in accordance with the Reserve Bank of India guidelines, into:
- a. "Held to Maturity" comprising Investments acquired with the intention to hold them till maturity.
- b. "Held for Trading" comprising Investments acquired with the intention to trade.
- c. "Available for Sale" comprising Investments not covered by (a) and (b) above i.e. those which are acquired neither for trading purposes nor for being held till maturity.
- 3.2 Investments classified as "Held to Maturity" are carried at weighted average acquisition cost unless it is more than the face value, in which case the premium is amortized over the period remaining to maturity.
- Investments classified as "Held to Maturity" includes debentures / bonds which are deemed to be in the nature of / treated as advances (for which provision is made by applying the Reserve Bank of India prudential norms of assets classification and provisioning applicable to Advances), Investments in Regional Rural Banks, Treasury Bills, Commercial Papers, Indira Vikas Patras, Kisan Vikas Patras and Certificates of Deposit which have been valued at carrying cost.
- Investments in subsidiaries and joint ventures (both in India and abroad) are valued at acquisition cost less diminution, other than temporary in nature
- 3.3 Profit / Loss on sale of Investments classified as "Held to Maturity" is recognized in the Profit & Loss



बही मूल्य के आधार पर लाभ/हानि लेखे में लिया जाता है तथा "परिपक्वता तक धारित" वर्गीकरण में निवेश की बिक्री पर लाभ के समान राशि पूंजीगत प्रारक्षित खाते में समायोजित की गई है।

3.4 "व्यापार के लिए धारित" एवं "बिक्री के लिए उपलब्ध" के रूप में वर्गीकृत निवेश बाजार स्क्रिपवार चिन्हित किया जाता है और परिणामी मूल्यहास को "लाभ हानि खाते" के हिसाब में लिया जाता है यदि कोई मूल्य वृद्धि हो तो उसे छोड़ दिया जाता है।

3.5 गैर-निष्पादित प्रतिभूतियों के संबंध में आय को मान्यता नहीं दी गई है और इन प्रतिभूतियों के मूल्य में मूल्यहास के लिए भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा निर्देशानुसार उपयुक्त प्रावधान किया गया है।

3.6 निवेश अधिग्रहण लागत प्राप्त प्रोत्साहनों तथा फ्रंट एंड फी, कमीशन, दलाली, स्टाम्प ड्यूटी का निवल है।

3.7 "व्यापार के लिए धारित" तथा "बिक्री के लिए उपलब्ध" श्रेणी के निवेशों के मूल्यांकन के लिए बाजार स्टॉक एक्सचेंज में उद्धृत दरें, प्राइमरी डीलर्स एसोसिएशन ऑफ इंडिया (पीडीएआई)/फिक्स्ड इंकम मनी मार्केट एंड डेरिवेटिव्स एसोसिएशन (एफआईएमएमडीए) द्वारा घोषित दरों का उपयोग किया गया है।

जिन निवेशों के लिए ऐसी दरें/उद्धृत दरें उपलब्ध नहीं हैं, उनका मूल्यन भारतीय रिज़र्व बैंक के निर्धारित मानदंडों के अनुसार किया गया है, जो निम्नानुसार हैं :-

क) "परिपक्वता प्रतिफल" के आधार पर सरकारी/अनुमोदित प्रतिभूतियां

ख) इक्विटी शेयरों, पीएसयू और ट्रस्टी शेयरों को अद्यतन तुलन-पत्र (12 माह से अधिक पुराना नहीं) के अनुसार बही मूल्य पर अन्यथा रु.1/- प्रति कंपनी।

ग) अधिमान शेयरों को "परिपक्वता के प्रतिफल" के आधार पर

घ) पीएसयू बांडों को समुचित क्रेडिट स्प्रेड मार्क अप के साथ परिपक्वता के प्रतिफल के आधार पर।

इ) म्युच्युअल फंड की यूनितें, फंड द्वारा प्रत्येक स्कीम के संबंध में घोषित अद्यतन पुनर्खरीद मूल्य/एन.ए.वी. पर

च) उद्यम पूंजी - लेखापरीक्षित तुलनपत्र के अनुसार घोषित एनएवी या अलग-अलग एनएवी जो कि 18 माह से ज्यादा पुरानी न हो, यदि लगातार 18 माह से अधिक के एनएवी या लेखापरीक्षित वित्तीय आंकड़े उपलब्ध न हो तो प्रति उद्यम पूंजी निधि (वीसीएफ) - 1/- रु.

3.8 निवेश उधार दी गई प्रतिभूतियों का निवल हैं और उसमें रिपो व्यवस्था के अंतर्गत उधार ली गई प्रतिभूतियां शामिल हैं।

3.9 विदेशी शाखाओं के संबंध में, भारतीय रिज़र्व बैंक अथवा उस देश के दिशा-निर्देशों को, जो भी ज्यादा सख्त हो, का पालन किया गया है। विदेशों में स्थित उन शाखाओं के मामले में जहां पर दिशा निर्देश विनिर्दिष्ट नहीं हैं, वहां भा.रि.बैंक के दिशा-निर्देशों का पालन किया जाता है।

Account based on the weighted average cost / book value of the related Investments and an amount equivalent of profit on sale of Investments in "Held to Maturity" classification is appropriated to Capital Reserve Account.

3.4 Investments classified as "Held for Trading" and "Available for Sale" are marked to market scrip-wise and the resultant net depreciation if any, in each category disclosed in the Balance Sheet is recognized in the Profit and Loss Account, while the net appreciation, if any, is ignored.

3.5 In respect of non-performing securities, income is not recognised, and provision is made for depreciation in the value of such securities as per Reserve Bank of India guidelines.

3.6 Cost of acquisition of Investments is net of incentives, front-end fees and commission.

3.7 For the purpose of valuation of quoted investments in "Held for Trading" and "Available for Sale" categories, the market rates / quotes on the Stock Exchanges, the rates declared by Primary Dealers Association of India (PDAI) / Fixed Income Money Market and Derivatives Association (FIMMDA) are used.

Investments for which such rates / quotes are not available are valued as per norms laid down by Reserve Bank of India, which are as under:

a) Government / Approved securities - on Yield to Maturity basis.

b) Equity Shares, PSU and Trustee shares - at book value as per the latest Balance Sheet (not more than 12 months old), otherwise Re.1/- per company.

c) Preference Shares - on Yield to Maturity basis.

d) PSU Bonds - on Yield to Maturity basis with appropriate credit spread mark-up.

e) Units of Mutual Funds - at the latest repurchase price / NAV declared by the Fund in respect of each scheme.

f) Venture Capital - Declared NAV or break up NAV as per audited balance sheet which is not more than 18 months old. If NAV/ audited financials are not available for more than 18 months continuously then at Re. 1/- per VCF.

3.8 Investments are net of securities lent and include securities borrowed under Repo arrangements.

3.9 In respect of Investments at Overseas Branches, Reserve Bank of India guidelines or those of the host countries, whichever are more stringent are followed. In case of those branches situated in countries where no guidelines are specified, the guidelines of the Reserve Bank of India are followed.

3.10 इन श्रेणियों के बीच प्रतिभूतियों के अंतरण की गणना, अंतरण की तारीख को उसकी अधिग्रहण लागत/बही मूल्य/बाजार मूल्य में से जो भी कम हो, पर की जाती है और ऐसे अंतरण के फलस्वरूप आए मूल्यहास, यदि कोई है, के लिए प्रावधान किया जाता है।

3.11 पुनःखरीद/प्रत्यावर्तित पुनः खरीद
बैंक ने पुनः खरीद तथा प्रत्यावर्तित पुनः खरीद लेनदेनों को लेखांकित करने हेतु भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा बताई गई एक समान लेखा प्रणाली को अपनाया है। (भारतीय रिज़र्व बैंक के साथ चलविधि समायोजन सुविधा (एलएएफ) के अंतर्गत हुए लेनदेनों को छोड़कर). तदनुसार, पुनःखरीद/प्रत्यावर्तित पुनः खरीद के अंतर्गत खरीदी/बेची गई प्रतिभूतियों को एकमुश्त क्रय/विक्रय के रूप में माना जाता है तथा पुनः खरीद/प्रत्यावर्तित पुनः खरीद के अंतर्गत खरीदी/बेची गई प्रतिभूतियों को एकमुश्त क्रय/विक्रय के रूप में माना जाता है तथा पुनः खरीद/प्रत्यावर्तित पुनः खरीद खातों में लेखांकित किया जाता है तथा सारी प्रविष्टियां परिपक्वता तिथि को रिवर्स कर दी जाती हैं। यथास्थिति अनुसार लागत तथा राजस्व की गणना ब्याज व्यय/आय के हिसाब से की गई। पुनः खरीद/प्रत्यावर्तित पुनः खरीद खाते में बैलेंस को निवेश खाते में बैलेंस के पेटे समायोजित किया जाता है। भारतीय रिज़र्व बैंक के पास चलनिधि समायोजन सुविधा के अंतर्गत खरीदी/बेची गई प्रतिभूतियां निवेश खाते में नाम/जमा की जाती हैं और संव्यवहार की परिपक्वता पर प्रत्यावर्तित की जाती हैं। खर्च किये ब्याज/उस पर अर्जित आय को व्यय/राजस्व के रूप में हिसाब में लिया जाता है।

3.12 डेरिवेटिव्स :

बैंक वर्तमान में ब्याज दरों तथा मुद्रा डेरिवेटिव्स में डील करता है। बैंक द्वारा व्यवहारित ब्याज दर डेरिवेटिव्स में रुपया ब्याज दर स्वैप, विदेशी मुद्रा ब्याजदर स्वैप तथा फारवर्ड रेट एग्रीमेंट्स शामिल हैं। बैंक द्वारा व्यवहार में लाये जाने वाले मुद्रा डेरिवेटिव्स में ऑप्शन तथा मुद्रा स्वैप्स हैं।

भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देशों के आधार पर, डेरिवेटिव्स का मूल्यांकन निम्नानुसार किया जाता है :

व्यवस्था बचाव/गैर व्यवस्था बचाव (मार्केट मेकिंग) संव्यवहार अलग-अलग रिकार्ड किये जाते हैं। व्यवस्था बचाव डेरिवेटिव्स 'रीक-रीक' आधार पर लेखांकित किये जाते हैं। ट्रेडिंग डेरिवेटिव पोजिशनस मार्क डू मार्केट (एमटीएम) हैं तथा किसी भी प्रकार की हानि, लाभ-हानि खाते में दर्ज की जाती है। किसी भी प्रकार का लाभ दर्ज नहीं होता। ब्याज दर स्वैप से संबंधित आय तथा व्यय समझौता तिथि को दर्ज होता है। ट्रेडिंग स्वैप्स का समाप्ति पर लाभ/हानि समाप्ति तिथि पर आय/व्यय के रूप में दर्ज की जाती है।

4. ब्याज दर स्वैप्स :

4.1 हेजिंग के लिए ब्याज दर स्वैप कारोबारों को उपचित आधार पर लेखांकित किया गया है तथा व्यापार के लिए कारोबारों को भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुरूप पाक्षिक अंतरालों पर मार्केट मूल्य पर अंकित किया गया है।

4.2 मूल्यांकन के लिए, तुलन-पत्र की तिथि को स्वैप की वास्तविक मूल्य की उस राशि पर गणना की जाती है जो स्वैप करारों के कारोबार समाप्ति पर प्राप्य या देय होंगे, कुल होने वाली हानियों, यदि हों, के लिए पूर्णतः प्रावधान किया गया है, जबकि लाभों को छोड़ दिया गया है।

3.10 The transfer of a security between these categories is accounted for at the acquisition cost / book value / market value on the date of transfer, whichever is the least, and the depreciation, if any, on such transfer is fully provided for.

3.11 REPO / REVERSE REPO

The bank has adopted the Uniform Accounting Procedure prescribed by the RBI for accounting of Repo and Reverse Repo transactions [other than transactions under the Liquidity Adjustment Facility (LAF) with the RBI]. Accordingly, the securities sold / purchased under Repo / Reverse Repo are treated as outright sales / purchases and accounted for in the Repo / Reverse Repo Accounts and the entries are reversed on the date of maturity. Costs and revenues are accounted for as interest expenditure / income as the case may be. Balance in Repo/Reverse Repo Account is adjusted against the balance in the Investment Account.

Securities purchased/sold under LAF with RBI are debited/credited to Investment Account and reversed on maturity of the transaction. Interest expended/earned thereon is accounted for as expenditure/revenue.

3.12 DERIVATIVES

The Bank presently deals in interest rates and currency derivatives. The Interest rate derivatives dealt with by the Bank are Rupee Interest Rate Swaps, Foreign Currency Interest Rate swaps and forward rate agreements. Currency derivatives dealt with by the Bank are Options and Currency Swaps.

Based on RBI Guidelines, Derivatives are valued as under:

The hedge/non hedge (market making) transactions are recorded separately. Hedging derivatives are accounted for on an accrual basis. Trading derivative positions are marked-to-market (MTM) and the resulting losses, if any, are recognized in the Profit and Loss Account. Profit, if any, is not recognized. Income and Expenditure relating to interest rate swaps are recognized on the settlement date. Gains / losses on termination of the trading swaps are recorded on the termination date as income / expenditure.

4. INTEREST RATE SWAPS:

4.1 The interest rate swap transactions for hedging are accounted for on accrual basis and transactions for trading are marked to market at monthly intervals in line with the Reserve Bank of India guidelines.

4.2 For the purpose of valuation, the fair value of the total swap is computed on the basis of the amount that would be receivable or payable on termination of the transactions of the swap agreements as on the Balance Sheet date. Losses arising therefrom, if any, are fully provided for while the profits, if any, are ignored.



5. अग्रिम :

- 5.1 भारत में अग्रिमों को मानक, अवमानक, संदिग्ध या हानि आस्तियों के रूप में वर्गीकृत किया गया है तथा इसके लिए प्रावधान भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित दिशा-निर्देशों के अनुसार किया गया है। विदेशी शाखाओं द्वारा दिए गए अग्रिमों के संबंध में भारतीय रिज़र्व बैंक के निर्देशों के अनुसार अथवा उस देश, जिसमें अग्रिम दिए गए हैं, में विद्यमान मानदंडों में से जो भी कड़े मानदंड हों, के अनुरूप वर्गीकृत किया गया है।
- 5.2 अग्रिम, ऋणों पर हानि के प्रावधानों, उंचंत ब्याज, दावा दायर किए गए एवं विविध जमा एवं दावे खाते के संबंध में रखी गयी राशि का नेट है।
- 5.3 पुनर्निर्धारित/पुनर्गठित खातों के संबंध में भारतीय रिज़र्व बैंक के अनुसार मौजूदा मूल्य शर्तों में आंके गये ब्याज हानियों के लिए प्रावधान किया गया है। उस प्रावधान को "अन्य देयतायें" शीर्ष के अंतर्गत शामिल किया गया है।
- 5.4 आस्ति पुनर्गठन कंपनी (एआरसी) /प्रतिभूतिकरण (सिक्योरिटाइजेशन) कंपनी (एससी) को बेची गई वित्तीय आस्तियों के मामले में, यदि बिक्री शुद्ध बही मूल्य से कम मूल्य पर की गई हो तो हानि (कमी) को लाभ हानि खाते में नामे किया जाता है। यदि बिक्री मूल्य बही मूल्य से ज्यादा है तो अतिरिक्त प्रावधान राशि को लाभ हानि खाते में नहीं डाला जाता है तथा इसे एआरसी/एससी द्वारा जारी प्रतिभूति रसीद की परिपक्वता तक अलग से रखा जाता है।

6. अचल आस्तियां :

- 6.1 परिसर व अन्य अचल आस्तियां पुनर्मूल्यांकित परिसरों को छोड़कर, सामान्यतः परम्परागत मूल्य पर ली गयी हैं। पुनर्मूल्यांकन पर हुई मूल्यवृद्धि, यदि कोई हो, को पूंजीगत प्रारक्षित निधि में जमा किया गया है। ऐसी बढ़ी हुई लागत पर मूल्यहास के लिए किए गए प्रावधान की, इसमें से कटौती की जाती है।
- 6.2 परिसर में भूमि एवं निर्माणाधीन परिसरों को शामिल किया गया है।

7. प्रारक्षित निधियां एवं अधिशेष :

राजस्व एवं अन्य प्रारक्षित निधियों में प्रचलित स्थानीय कानूनों के अनुसार विदेशी शाखाओं द्वारा निर्मित सांविधिक प्रारक्षित निधियों को शामिल किया गया है।

8. राजस्व का निर्धारण :

- 8.1 आय को उपचय आधार पर जब तक कि अन्यथा अपेक्षित हो, लेखांकित किया गया है। विदेशी कार्यालयों के मामले में आय को उस देश के कानून के अनुसार गिना जाएगा, जहां पर विदेशी कार्यालय स्थित है।
- 8.2 गैर निष्पादित आस्तियों तथा आय के संग्रह की अनिश्चितता की दृष्टि से, भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा निर्देशों के अनुरूप ऐसी आय सिर्फ वसूल होने पर ही लेखांकित होती है।
- 8.3 शुल्कों से प्राप्त आय सरकारी कारोबारों को छोड़कर कमीशन, विनिमय, दलाली, खरीदे गए बिलों पर बट्टा तथा अतिदेय बिलों/ अग्रिम बिलों पर ब्याज को वास्तविक वसूली पर हिसाब में लिया गया है।

5. ADVANCES:

- 5.1 Advances in India are classified as Standard, Sub-standard, Doubtful or Loss assets and Provision for losses are made on these assets as per the Prudential Norms of the Reserve Bank of India. In respect of Advances made in overseas branches, Advances are classified in accordance with stricter of the Prudential Norms prescribed by the Reserve Bank of India or local laws of the host country in which advances are made.
- 5.2 Advances are net of specific loan loss provisions, interest suspense, amount received and held in suit-filed Sundry Deposits and Claims Received.
- 5.3 In respect of Rescheduled / Restructured accounts, Provision is made for the sacrifice of interest measured in present value terms as per Reserve Bank of India guidelines. The said provision is included under the head 'Other Liabilities'.
- 5.4 In case of financial assets sold to Asset Reconstruction Company (ARC) / Securitization Company (SC), if the sale is at a price below the net book value (NBV), the shortfall is debited to the profit and loss account. If the sale value is higher than the NBV, the surplus provision is not reversed but held till the redemption of the Security Receipt issued by ARC / SC.

6. FIXED ASSETS:

- 6.1 Premises and other Fixed Assets are stated at historical cost except those premises, which have been revalued. The appreciation on such revaluation is credited to Capital Reserve and the depreciation provided thereon is deducted therefrom.
- 6.2 Premises include building under construction and land.

7. RESERVES AND SURPLUS:

Revenue and other Reserves include Statutory Reserves created by foreign branches as per applicable local laws of the respective countries.

8. REVENUE RECOGNITION:

- 8.1 Income / expenditure is recognised on accrual basis, unless otherwise stated. In case of foreign offices, income is recognised as per the local laws of the country in which the respective foreign office is located.
- 8.2 In view of uncertainty of collection of income in cases of Non-performing Assets / Investments, such income is accounted for only on realisation in terms of the RBI guidelines.
- 8.3 Income from Fees, Commission other than on Government business, Commission on Guarantees, Exchange, Brokerage and Interest on Overdue Bills / Advance Bills are accounted on actual realisation.

8.4 अनुषंगियों, संयुक्त उपक्रमों तथा सहयोगी कंपनियों के शेयरों पर डिविडेंड को घोषित होने पर आय के रूप में माना जाएगा तथा अन्य शेयरों इत्यादि पर डिविडेंड वास्तविक प्राप्ति के आधार पर हिसाब में लिए जाएंगे।

9. कर्मचारियों को सेवानिवृत्ति लाभ :

9.1 भविष्य निधि खाते में किए गए अंशदान को लाभ हानि खाते में लिया गया है।

9.2 मान्यताप्राप्त ग्रेच्युटी फंड में तथा पेंशन फंड में अंशदान और संचित अवकाशों के नकदीकरण एवं अतिरिक्त सेवानिवृत्ति लाभों के प्रावधानों को उपचित आधार पर लेखांकित किया गया है तथा उन्हें लाभ हानि खाते में प्रभारित किया गया है।

10. मूल्यहास :

10.1 कंप्यूटर एवं ए टी एम को छोड़कर, अचल आस्तियों पर मूल्यहास, कंपनी अधिनियम, 1956 की अनुसूची XIV में निर्धारित दरों पर मूल्यहासित बही-मूल्य पद्धति के अंतर्गत प्रदान किया गया है।

10.2 भारत से बाहर अचल आस्तियों पर, कंप्यूटर के अलावा मूल्यहास स्थानीय कानूनों या संबंधित देश में प्रचलित परम्पराओं के अनुसार किया गया है।

10.3 कंप्यूटरों पर मूल्यहास भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुसार स्ट्रेट लाइन विधि से 33.33% की दर से प्रदान किया गया है। कंप्यूटर सॉफ्टवेयर जो कि हार्ड वेयर का अनिवार्य अंग नहीं है, का मूल्यहास खरीद वर्ष के दौरान ही कर दिया गया है।

10.4 एटीएम पर मूल्यहास स्ट्रेट लाइन पद्धति से 20% दर से प्रदान किया गया है।

10.5 परिवर्द्धनों पर मूल्यहास का संपूर्ण वर्ष के लिए प्रावधान किया गया है जबकि बिक्री/निपटान के वर्ष में मूल्यहास का कोई प्रावधान नहीं किया गया है।

10.6 पट्टे पर धारित जमीन की लागत पट्टा अवधि में चुकता (एमोर्टाईज) की जाती है।

11. आस्तियों का अनर्जन :

अचल आस्तियों (पुनर्मूल्यांकित आस्तियों सहित) पर अनर्जक हानियों (यदि कोई हो) को आस्तियों के अनर्जन के संबंध में चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट ऑफ़ इंडिया द्वारा जारी लेखा मानक 28 ("आस्तियों का अनर्जन") के अनुसार मान्य किया गया है।

12. आय पर कर :

इसमें भारतीय सनदी लेखाकार संस्था (आईसीएआई) के लेखांकन मानदंड 22 के अनुसार निर्धारित (सम्बद्ध अवधि के लिए लेखा आय तथा करयोग्य आय के बीच भिन्नता से करों के प्रभाव को दर्शाते हुए) आयकर के लिए प्रावधान, फ्रिज बेनिफिट कर एवं आस्थगित कर अथवा क्रेडिट शामिल हैं। आस्थगित कर के लिए प्रावधान को, आमदनी एवं खर्च की उन मदों के संबंध में, जो किसी एक अवधि में निर्धारित होती है और जो एक अथवा अधिक परवर्ती अवधियों में प्रत्यावर्तन योग्य हैं, विवेकपूर्ण नीति के अधीन हिसाब में लिया जाता है। आस्थगित कर आस्तियों एवं देयताओं पर कर की गणना अधिनियमित कर दरों पर उन वर्षों की अपेक्षित दरों पर की जाती है जिन वर्षों में इनकी प्राप्ति, रिवर्सल अथवा निस्तारण की संभावना होती है। आस्थगित कर देयताओं एवं आस्तियों

8.4 Dividend on shares of subsidiaries, joint ventures and associates are recognised as Income as and when declared and dividend on other shares etc. are accounted on actual realisation.

9. RETIREMENT BENEFITS TO EMPLOYEES:

9.1 Contribution to the Provident Fund is charged to Profit and Loss account.

9.2 Contribution to recognised Gratuity Fund and Pension Fund and the provision for encashment of accumulated leave and additional retirement benefits are made on actuarial basis and charged to Profit and Loss Account.

10. DEPRECIATION:

10.1 Depreciation on Fixed Assets in India except Computers and ATMs, is provided under the written down value basis at the rates prescribed in Schedule XIV to the Companies Act, 1956.

10.2 Depreciation on Fixed Assets outside India except Computers is provided as per local laws or prevailing practices of the respective countries.

10.3 Depreciation on Computers is provided on Straight Line Method at the rate of 33.33%, as per the guidelines of Reserve Bank of India. Computer software not forming an integral part of hardware is depreciated fully during the year of purchase.

10.4 Depreciation on ATMs is provided on Straight Line Method at the rate of 20%.

10.5 While depreciation on additions is provided for full year, no depreciation is provided in the year of sale / disposal.

10.6 Cost of Leasehold land is amortised over the period of lease.

11. IMPAIRMENT OF ASSETS:

Impairment losses (if any) on Fixed Assets (including revalued assets) are recognised in accordance with the Accounting Standard-28 ("Impairment of Assets") issued by the Institute of Chartered Accountants of India and charged off to Profit and Loss Account.

12. TAXES ON INCOME:

This comprise of provision for income tax, fringe benefit tax and deferred tax charge or credit (reflecting the tax effects of timing differences between accounting income and taxable income for the period) as determined in accordance with Accounting Standard 22 of ICAI. Deferred tax is recognised subject to consideration of prudence in respect of items of income and expenses those arise at one point of time and are capable of reversal in one or more subsequent periods. Deferred tax assets and liabilities are measured using enacted tax rates expected to apply to taxable income in the years in which the timing differences are expected to be received, settled or reversed.



पर कर की दरों में परिवर्तन के प्रभाव को उस अवधि की आय विवरणी, जिसमें ऐसे परिवर्तन को अधिनियमित किया गया हो, में हिसाब में लिया जाता है।

13. प्रति शेयर अर्जन :

बैंक द्वारा अपने बेसिक एवं डाइल्यूटेड प्रति इक्विटी शेयर अर्जन को भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान के इस संबंध में जारी लेखा मानक 20 के अनुसार रिपोर्ट किया जाता है। बेसिक प्रति शेयर अर्जन की गणना शुद्ध आय को उस अवधि के लिए बकाया भारित औसत इक्विटी शेयरों की संख्या से विभाजित कर की जाती है। डाइल्यूटेड प्रति शेयर अर्जन की गणना शुद्ध आय को उस अवधि के लिए बकाया भारित औसत इक्विटी शेयरों एवं उस अवधि के दौरान डाइल्यूटेड इक्विटी शेयरों की संख्या में से गणना कर दी गई है।

14. प्रावधान, आकस्मिक देयताएं व आकस्मिक आस्तियां :

भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान के इस संबंध में जारी लेखा मानक 29 (आकस्मिक देयताओं एवं आकस्मिक आस्तियों के लिए प्रावधान) के अनुसार बैंक द्वारा आकस्मिक देयताओं एवं आकस्मिक आस्तियों के लिए प्रावधान विगत में हुई किसी घटना के लिए उत्पन्न हुए वर्तमान दायित्व के लिए किया जाता है। यह संभव है कि इस दायित्व के निस्तारण के लिए आर्थिक संसाधनों की आवश्यकता हो और तब इस दायित्व हेतु राशि का विश्वसनीय मूल्यांकन किया जा सके।

आकस्मिक आस्तियों को वित्तीय विवरण में हिसाब में नहीं लिया जाता है, क्योंकि इससे प्राप्त होने वाली आय की वसूली कभी भी संभव नहीं हो सकती है।

The effect on deferred tax assets and liabilities of a change in tax rates is recognised in the income statement in the period of enactment of the change.

13. EARNINGS PER SHARE:

The bank reports basic and diluted earnings per equity share in accordance with the Accounting Standard 20 ("Earnings Per Share") issued in this regard by the Institute of Chartered Accountants of India. Basic earnings per equity share has been computed by dividing net income by the weighted average number of equity shares outstanding for the period. Diluted earnings per equity share has been computed using the weighted average number of equity shares and dilutive potential equity shares outstanding during the period.

14. PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS:

As per Accounting Standard 29 ("Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets") issued in this regard by the Institute of Chartered Accountants of India, the Bank recognises provisions only when it has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and when a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

Contingent Assets are not recognised in the financial statements since this may result in the recognition of income that may never be realised.

अनुसूची-18 लेखों पर टिप्पणियां Schedule -18 Notes on accounts

क. भारतीय रिजर्व बैंक की अपेक्षाओं के अनुसार प्रकटीकरण

A. Disclosure in terms of RBI requirements

1. पूंजी

1. Capital

मद	Items	चालू वर्ष Current Year	पिछला वर्ष Previous Year
i) सी आर ए आर (%)	CRAR (%)	11.80%	13.65%
ii) सी आर ए आर - टियर I पूंजी (%)	CRAR - Tier I capital (%)	8.74%	10.98%
iii) सी आर ए आर - टियर II पूंजी (%)	CRAR - Tier II Capital (%)	3.06%	2.67%
iv) बैंक में भारत सरकार की शेयरधारिता का प्रतिशत	Percentage of the shareholding of the Government of India in bank	53.81%	53.81%
v) टियर II पूंजी के रूप में ली गई गौण पूंजी (वर्ष के दौरान)	Amount of subordinated debt raised as Tier-II capital (during the year)	Rs. 920 Crores	Rs. 770 Crores

2. निवेश

2. Investments

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

मद	Items	चालू वर्ष Current Year	पिछला वर्ष Previous Year
(1) निवेशों का मूल्य	(1) Value of Investments		
(i) निवेशों का कुल मूल्य	(i) Gross Value of Investments		
(क) भारत में	(a) In India	32041.58	32498.04
(ख) भारत से बाहर	(b) Outside India,	3685.72	3250.02
(ii) मूल्यह्रास के लिए प्रावधान	(ii) Provisions for Depreciation		
(क) भारत में	(a) In India	761.36	608.82
(ख) भारत से बाहर	(b) Outside India,	22.32	25.01
(iii) निवेशों का निवल मूल्य	(iii) Net Value of Investments		
(क) भारत में	(a) In India	31280.22	31889.22
(ख) भारत से बाहर	(b) Outside India.	3663.40	3225.00
(2) निवेशों पर मूल्यह्रास के लिए प्रावधानों में संचलन	(2) Movement of provisions held towards depreciation on investments		
(i) आरंभिक शेष	(i) Opening balance	633.83	203.16
(ii) जोड़ें : वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान	(ii) Add: Provisions made during the year	335.66	610.14
(iii) घटाएं : वर्ष के दौरान अतिरिक्त प्रावधानों का बट्टाकरण/पुनरांकन	(iii) Less: Write-off / write-back of excess provisions during the year	185.81	179.47
(iv) अंतिम शेष	(iv) Closing balance	783.68	633.83

2.1 रिपो संव्यवहार

2.1 Repo Transactions

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

		वर्ष के दौरान न्यूनतम शेष Minimum outstanding during the year	वर्ष के दौरान अधिकतम शेष Maximum outstanding during the year	वर्ष के दौरान दैनिक औसत शेष Daily Average outstanding during the year	31 मार्च 2007 को As on March 31, 2007
रिपो के तहत बेची गई प्रतिभूतियां	Securities sold under repos	0	0	0	शून्य / NIL
रिवर्स रिपो के तहत खरीदी गई प्रतिभूतियां	Securities purchased under reverse repos	199.89	199.89	3.83	शून्य / NIL



2.2 गैर - एस एल आर निवेश पोर्टफोलियो

i) गैर - एस एल आर निवेशों के जारीकर्ता घटक

सं. No.	जारीकर्ता Issuer	राशि Amount	निजी प्लेसमेंट की सीमा Extent of Private Placement	निवेश ग्रेड के नीचे की सीमा Extent of 'Below Investment Grade' Securities	अनरेटेड प्रतिभूतियों की सीमा Extent of 'Unrated' Securities	असूचीबद्ध प्रतिभूतियों की सीमा Extent of 'Unlisted' Securities
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
(i) पीएसयू	PSUs	1203.15	1154.32	66.74	8.51	108.77
(ii) एफआई	FIs	691.00	683.79	211.94	48.29	254.18
(iii) बैंक	Banks	1308.30	1280.55	83.52	27.54	632.90
(iv) निजी निगम	Private Corporate	690.80	344.45	178.31	136.63	252.70
(v) अनुषंगियां / संयुक्त उद्यम	Subsidiaries / Joint Ventures	667.39	-	-	-	-
(vi) अन्य	Others	739.68	-	-	-	-
(vii) मूल्य ह्रास संबंधित प्रावधान	Provision held towards depreciation	-312.93	XXX	XXX	XXX	XXX
कुल	Total	4987.39				

2.2 Non-SLR Investment Portfolio

i) Issuer composition of Non SLR investments

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

ii) नॉन-परफॉर्मिंग-नॉन-एल एल आर निवेश

ii) Non-performing Non-SLR investments

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

विवरण	Particulars	चालू वर्ष Current year	पिछला वर्ष Previous year
आरंभिक शेष	Opening balance	78.52	219.99
1 अप्रैल से वर्ष के दौरान परिवर्धन	Additions during the year since 1st April	111.70	19.33
उपरोक्त अवधि के दौरान कटौतियां	Reductions during the above period	4.22	160.80
अंतिम शेष	Closing balance	186.00	78.52
कुल धारित प्रावधान	Total provisions held	92.88	78.46

2.3 डेरीवेटिव्स

2.3 Derivatives

2.3.1 फारवर्ड दर समझौते / ब्याज दर स्वैप

2.3.1 Forward Rate Agreement / Interest Rate Swap

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

विवरण	Items	चालू वर्ष Current year	पिछला वर्ष Previous year
i) स्वैप समझौते का नोशनल प्रिंसिपल	The notional principal of swap agreements	6935.54	6664.79
ii) समझौते के तहत अपनी प्रतिबद्धताओं को काउंटर पार्टी द्वारा पूरा न करने पर होने वाली हानियां	Losses which would be incurred if counter parties failed to fulfill their obligations under the agreements	117.93	105.47
iii) स्वैप मानने पर बैंक द्वारा जरूरी कोलैटरल	Collateral required by the bank upon entering into swaps	-	-
iv) स्वैप से उत्पन्न क्रेडिट रिस्क कंसंट्रेशन	Concentration of credit risk arising from the swaps	128.98	97.92
v) स्वैप बही का उचित मूल्य	The fair value of the swap book	-63.23	-41.00

बाजार निर्माण, एफ सी एन आर (बी) डिपोजिट पोर्टफोलियो, डिपोजिट्स तथा कॉल लेडिंग तथा हेजिंग मार्केट मेकिंग एक्सपोजर तथा बैंक टियर II बॉण्ड्स की हेजिंग के लिए वायदा दर समझौता/ब्याज दर स्वैप्स लिए गए थे.

हेज संबंधित सभी ब्याज दर स्वैप्स "रिसीव फिक्स्ड तथा पे फ्लोटिंग पर आधारित हैं".

2.3.2 एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर डेरीवेटिव्स :

Forward Rate Agreement/Interest Rate Swaps were undertaken for market making, hedging of FCNR (B) Deposit Portfolio, deposits and call lending and hedging market making exposures and for hedging Bank's Tier II Bonds.

All the forward rate agreement/interest rate swaps undertaken to hedge were on the basis of "Receive fixed and pay floating".

2.3.2 Exchange Traded Interest Rate Derivatives:

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

सं. क्र. Sr. No.	विवरण	Particulars	राशि Amount
(i)	वर्ष के दौरान एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर डेरीवेटिव्स की नोशनल प्रिंसिपल राशि (लिखतवार)	Notional principal amount of exchange traded interest rate derivatives undertaken during the year (instrument-wise)	शून्य NIL
(ii)	वर्ष के दौरान एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर डेरीवेटिव्स की नोशनल प्रिंसिपल राशि 31 मार्च 2007 के अनुसार (लिखतवार)	Notional principal amount of exchange traded interest rate derivatives outstanding as on 31st March 2007 (instrument-wise)	शून्य NIL
(iii)	वर्ष के दौरान एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर डेरीवेटिव्स की नोशनल प्रिंसिपल राशि अत्यधिक प्रभावी नहीं (लिखतवार)	Notional principal amount of exchange traded interest rate derivatives outstanding and not "highly effective" (instrument-wise)	शून्य NIL
(iv)	एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर की मार्क-टू-मार्केट कीमत डेरीवेटिव्स बकाया और "अत्यधिक प्रभावी" नहीं (लिखतवार)	Mark-to-market value of exchange traded interest rate derivatives outstanding and not "highly effective" (instrument-wise)	शून्य NIL

2.3.3 डेरीवेटिव्स में जोखिम एक्सपोजर का प्रकटीकरण

गुणात्मक प्रकटीकरण

बैंक की ट्रेजरी नीति में डेरीवेटिव्स लेन देनों के कार्य के लिए सभी प्रकार की वित्तीय डेरीवेटिव्स लिखतों के प्रकार, विस्तार एवं उपयोग, अनुमोदन प्रक्रिया तथा ओपन पोजीशन लिमिट, स्टाप लॉस लिमिट तथा काउन्टर पार्टी एक्सपोजर लिमिट जैसी लिमिटें निर्धारित की गई हैं.

बैंक अपने ऑन और ऑफ बैलेन्स शीट एक्सपोजरों की हेजिंग के लिए तथा मार्केट मेकिंग के लिए वित्तीय डेरीवेटिव्स लेन देनों का उपयोग करता है, मूलतः ये उत्पाद, हेजिंग जोखिम लागत कम करने तथा ऐसे लेन देनों में प्रतिफल बढ़ाने के एवं प्रोपराइटी ट्रेडिंग के लिए उपयोग में लाए जाते हैं.

बैंक को जिन जोखिमों का खतरा रहता है, वे हैं : बाजार जोखिम, देशीय जोखिम और परिचालन जोखिम. बैंक के जोखिम प्रबंधन नीतियां (बैंक के निदेशक मंडल द्वारा अनुमोदित) हैं. जो एमटीएम, वीएआर तथा पीवी01 के माध्यम से लेन देनों की वित्तीय जोखिमों को मापने तथा उचित जोखिम सीमाएं तय करने के लिए तैयार की गई हैं. इनको बैंक के जोखिम प्रबंधन विभाग द्वारा समय-समय पर विश्वसनीय एवं अद्यतन प्रबंधन सूचना प्रणालियों द्वारा मॉनीटर किया जाता है तथा इस बारे में बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक की अध्यक्षता वाली निदेशकों की जोखिम प्रबंध समिति को अवगत कराया जाता है.

लेन देनों की काउन्टर पार्टियां, बैंक तथा कार्पोरेट प्रतिष्ठान हैं. अनुमोदित एक्सपोजर सीमाओं के अंतर्गत डील की जाती है. डेरीवेटिव्स उत्पादों पर ऋण जोखिम मापने के लिए बैंक ने भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित मौजूदा एक्सपोजर पद्धति को अपनाया है, जिसके अनुसार बैंक कुल

2.3.3 Disclosures on risk exposure in derivatives

Qualitative Disclosure

The Treasury Policy of the Bank lays down the types of financial derivative instruments, scope of usages, approval procedures and the limits like open position limits, stop loss limits and counter party exposure limits for undertaking derivative transactions.

The Bank uses financial derivative transactions for hedging its on or off balance sheet exposures as well as for market making. Basically, these products are used for hedging risk, reducing cost and increasing the yield in such transactions and for proprietary trading.

The types of risk to which the bank is exposed to are credit risk, market risk, country risk and operational risk. The Bank has risk management policies (approved by Board of Directors of the Bank), which is designed to measure the financial risks for transactions in the trading book on a regular basis, by way of MTM, VaR and PV01, and to set appropriate risk limits. These are monitored by means of reliable and upto date Management Information Systems by the Risk Management Department of the Bank from time to time who, in turn, appraises the risk profile to the Risk Management Committee of Directors which is presided over by the Bank's Chairman and Managing Director.

The counter parties to the transactions are banks and corporate entities. The deals are done under approved exposure limits. The bank has adopted the current exposure method prescribed by Reserve Bank of India for measuring Credit Exposure on



प्रतिस्थापन लागत का योग, (सभी संविदाओं को सकारात्मक मूल्य सहित मार्क-टु-मार्केट द्वारा प्राप्त करने अर्थात् जहां बैंक को काउंटर पार्टी से धन प्राप्त करना है) तथा ऋण जोखिम में भविष्य में होने वाले संभाव्य परिवर्तनों की राशि जिसकी गणना संविदा की कुल कल्पित मूल राशि शेष परिपक्वता के अनुसार संबंधित क्रेडिट कंनवर्जन के साथ गुणा करके परिकलित की जाती है, जोकि निम्नानुसार है :-

कल्पित मूल राशि पर लागू किया जाने वाला रूपांतरण घटक

अवशिष्ट परिपक्वता	Residual Maturity	ब्याज दर संविदा Interest Rate Contract	विनिमय दर संविदा Exchange Rate Contract
एक वर्ष से कम	Less than one year	शून्य NIL	1.0%
एक वर्ष और अधिक	One year and above	0.50%	5.0%

Derivative products as per which the bank sums the total replacement cost (obtained by mark to market of all its contracts with positive value i.e. when the bank has to receive money from the counter party) and an amount for potential future changes in credit exposure calculated on the basis of the total notional principal amount of the contract multiplied by the relevant credit conversion factors according to the residual maturity as detailed herein under:-

Conversion factor to be applied on notional principal amount

हेज तथा गैर-हेज (मार्केट मेकिंग) लेन देनों को अलग से दर्ज किया जाता है। हैजिंग डेरिवेटिव्स वास्तविक आधार पर हिसाब में लिए जाते हैं, ट्रेडिंग डेरिवेटिव्स वास्तविक आधार पर हिसाब में लिए जाते हैं। ट्रेडिंग डेरिवेटिव्स पोजिशन मार्केट को मार्क की जाती है और परिणामस्वरूप लाभ-हानि खाते में यदि कोई हानि हो, तो हिसाब में ली जाती है। लाभ, यदि कोई हो, नहीं माना जाता है, ब्याज दर स्वैप्स से संबंधित ब्याज और व्यय निपटान की तारीख पर मान्य किए जाते हैं। ट्रेडिंग स्वैप के समाप्त होने पर लाभ /हानि समाप्ति की तारीख पर आय /व्यय में दर्ज किए जाते हैं।

The hedge/non-hedge (market making) transactions are recorded separately. Hedging derivatives are accounted for on an accrual basis. Trading derivative positions are marked-to-market (MTM) and the resulting losses, if any, are recognized in the Profit and Loss Account. Profit, if any, is not recognized. Income and Expenditure relating to interest rate swaps are recognized on the settlement date. Gains/losses on termination of the trading swaps are recorded on the termination date as income/expenditure.

मात्रात्मक प्रकटीकरण

Quantitative Disclosures

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

सं. क्र. मर्दें Sr. No.	Particulars	करेंसी डेरिवेटिव्स Currency Derivatives	ब्याज दर डेरिवेटिव्स Interest rate derivatives
(i)	डेरिवेटिव्स (कल्पित मूल राशि)	2975.97	6935.54
	क) हैजिंग के लिए	1063.84	5071.29
	ख) ट्रेडिंग के लिए	1912.13	1864.25
(ii)	मार्केट टू मार्केट पोजिशन (1)	57.04	-62.92
	क) आस्तियां (+)	5.89	4.37
	ख) देयताएं (-)	51.15	67.29
(iii)	क्रेडिट एक्सपोजर (2)	110.43	128.98
(iv)	ब्याज दर में 1% होने वाले परिवर्तन का प्रभाव (100*पीवी01)	1.05	100.20
	क) हैजिंग डेरिवेटिव्स पर	1.05	100.20
	ख) ट्रेडिंग डेरिवेटिव्स पर	0.00	0.00
(v)	वर्ष के दौरान देखे गए (100*पीवी01) न्यूनतम तथा अधिकतम	5.24 & 1.12	135.32 & 106.66
	क) हैजिंग पर	5.24 & 1.12	135.32 & 106.66
	ख) ट्रेडिंग पर	0.00	0.00

2.4 आस्ति गुणवत्ता

2.4 Asset Quality

2.4.1 अनर्जक आस्तियां

2.4.1 Non-Performing Asset

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

मर्दे	Items	चालू वर्ष Current Year	पिछला वर्ष Previous Year
(i)	शुद्ध अग्रिमों में शुद्ध एनपीए (%)	0.60%	0.87%
(ii)	एनपीए का संचलन (सकल)		
	(क) आरंभिक शेष	2390.14	3321.81
	(ख) वर्ष के दौरान जोड़े गए	773.66	549.65
	(ग) वर्ष के दौरान घटाए गए	1071.66	1481.32
	(घ) अंतिम शेष	2092.14	2390.14
(iii)	शुद्ध एनपीए का संचलन (फ्लोटिंग प्रावधान का नेट)		
	(क) आरंभिक शेष	518.04	619.64
	(ख) वर्ष के दौरान जोड़े गए	572.80	420.05
	(ग) वर्ष के दौरान घटाए गए	589.17	521.65
	(घ) अंतिम शेष	501.67	518.04
(iv)	एनपीए हेतु प्रावधान का संचलन (मानक आस्तियों पर प्रावधान और फ्लोटिंग प्रावधानों को छोड़कर)		
	(क) आरंभिक शेष	1328.07	1732.20
	(ख) वर्ष के दौरान जोड़े गए	380.56	400.50
	(ग) अधिक्व प्रावधानों का राइट ऑफ / राइट बैक	717.18	804.63
	(घ) अंतिम शेष	991.45	1328.07

2.4.2 पुनर्गठन के अधीन ऋण आस्तियों की जानकारी

2.4.2 Details of Loan Assets subjected to Restructuring

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

मर्दे	Items	चालू वर्ष Current Year	पिछला वर्ष Previous Year
(i)	पुनर्गठन, पुनर्निर्धारण, पुनः समझौते के अधीन ऋण की कुल राशि;	287.78	279.75
	- जिसमें से सी डी आर के तहत	71.09	75.58
	- जिसमें से एस एम ई के तहत	40.58	26.95
(ii)	पुनर्गठन, पुनर्निर्धारण, पुनः समझौते के अधीन सब-स्टैंडर्ड आस्तियों की राशि;	271.66	215.00
	- जिसमें से सी डी आर के तहत	71.09	66.23
	- जिसमें से एस एम ई के तहत	24.68	21.13
(iii)	पुनर्गठन, पुनर्निर्धारण, पुनः समझौते के अधीन स्टैंडर्ड आस्तियों की राशि;	6.73	58.95
	- जिसमें से सी डी आर के तहत	0.00	5.59
	- जिसमें से एस एम ई के तहत	6.72	4.57
(iv)	पुनर्गठन, पुनर्निर्धारण, पुनः समझौते के अधीन संदेहास्पद आस्तियों की राशि;	9.39	5.80
	- जिसमें से सी डी आर के तहत	0.00	3.76
	- जिसमें से एस एम ई के तहत	9.18	1.25
	टिप्पणी : [(i) = (ii)+(iii)+(iv)]	Note: [(i) = (ii)+(iii)+(iv)]	



2.4.3 प्रतिभूतिकरण/पुनर्गठन कंपनी को आस्ति पुनर्गठन के लिए बेची गयी वित्तीय आस्तियों की जानकारी

2.4.3 Details of financial assets sold to Securitisation / Reconstruction Company for Asset Reconstruction

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

मर्दे	Items	चालू वर्ष Current Year	पिछला वर्ष Previous Year
(i) खातों की संख्या	No. of accounts	9	4
(ii) एससी/आरसी को बेचे गए खातों की कुल कीमत (प्रावधानों का नेट)	Aggregate value (net of provisions) of accounts sold to SC / RC	4.30	1.84
(iii) सकल कंसिडरेशन	Aggregate consideration	28.42	32.63
(iv) आरंभिक वर्षों में अंतरित खातों के संबंध में वसूली गयी अतिरिक्त कंसिडरेशन	Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years	—	—
(v) सकल लाभ/(हानि) शुद्ध बही कीमत पर	Aggregate gain / (loss) over net book value.	24.12	30.79

2.4.4 मानक आस्तियों पर प्रावधान

2.4.4 Provisions on Standard Asset

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

मर्दे	Items	चालू वर्ष Current Year	पिछला वर्ष Previous Year
आरबीआई नियमों के अनुसार मानक आस्तियों के लिए प्रावधान	Provisions towards Standard Assets as per RBI norms	393.72	218.85
मानक आस्तियों के लिए अन्य आकस्मिक प्रावधान	Other contingent provision towards Standard Assets	48.39	54.02

2.5 व्यावसायिक अनुपात

2.5 Business Ratio

मर्दे	Items	चालू वर्ष Current year	पिछला वर्ष Previous Year
(i) कार्यशील निधियों के प्रतिशत के तौर पर ब्याज आय	Interest Income as a percentage to Working Funds	7.39%	6.69%
(ii) कार्यशील निधियों के प्रतिशत के तौर पर गैर ब्याज आय	Non-interest income as a percentage to Working Funds	0.94%	1.12%
(iii) कार्यशील निधियों के प्रतिशत के तौर पर परिचालन लाभ	Operating Profit as a percentage to Working Funds	1.94%	1.92%
(iv) आस्तियों पर प्रतिफल	Return on Assets	0.72%	0.79%
(v) प्रति कर्मचारी व्यवसाय (जमा तथा अग्रिम) (रु. लाख में)	Business (Deposits plus advances) per employee (Rs. in Lac)	555.00	396.00
(vi) प्रति कर्मचारी लाभ (रु. लाख में)	Profit per employee (Rs. in Lac)	2.73	2.13

2.6 आस्ति देयता प्रबंधन
आस्तियों और देयताओं के कुछ विवरणों का परिपक्वता आधार*
2.6 Asset Liability Management
Maturity pattern of certain items of assets and liabilities*
(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

		1 से 14 दिन 1 to 14 days	15 से 28 दिन 15 to 28 days	29 दिन से 3 माह 29 days to 3 months	3 महीनों से ज्यादा तथा 6 महीनों तक Over 3 months & up to 6 months	6 महीनों से ज्यादा तथा 1 वर्ष तक Over 6 months & up to 1 year	1 वर्ष से ज्यादा तथा 3 वर्ष तक Over 1 year & up to 3 years	3 वर्ष से ज्यादा तथा 5 वर्ष तक Over 3 years & up to 5 years	5 वर्ष से अधिक Over 5 years	कुल Total
जमा राशियां	Deposits	10484.42	3810.70	20250.96	12624.36	20926.44	53020.36	2908.16	890.58	124915.98
अग्रिम	Advances	10072.37	2903.17	8614.37	7903.13	6344.80	26715.98	10457.52	10609.53	83620.87
निवेश	Investments	1078.70	430.61	1535.24	1904.31	794.36	5165.77	5918.19	18116.45	34943.63
उधार	Borrowings	421.87	0.01	130.59	157.19	64.15	228.91	130.22	9.62	1142.56
विदेशी मुद्रा आस्तियां	Foreign Currency assets	9272.14	2340.77	6295.19	5675.80	3067.56	2408.55	4148.64	1368.18	34576.33
विदेशी मुद्रा देयताएं	Foreign Currency liabilities	6737.95	2739.68	10308.96	4194.60	6051.14	4178.93	1567.73	2386.87	38165.86

*शाखाओं की गैर लेखा परीक्षित विवरणियों के आधार पर. *based on unaudited returns of branches

2.7 संवेदनशील क्षेत्र को ऋण
2.7 Lending to Sensitive Sector
2.7.1 रियल एस्टेट क्षेत्र में एक्सपोजर
2.7.1 Exposure to Real Estate Sector
(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

श्रेणी	Category	चालू वर्ष Current Year	पिछला वर्ष Previous Year
क) प्रत्यक्ष एक्सपोजर	a) Direct exposure		
(i) आवासीय बंधक -	(i) Residential Mortgages -		
आवासीय संपत्ति पर बंधक द्वारा पूर्ण सुरक्षित कर्ज देना जो कर्जदार के स्वामीत्व में है/होगी या तो किराए पर है.	Lendings fully secured by mortgages on residential property that is or will be occupied by the borrower or that is rented;	5414.60	3836.80
रु. 15 लाख तक	Of which : Upto Rs.15 Lac	4576.98	3425.58
रु. 15 लाख से ऊपर	Above Rs.15 Lac	837.62	411.22
(ii) वाणिज्यिक रियल एस्टेट	(ii) Commercial Real Estate -		
वाणिज्यिक रियल एस्टेट पर बंधक द्वारा सुरक्षित कर्ज (कार्यालय भवन, रीटेल स्पेस, मल्टी पर्पस कमर्शियल परिसर, बहुपरिवार आवासीय भवन, बहु-किराएदार कमर्शियल परिसर, औद्योगिक या चेरर हाउस स्पेस, होटल, जमीन, अधिग्रहण, विकास तथा निर्माण कार्य आदि) प्रकटीकरण में ऋणों में गैर निधि आधारित (एन एफ बी) सीमाएं शामिल हैं.	Lendings secured by mortgages on commercial real estates (office buildings, retail space, multi-purpose commercial premises, multi-family residential buildings, multi-tenanted commercial premises, industrial or warehouse space, hotels, land acquisition, development and construction, etc.). Exposure include non-fund based (NFB) limits.	1968.13	345.69
(iii) बंधक युक्त प्रतिभूतियों में निवेश (एम बी एस) तथा अन्य प्रतिभूतित प्रकटीकरण -	(iii) Investments in Mortgage Backed Securities (MBS) and other securitised exposures -		
क. आवासीय	a. Residential,	12.23	11.34
ख. वाणिज्यिक रियल एस्टेट	b. Commercial Real Estate.	142.29	196.96
ख) अप्रत्यक्ष एक्सपोजर	b) Indirect Exposure		
निधि आधारित तथा गैर निधि आधारित प्रकटीकरण- नेशनल हाउसिंग बैंक (एनएचबी) तथा आवासीय वित्तीय कंपनियों पर (एचएफसी)	Fund based and non-fund based exposures on National Housing Bank (NHB) and Housing Finance Companies (HFCs).	3119.57	2629.59

2.7.2 पूंजी बाजार में ऋण जोखिम

2.7.2 Exposure to Capital Market

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

विवरण	Items	चालू वर्ष Current year	पिछला वर्ष Previous Year
(i) इक्विटी शेयर में निवेश (उद्यम पूंजी निधियों सहित)	(i) Investments made in equity shares (Including venture capital funds)	454.43	385.85
(ii) बांड/परिवर्तनीय डिबेंचरों में निवेश	(ii) Investments in bonds / convertible debentures	-	0.56
(iii) इक्विटी आधारित म्यूचुअल फंड की यूनिटों में निवेश	(iii) Investments in units of equity- oriented mutual funds	98.57	202.40
(iv) इक्विटी शेयरों (आईपीओ/एसओपीएस को शामिल कर), बांडों तथा डिबेंचरों, इक्विटी आधारित म्यूचुअल फंडों की यूनिट में निवेश के लिए शेयर के पेदे व्यक्तियों को अग्रिम	(iv) Advances against shares to individuals for investment in equity shares (including IPOs / ESOPS), bonds and debentures, units of equity oriented mutual funds	11.52	6.74
(v) स्टॉक ब्रोकरों को जमानती तथा गैर जमानती अग्रिम तथा स्टॉक ब्रोकरों तथा मार्केट मेकर की ओर से जारी गारंटियां	(v) Secured and unsecured advances to stockbrokers and guarantees issued on behalf of stockbrokers and market makers:	224.14	4.15
पूंजी बाजार में कुल ऋण जोखिम	Total Exposure to Capital Market		
(i+ii+iii+iv+v)	(i+ii+iii+iv+v)	788.66	599.70
(vi) उपरोक्त (v) के संबंध में - मार्जिन ट्रेडिंग के लिए स्टॉक ब्रोकरों को कुल वित्तीय सहायता	(vi) Of (v) above, the total finance extended to stockbrokers for margin trading.	-	-

2.7.3 जोखिम श्रेणीवार : देशीय प्रकटीकरण

2.7.3 Risk Category wise Country Exposure

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

जोखिम श्रेणी	Risk Category	31 मार्च 2007 को ऋण जोखिम (नेट) Exposure (net) as at 31 st March 07	31 मार्च 2007 को प्रावधान Provision held as at 31 st March 07	31 मार्च 2006 को ऋण जोखिम (नेट) Exposure (net) as at 31 st March 06	31 मार्च 2006 को प्रावधान Provision held as at 31 st March 06
अमहत्वपूर्ण	Insignificant	11126.85	8.73	6426.55	2.53
न्यून	Low	3062.69	2.43	3082.28	1.32
मध्य	Moderate	864.84	-	752.97	-
ऊंचा	High	22.90	-	44.82	-
अधिक ऊंचा	Very High	1241.08	-	1058.43	-
नियंत्रित	Restricted	5.07	-	9.81	-
ऑफ क्रेडिट	Off-credit	6.06	-	10.44	-
कुल	Total	16329.49	11.16	11385.30	3.85

2.7.4 बैंक द्वारा एकल ऋणी सीमा (एसजीएल) समूह ऋणी सीमा (जीबीएल) में आधिक्य की जानकारी

2.7.4 Details of Single Borrower Limit (SGL), Group Borrower Limit (GBL) exceeded by the bank.

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

कर्जदार का नाम	Name of the borrower	एकल कर्जदार प्रकटीकरण सीमा Single borrower exposure limit	कुल निर्धारित सीमा Total Limit sanctioned	31.3.2007 को शेष Balance as on 31.3.2007
इंडियन ऑयल कॉर्पोरेशन लिमिटेड (आईओसीएल)	Indian Oil Corporation Limited (IOCL)	1311.22	1748.30	1541.01
हिन्दुस्तान पेट्रोलियम लिमिटेड	Hindustan Petroleum Corporation Ltd.	1311.22	1484.00	801.57

2.8 विविध

2.8 Miscellaneous

2.8.1 वर्ष के दौरान आयकर हेतु किए गए प्रावधान की राशि

2.8.1 Amount of Provisions made for Income-tax during the year

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

		चालू वर्ष Current Year	पिछला वर्ष Previous year
आयकर हेतु प्रावधान	Provision for Income Tax	623.41	287.64
घटाएं : पिछले वर्ष से संबंधित आयकर का रिवर्सल	Less: Reversal of income tax provisions relating to previous years	0	222.58
आयकर के लिए नेट प्रावधान	Net Provision for Income Tax	623.41	65.06

2.8.2 भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा लगाए गए दंड का प्रकटीकरण

2.8.2 Disclosure of penalties imposed by RBI

भारतीय रिज़र्व बैंक ने बैंकिंग विनियमन अधिनियम, 1949 की धारा 47 ए (1) (बी) के तहत बैंक पर रु. 5 लाख रुपये की पेनल्टी लगायी है.

The Reserve Bank of India imposed a penalty of Rs. 5 Lac on the Bank under Section 47 A (1) (b) of the Banking Regulation Act 1949.

3. एसएलआर निवेश

3. SLR Investments

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

विवरण	Particulars	31.3.2007 को		31.3.2006 को	
		बही मूल्य As on 31.3.2007 Book Value	मार्केट मूल्य Market Value	बही मूल्य As on 31.3.2006 Book Value	मार्केट मूल्य Market Value
सरकारी प्रतिभूतियां - एसएलआर (सीजी, एसजी व टीबी)	Government Securities - SLR(CG,SG & TB)	25477.87	25034.50	25224.00	24802.90
अनुमोदित प्रतिभूतियां - एसएलआर	Approved Securities - SLR	1252.62	1369.35	1298.80	1480.84

4 प्रावधानों व आकस्मिकताओं का ब्रेक अप

4. Break up of Provisions and Contingencies

4.1 लाभ व हानि खाते में आने वाले प्रावधान व आकस्मिकताओं का विवरण इस प्रकार है :

4.1 The break-up of provisions and contingencies appearing in Profit & Loss Account is as under

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

विवरण	Particulars	चालू वर्ष Current Year	पिछला वर्ष Previous Year
निवेश पर मूल्यह्रास हेतु प्रावधान	Provision for depreciation on investment	335.66	610.14
बढ़ेखाते में डाले गए अशोध्य ऋणों/एनपीए के लिए प्रावधान	Bad debts written off / Provision made towards NPA	227.15	340.01
स्टैंडर्ड आस्तियों हेतु प्रावधान (प्रारंभिक वर्षों में बनाए गए रु. 103.73 करोड़ के जेनरिक प्रावधान के रिवर्सल का नेट)	Provision for standard assets (*net of reversal of generic provision created in earlier years of Rs. 103.73 Crores)	176.03	* 9.79



(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

विवरण	Particulars	चालू वर्ष Current Year	पिछला वर्ष Previous Year
कर हेतु प्रावधान (आस्थगित करों, अनुषंगी लाभ और संपदा कर सहित)	Provision for taxes (including deferred Taxes, Fringe Benefit and Wealth tax)	627.80	287.64
अन्य प्रावधान तथा आकस्मिकताएं	Other Provision and Contingencies -		
पुनर्गठित मानक व अवमानक खातों में ब्याज के सैक्रिफाइस हेतु प्रावधान	Provision towards sacrifice of interest in restructured standard and sub-standard accounts	(8.07)	14.15
कंट्री रिस्क प्रबंधन हेतु प्रावधान	Provision for Country Risk Management	11.31	1.02
कर्मचारी कल्याण खर्च हेतु प्रावधान)	Provision for staff welfare expenses	15.00	15.00
अन्य	Others	3.66	35.91
कुल	Total	1388.54	1313.66
घटाएं : निवेशों पर मूल्यहास हेतु अतिरिक्त प्रावधान	Less: Excess provision for depreciation on investments	0.00	0.53
पिछले वर्ष से संबंधित आयकर प्रावधान का पुनरांकन	Write back of Income tax provision relating to previous years	0.00	222.58
कुल	Total	1388.54	1090.55

4.2 अस्थायी प्रावधान - व्यापक प्रकटीकरण

4.2 Floating Provisions – Comprehensive Disclosures

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

विवरण	Particulars	चालू वर्ष Current Year	पिछला वर्ष Previous Year
क. अस्थायी प्रावधान खाते में अथशेष	a. Opening balance in the floating provisions account	450.35	554.08
ख. लेखा वर्ष में किए गए अस्थायी प्रावधान की मात्रा	b. The quantum of floating provisions made in the accounting year	-	-
ग. लेखा वर्ष के दौरान किए गए उपयोग का प्रयोजन तथा राशि	c. Purpose and amount of draw down made during the accounting year	-	103.73
घ. अस्थायी प्रावधान खाते में इति शेष	d. Closing balance in the floating provisions account.	450.35	450.35

5 शिकायतों का प्रकटीकरण

5. Disclosure of complaints

क. ग्राहक शिकायत

A. Customer Complaints

(क) वर्ष के शुरु में लंबित शिकायतों की संख्या	(a) No. of complaints pending at the beginning of the year	167
(ख) वर्ष के दौरान प्राप्त शिकायतों की संख्या	(b) No. of complaints received during the year	2731
(ग) वर्ष के दौरान निवारित शिकायतों की संख्या	(c) No. of complaints redressed during the year	2761
(घ) वर्ष के अंत में लंबित शिकायतों की संख्या	(d) No. of complaints pending at the end of the year	137

ख. बैंकिंग लोकपाल द्वारा दिए गए निर्णय

B. Awards passed by the Banking Ombudsman

(क) वर्ष के शुरु में कार्यान्वित न किए गए निर्णयों की संख्या	(a) No. of unimplemented Awards at the beginning of the year	02
(ख) वर्ष के दौरान बैंकिंग लोकपाल द्वारा कार्यान्वित निर्णयों की संख्या	(b) No. of Awards passed by the Banking Ombudsman during the year	13
(ग) वर्ष के दौरान कार्यान्वित निर्णयों की संख्या	(c) No. of Awards implemented during the year	13
(घ) वर्ष के अंत में कार्यान्वित न किए गए निर्णयों की संख्या	(d) No. of unimplemented Awards at the end of the year	02*

* बैंकिंग लोकपाल के निर्णय के खिलाफ समुचित प्राधिकारी के पास अपील दायर की गई है।

*An appeal has been filed against the award of the Banking Ombudsman with appropriate authority.

B. इंस्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड एकाउंटेंट्स ऑफ इंडिया द्वारा जारी एकाउंटिंग स्टैंडर्ड (एस) के संबंध में प्रकटीकरण
1. सेगमेंट रिपोर्टिंग (एस-17)

बैंक ने भारतीय रिज़र्व बैंक के तर्ज पर "ट्रेजरी परिचालनों" तथा अन्य बैंक परिचालनों को प्राथमिक बिजनेस सेगमेंट तथा 'डोमेस्टिक' तथा 'इंटरनैशनल' को सेकंडरी, भौगोलिक सेगमेंट के तौर पर मान्यता दी है। अन्य बैंकिंग परिचालनों में ट्रेजरी परिचालन को छोड़कर सभी बैंकिंग परिचालन शामिल हैं।

भाग क - बिजनेस सेगमेंट
B. Disclosure in terms of Accounting Standards (AS) issued by the Institute of Chartered Accountants of India:
1. Segment Reporting (AS-17)

The bank has recognized "Treasury Operations" and "Other Banking Operations" as Primary business segments and "Domestic" and "International" as secondary geographical segments in line with Reserve Bank of India guidelines. Other banking operations include all banking operations other than treasury operations.

Part A – Business Segments
(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

सेगमेंट → विवरण ↴	Segments → Particulars ↴	ट्रेजरी परिचालन Treasury Operations		अन्य बैंकिंग परिचालन Other Banking Operations		कुल Total	
		समाप्त वर्ष		समाप्त वर्ष		समाप्त वर्ष	
		Year Ended		Year Ended		Year Ended	
		31.03.07	31.03.06	31.03.07	31.03.06	31.03.07	31.03.06
राजस्व	Revenue	3767.95	3805.35	6617.93	4371.97	10385.88	8177.32
परिणाम	Results	508.38	152.31	1772.85	1111.35	2281.23	1263.66
अन-आबंटित खर्च	Unallocated Expenses					626.97	149.06
कर पूर्व लाभ	Profit before tax					1654.26	1114.60
कर पूर्व प्रावधान	Provision for tax					627.79	287.64
शुद्ध लाभ	Net Profit					1026.47	826.96
अन्य जानकारी	Other Information						
सेगमेंट आस्तियां	Segment Assets	44691.27	44592.62	96621.24	66917.79	141312.51	111510.41
अन-आबंटित आस्तियां	Unallocated Assets					1833.67	1882.12
कुल आस्तियां	Total Assets					143146.18	113392.53
सेगमेंट देयताएं	Segment Liabilities	44986.26	44446.51	86080.34	55835.74	131066.60	100282.25
अन-आबंटित देयताएं	Unallocated Liabilities					12079.58	13110.28
कुल देयताएं	Total Liabilities					143146.18	113392.53

भाग बी - भौगोलिक सेगमेंट
Part B – Geographic Segments
(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

सेगमेंट → विवरण ↴	Segments → Particulars ↴	घरेलू Domestic		अंतर्राष्ट्रीय International		कुल Total	
		समाप्त वर्ष		समाप्त वर्ष		समाप्त वर्ष	
		Year Ended		Year Ended		Year Ended	
		31.03.07	31.03.06	31.03.07	31.03.06	31.03.07	31.03.06
राजस्व	Revenue	8868.92	7341.30	1516.96	836.02	10385.88	8177.32
आस्तियां	Assets	115078.56	95156.46	28067.62	18236.07	143146.18	113392.53

टिप्पणी :

- क. सेगमेंट परिणाम तय करते समय, निधि अंतरण मूल्य निर्धारण प्रणाली को अपनाया गया है।
- ख. सेगमेंट राजस्व बाह्य ग्राहकों से प्राप्त राजस्व का प्रतिनिधित्व करता है।

Notes:

- a. In determining the segment results, the funds transfer pricing mechanism followed by the bank has been used.
- b. Segment revenue represents revenue from external customers.



2. संबंधित पार्टी प्रकटीकरण (एस-18)

संबंधित पार्टियों के नाम एवं बैंक के साथ उनके संबंध

(क) अनुषंगियां :

- i) बॉब एसेट मैनेजमेंट कं. लिमिटेड
- ii) बॉब कैपिटल मार्केट लिमिटेड
- iii) बॉब कार्ड्स लिमिटेड
- iv) नैनीताल बैंक लिमिटेड
- v) बैंक ऑफ बड़ौदा (बोत्सवाना) लिमिटेड
- vi) बैंक ऑफ बड़ौदा (केनिया) लिमिटेड
- vii) बैंक ऑफ बड़ौदा (यूगांडा) लिमिटेड
- viii) बैंक ऑफ बड़ौदा (हांगकांग) लिमिटेड
- ix) बैंक ऑफ बड़ौदा (गुयाना) लिमिटेड
- x) बैंक ऑफ बड़ौदा (यूके) लिमिटेड
- xi) बैंक ऑफ बड़ौदा (तंजानिया) लिमिटेड
- xii) बड़ौदा कैपिटल मार्केट्स (यूगांडा) लिमिटेड
(बैंक ऑफ बड़ौदा युगांडा लिमिटेड की अनुषंगी)

(ख) सहयोगी :

- i) बड़ौदा पूर्वी उत्तरप्रदेश ग्रामीण बैंक
- ii) बड़ौदा पश्चिमी उत्तरप्रदेश ग्रामीण बैंक
- iii) नैनीताल - अल्मोड़ा क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक
- iv) बड़ौदा राजस्थान ग्रामीण बैंक
- v) बड़ौदा गुजरात ग्रामीण बैंक
- vi) झाबुआ-धार क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक
- vii) इंडो जांबिया बैंक लिमिटेड
- viii) यूटीआई एसेट कंपनी प्रा. लि.
- ix) यूटीआई ट्रस्टी कंपनी प्रा. लि.

(ग) प्रमुख प्रबंधन अधिकारी :

- i) डॉ. अनिल के. खंडेलवाल, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
- ii) श्री ए.सी. महाजन, कार्यकारी निदेशक
(1.04.2006 से 31.7.2006 तक)
- iii) श्री वी. संतानरामन, कार्यकारी निदेशक
(10.10.2006 से)

प्रमुख प्रबंधन अधिकारी को 10.18 लाख रुपये, कुल पारिश्रमिक भुगतान (पिछले वर्ष 10.86 लाख रुपये)

2. Related Party disclosures (AS - 18)

Names of the Related Parties and their relationship with the Bank:

(a) Subsidiaries:

- i) BOB Assets Management Co. Ltd.
- ii) BOB Capital Markets Limited
- iii) BOB Cards Limited
- iv) The Nainital Bank Limited
- v) Bank of Baroda (Botswana) Limited
- vi) Bank of Baroda (Kenya) Limited
- vii) Bank of Baroda (Uganda) Limited
- viii) Bank of Baroda (Hong Kong) Limited
- ix) Bank of Baroda (Guyana) Limited
- x) Bank of Baroda (UK) Limited
- xi) Bank of Baroda (Tanzania) Limited
- xii) Baroda Capital Markets (Uganda) Limited.
(Subsidiary of Bank of Baroda Uganda Ltd.)

(b) Associates:

- i) Baroda Eastern Uttar Pradesh Gramin Bank
- ii) Baroda Western Uttar Pradesh Gramin Bank
- iii) Nainital-Almora Kshetriya Gramin Bank
- iv) Baroda Rajasthan Gramin Bank
- v) Baroda Gujarat Gramin Bank
- vi) Jhabua-Dhar Kshetriya Gramin Bank
- vii) Indo Zambia Bank Limited
- viii) UTI Asset Management Company Pvt. Ltd.
- ix) UTI Trustee Company Pvt. Limited

(c) Key Management Personnel:

- i) Dr. Anil K Khandelwal, CMD
- ii) Shri A C Mahajan, ED (From 1.4.2006 to 31.7.2006)
- iii) Shri V. Santhanaraman, ED (from 10.10.2006 onwards)

Aggregate Remuneration paid to Key Management Personnel Rs.10.18 lac (previous year Rs.10.86 lac)

(Rs. in crores)

मद /संबंधित पार्टी :	Items / Related Party	मूल (स्वामित्व) या नियंत्रण के अनुसार Parent (as per ownership or control)	अनुषंगियां Subsidiaries	सहयोगी संयुक्त उद्यम Associates/ Joint Ventures	प्रमुख प्रबंधन अधिकारी Key Management Personnel	प्रमुख प्रबंधन अधिकारी के रिश्तेदार Relatives of Key Management Personnel	जोड़ Total
उधार :	Borrowings :						
31.03.2007 को बकाया	Outstanding as on 31.3.07	0	0	0	0	0	0
वर्ष के दौरान अधिकतम बकाया	Maximum Outstanding during the year	0	0	0	0	0	0
जमा :	Deposit :						
31.03.2007 को बकाया	Outstanding as on 31.3.07	0	310.11	1104.10	0	0	1414.21
वर्ष के दौरान अधिकतम बकाया	Maximum outstanding during the year	0	466.98	1134.78	0	0	1601.76
गौण नामे	Sub-Ordinated Debts						
31.03.2007 को बकाया	Outstanding as on 31.3.07	0	2.00	0	0	0	2.00
वर्ष के दौरान अधिकतम बकाया	Maximum Outstanding during the year	0	2.00	0	0	0	2.00
अग्रिम	Advances						
31.03.2007 को बकाया	Outstanding as on 31.3.07	0	100.56	136.08	0	0	236.64
वर्ष के दौरान अधिकतम बकाया	Maximum Outstanding during the year	0	183.59	142.95	0	0	326.54
निवेश	Investments						
31.03.2007 को बकाया	Outstanding as on 31.3.07	0	456.36	391.54	0	0	847.90
वर्ष के दौरान अधिकतम बकाया	Maximum Outstanding during the year	0	485.66	391.54	0	0	877.20
गैर निधि प्रतिबद्धताएं	Non-funded commitments						
31.03.2007 को बकाया	Outstanding as on 31.3.07	0	22.66	0.24	0	0	22.90
वर्ष के दौरान अधिकतम बकाया	Maximum Outstanding during the year	0	30.25	0.24	0	0	30.49
प्राप्य लीजिंग / एचपी प्रबंध व्यवस्थाएं	Leasing/HP arrangements availed						
31.03.2007 को बकाया	Outstanding as on 31.3.07	0	0	0	0	0	0
वर्ष के दौरान अधिकतम बकाया	Maximum Outstanding during the year	0	0	0	0	0	0
लीजिंग /उपलब्ध एचपी प्रबंध व्यवस्थाएं 31.03.2007 को बकाया	Leasing/HP arrangements provided						
वर्ष के दौरान अधिकतम बकाया	Outstanding as on 31.3.07	0	0	0	0	0	0
	Maximum Outstanding during the year	0	0	0	0	0	0
अचल आस्तियों की खरीद	Purchase of fixed assets	0	0	0	0	0	0
अचल आस्तियों की बिक्री	Sale of fixed Assets	0	0	0	0	0	0
प्रदत्त ब्याज	Interest paid	0	8.20	78.01	0	0	86.21
प्राप्त ब्याज	Interest received	0	1.94	4.96	0	0	6.90
सेवाएं प्रदान करना	Rendering of services	0	0.13	0	0	0	0.13
सेवाओं की प्राप्ति	Receiving of services	0	0.89	0	0.05	0	0.94
प्रबंधन संविदाएं	Management contracts	0	1.95	0	0	0	1.95

3. प्रतिशेयर अर्जन (एस-20)

3. Earning Per Share (AS-20)

विवरण	Particulars	चालू वर्ष Current Year	पिछला वर्ष Previous Year
इक्विटी शेयर धारकों हेतु कर के बाद शुद्ध लाभ (रु. करोड़ में)	Net Profit after tax available for equity shareholders (Rs. in Crores)	1026.46	826.96
इक्विटी शेयर्स की वेटेड औसत संख्या	Weighted Average Number of Equity shares	364265727	305098733
प्रति शेयर बुनियादी व डायल्यूटेड अर्जन	Basic & Diluted earning per share	Rs. 28.18	Rs.27.10
प्रति इक्विटी शेयर अंकित कीमत	Nominal value per equity share	Rs. 10.00	Rs. 10.00



4. आय कर की गणना (एस-22)

आईसीएआई द्वारा जारी आय पर कर की गणना हेतु एस-22 की जरूरतों का बैंक ने पालन किया है तथा तदनुसार आस्थगित कर आस्तियां तथा देयताएं निर्धारित की गई हैं। 31 मार्च, 2007 को आस्थगित कर का नेट बैलेंस रु.53.10 करोड़ था (पिछले साल रु.49.99 करोड़ का डीटीए) जिसमें निम्नांकित शामिल है।

		31.03.2007		31.03.2006	
		आस्तियां Asset	देयता Liability	आस्ति Asset	देयता Liability
अचल आस्तियों पर आयकर कानून के तहत बुक मूल्यहास तथा मूल्यहास में अंतर	Difference between book depreciation and Depreciation under Income Tax Act on fixed assets		36.04		35.74
संदेहास्पद कर्ज व अग्रिम (विदेशी) हेतु प्रावधान	Provision for doubtful debts and advances (foreign)	35.53		36.10	
अवकाश नकदीकरण के लिए प्रावधान	Provision for leave encashment	53.61		49.63	
जोड़	Total:	89.14	36.04	85.73	35.74
शुद्ध आस्थगित कर आस्तियां	Net Deferred Tax Asset	53.10		49.99	

31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के लिए रु. 3.11 करोड़ की नेट डेफर्ड कर आस्तियों में वृद्धि (पिछले वर्ष रु. 6.95 करोड़ की वृद्धि) को लाभ व हानि खाते में निर्धारित किया गया है।

5. आस्तियों का इंपेयरमेंट (एस-28)

लेखा मानक-28 "आस्तियों का इंपेयरमेंट" की खंड 5 से खंड 13 - के अंतर्गत मटेरिअल इंपेयरमेंट दृष्टिगोचर न होने कारण चालू वित्तीय वर्ष में अचल संपत्ति का कोई भी इंपेयरमेंट जरूरी नहीं है। चालू वित्तीय वर्ष के दौरान अचल आस्तियों के इंपेयरमेंट की आवश्यकता नहीं है।

6. प्रावधान, आकस्मिक देयताएं तथा आकस्मिक आस्तियां (एस-29)

6.1. देयताओं के लिए प्रावधानों का संचलन (अन्यों के लिए प्रावधानों को छोड़कर)

4. Accounting for Taxes on Income (AS-22)

The Bank has complied with the requirements of AS 22 on Accounting for Taxes on Income issued by ICAI and accordingly deferred tax assets and liabilities are recognized. The net balance of deferred tax assets as on 31st March 2007 amounting to Rs.53.10 Crores (Previous Year DTA of Rs.49.99 Crores) consists of the following:

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

		31.03.2007		31.03.2006	
		आस्तियां Asset	देयता Liability	आस्ति Asset	देयता Liability
अचल आस्तियों पर आयकर कानून के तहत बुक मूल्यहास तथा मूल्यहास में अंतर	Difference between book depreciation and Depreciation under Income Tax Act on fixed assets		36.04		35.74
संदेहास्पद कर्ज व अग्रिम (विदेशी) हेतु प्रावधान	Provision for doubtful debts and advances (foreign)	35.53		36.10	
अवकाश नकदीकरण के लिए प्रावधान	Provision for leave encashment	53.61		49.63	
जोड़	Total:	89.14	36.04	85.73	35.74
शुद्ध आस्थगित कर आस्तियां	Net Deferred Tax Asset	53.10		49.99	

Increase in net Deferred Tax Assets of Rs.3.11 Crores for the year ended 31st March 2007 (Previous year increase of Rs.6.95 Crores) has been recognized in the Profit & Loss Account.

5. Impairment of Assets (AS-28)

In view of the absence of indication of material impairment within the meaning of clause 5 to clause 13 of Accounting Standard—28 "Impairment of Assets" no impairment of fixed assets is required for in respect of current financial year.

6. Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (AS-29)

6.1 Movement of provisions for Liabilities (excluding provisions for others)

(रु. करोड़ों में / Rs. in Crores)

विवरण	Particulars	मुकदमों/ आकस्मिकताएं Legal Cases / contingencies
1 अप्रैल 2006 को शेष	Balance as on 1 st April 2006	6.89
वर्ष के दौरान प्रदत्त	Provided during the year	-
वर्ष के दौरान खर्च राशि	Amounts used during the year	-
31 मार्च 2007 को शेष	Balance as at 31 st March 2007	6.89
आउटफ्लो/अनिश्चितताएं का समय	Timing of outflow / uncertainties	सेटलमेंट पर आउटफ्लो/ क्रिस्टलाइजेशन Outflow on settlement / crystallization

6.2 आकस्मिक देयताएं :

तुलनपत्र के शेड्यूल 12 की क्र सं. (I) से (VI) में उद्धृत ऐसी देयताएं अदालत के निर्णय, पंच फैसले, अदालत के बाह निस्तारण, अपील का निपटारा, मांगी गई राशि, अनुबंधन दायित्वों के संबंध में, क्रमशः संबंधित पार्टियों द्वारा की गई मांगों पर निर्भर करती हैं। ऐसे मामलों में कोई प्रतिपूर्ति अपेक्षित नहीं है।

6.2 Contingent Liabilities:

Such liabilities as mentioned at Serial No (I) to (VI) of Schedule 12 of Balance Sheet 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.

C. लेखों पर अन्य टिप्पणियां

1. बहियों का मिलान एवं समाधान

- 1.1 कुछ शाखाओं में अनुषंगी बहियों /रजिस्ट्रों का नियंत्रक लेखों से मिलान /समाधान का कार्य अभी चल रहा है।
- 1.2 अंचल कार्यालय के अंतर्गत लेखों के विभिन्न शीर्षों में नामे एवं जमा की बकाया प्रविष्टियों के प्रारंभिक मिलान का कार्य समाधान के प्रयोजन हेतु 31.12.2006 तक कर लिया गया है। आगे का कार्य प्रगति पर है।
- 1.3 बैंकों के साथ खातों, नास्त्रों, देय ड्राफ्ट /टीटी, उच्चन्त, लाभांश / ब्याज/अदा किए गए धनवापसी आदेश इंटर एसओएल इत्यादि से संबंधित लेखों के मिलान का कार्य अभी भी चल रहा है।

लाभ व हानि लेखे तथा तुलन-पत्र का प्रभाव, यदि कोई हो, जो प्रबंधन की राय में हालांकि निर्धारणीय नहीं है, उसे नहीं लिया जाएगा।

2. सेवानिवृत्त कर्मचारियों को चिकित्सा सहायता

निदेशक मंडल ने दि. 07.08.2000 के प्रस्ताव के अनुसार बैंक से सेवानिवृत्त कर्मचारियों को अंशदान के आधार पर चिकित्सकीय लाभ के विस्तार की योजना को अनुमोदित कर दिया है तथा लाभ एवं हानि खाते को प्रभारित करते हुए वर्ष 2000-2001 के दौरान रुपए 15 करोड़ का अंशदान किया, जो कि सेवानिवृत्त पात्र अधिकारियों से पात्र अंशदान और खर्चों की प्रतिपूर्ति करने के पश्चात् अनुसूची 5 में 'अन्य देयताएं-अन्य' के तहत शामिल कर लिया है। यह राशि रु.3.08 करोड़ (पिछले वर्ष रु.4.45 करोड़) है। बैंक ने इस वर्ष के दौरान इस योजना में कोई अतिरिक्त अंशदान नहीं किया है। इस हेतु भारत सरकार से अनुमोदन प्राप्त होना बाकी है।

इसके अतिरिक्त, बैंक ने बोर्ड संकल्प दि.22.11.2006 के माध्यम से इस प्रावधान के साथ योजना दिसंबर, 2008 तक जारी रखने के बारे में अनुमति दे दी है कि योजना के तहत खर्चों को स्टाफ कल्याण निधि खाते में डेबिट किया जाएगा।

3. पूंजीगत प्रारक्षित निधि

पूंजीगत प्रारक्षित निधि में अचल संपत्तियों के पुनर्मूल्यांकन के फलस्वरूप होने वाली मूल्यवृद्धि तथा लघु /मध्यम उद्योगों के लिए निर्यात विकास परियोजनाओं /औद्योगिक निर्यात परियोजनाओं हेतु विश्व बैंक की योजनाओं के अंतर्गत भारत सरकार की अंशदान राशि शामिल है।

4. वर्ष के दौरान, कंपनी की याचिका नं.1/2007 में कंपनी अधिनियम, 1956 की धारा 391 से 394 के अंतर्गत बैंक ऑफ बड़ौदा के साथ बॉब हाउसिंग फाइनांस लिमिटेड (बैंक ऑफ बड़ौदा की पूर्णतः स्वामित्ववाली अनुषंगी) के समामेलन की माननीय राजस्थान उच्च न्यायालय, जयपुर

C. Other Notes to Accounts

1. Balancing of Books and Reconciliation

1.1 The balancing / reconciliation of control accounts with subsidiary ledgers / registers is in progress in certain branches.

1.2 Initial matching of debit and credit outstanding entries in various heads of accounts included in Inter Office Adjustments has been completed upto 31.12.2006 for the purpose of reconciliation, which is in progress.

1.3 Reconciliation of accounts with banks, Nostro, Drafts / TTs Payable, Suspense, Dividend / Interest / Refund Orders paid / payable, Inter SOL, etc., is in progress.

The impact, if any, on the Profit and Loss Account and the Balance Sheet, though not quantified, in the opinion of the management will not be material.

2. Scheme for Medical Assistance to Retired Employees

The Bank has, pursuant to the Board resolution dated 07.08.2000, approved as an extension to the benefit under its existing scheme the provision of medical benefits to the retired employees on a contributory basis; and contributed Rs.15 crores during the year 2000-01 by a charge to the Profit and Loss account, which together with the contributions received from the retired eligible employees and after meeting expenses incurred has been included under 'Other Liabilities – Others' in Schedule-5 Rs.3.08 Crores (Previous year Rs. 4.45 Crores). The Bank has not made any further contribution thereafter to this scheme, pending approval of the same by the Government of India.

Further, the Bank vide Board Resolution dated 22.11.2006, is allowed to continue the scheme upto December 2008 with a proviso that expenses under the scheme would be debited to Staff Welfare Fund Account.

3. Capital Reserves

Capital Reserve includes appreciation arising on revaluation of immovable properties and amount subscribed by Government of India under the World Bank's Scheme for Export Development Projects / Industrial Export Projects for small / medium scale industries.

4. During the year, scheme of amalgamation of BOB Housing Finance Limited (wholly owned subsidiary of Bank of Baroda) with Bank of Baroda under section 391 to 394 of the Companies Act, 1956 in Company petition No.1/2007,



शाखा द्वारा दि.23 मार्च, 2007 को मंजूर योजना के परिणामस्वरूप 1.4.2006 से बैंक ऑफ बड़ौदा के साथ बॉब हाउसिंग फाइनांस लिमिटेड का समामेलन हुआ है और परिणामतः बॉब हाउसिंग फाइनांस लिमिटेड की 1.4.2006 को यथाविद्यमान सभी आस्तियां एवं देयताएं, बैंक ऑफ बड़ौदा को अंतरित हो गई हैं और पूर्ववर्ती बॉब हाउसिंग फाइनांस लिमिटेड का 31.3.2007 में समाप्त वित्तीय वर्ष हेतु व्यवसाय परिचालन बैंक ऑफ बड़ौदा का हो गया है और ऐसा समझा गया. इस अंतरण के परिणामस्वरूप 2.64 करोड़ रुपए की गुडविल प्राप्त हुई जिसे वर्ष के दौरान लेखों में बट्टे खाते डाल दिया गया.

तदनुसार, 31.3.2007 में समाप्त वर्ष हेतु पूर्ववर्ती बॉब हाउसिंग फाइनांस लिमिटेड के लेखे बैंक ऑफ बड़ौदा द्वारा अपनाई गई एकरूप लेखा प्रक्रिया और नीतियों का अनुसरण करते हुए तैयार किए गए और उनकी बैंकिंग कंपनी अधिनियम और भारतीय रिज़र्व बैंक के निर्देशों के तहत लेखा परीक्षा हुई.

5. बैंक ऑफ बड़ौदा की पूर्ववर्ती पूर्णतः स्वामित्व वाली अनुषंगी बॉब फिस्कल सर्विस लिमिटेड ने 24.09.1990 को कंपनी का स्वैच्छिक रूप से समापन करने के लिए विशेष संकल्प पारित किया और इसके लिए परिसमापक नियुक्त किया गया. बॉब फिस्कल सर्विस लिमिटेड (बीओबीएफएसएल) ने बैंक ऑफ बड़ौदा के साथ करार किया जिसके तहत बॉब फिस्कल की संपूर्ण आस्तियां एवं देयताएं सक्रिय प्रतिष्ठान /संपूर्ण व्यवसाय के परिसमापन के रूप में बैंक ऑफ बड़ौदा को 28.02.1991 से अंतरित कर दी गई. चूंकि कंपनी लंबित कानूनी मामलों का परिसमापन नहीं कर सकती थी, इसलिए बैंक ऑफ बड़ौदा के साथ बॉब फिस्कल सर्विस लिमिटेड के विलय का निर्णय बॉब फिस्कल सर्विस लिमिटेड की 30 मार्च, 2007 को आयोजित वार्षिक सामान्य बैठक में लिया गया. इसके लिए कानूनी औपचारिकताएं चल रही हैं और इन बकाया औपचारिकताओं का लेखों में कोई प्रभाव नहीं पड़ा है.
6. भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुसार वर्ष के दौरान बैंक ने "बिक्री के लिए उपलब्ध" श्रेणी में विद्यमान सरकारी प्रतिभूतियों (एसएलआर) के एक भाग को "परिपक्वता धारित" श्रेणी में अंतरित कर दिया. 392.33 करोड़ रुपए (गत वर्ष 259.98 करोड़ रुपए) के परिणामी मूल्यहास को लाभ एवं हानि लेखे में प्रभारित कर दिया गया.
7. **करों के लिए प्रावधान**
 - 7.1 आयकर का प्रावधान, अपीलीय प्राधिकारियों के निर्णयों को ध्यान में रखते हुए व अधिवक्ता के परामर्श से किया गया है.
 - 7.2 "अन्य आस्तियां" शीर्षक के अंतर्गत दर्शाई अग्रिम कर अदायगी /स्रोत पर कर की कटौती राशि में विवादास्पद कर मांगों के संबंध में बैंक द्वारा भुगतान की गई /विभाग द्वारा समायोजित राशि रु.1037.84 करोड़ (पिछले वर्ष रु.1044.25 करोड़) शामिल है. आयकर व ब्याज कर की विवादास्पद मांगों के लिए न्यायिक निर्णयों और /या कानूनी परामर्शअधिकारी की राय को ध्यान में रखते हुए इस मद के लिए कोई प्रावधान नहीं किया गया है.
8. वर्ष के दौरान, बैंक ने 500 इक्विटी शेयरों (गत वर्ष 100 इक्विटी शेयर) का नकदीकरण करके उन्हें अभिशून्य कर दिया.

sanctioned by Hon'ble Rajasthan High Court, Jaipur Branch, Jaipur vide order dated 23rd March 2007 has resulted into amalgamation of BOB Housing Finance Limited with Bank of Baroda as going concern from 1.4.2006 and consequentially, all assets and liabilities of "BOB Housing Finance Limited" as on 1.4.2006 stood transferred to Bank of Baroda and the business operations for the financial year ended 31.3.2007 of erstwhile BOB Housing Finance Ltd. were on behalf of Bank of Baroda and have been so considered. The transfer has resulted in Goodwill of Rs. 2.64 Crores, which has been written off in the accounts during the year.

Accordingly, the accounts of erstwhile BOB Housing Finance Limited for the year ended 31.3.07 have been prepared following the uniform accounting methods and policies followed by the Bank of Baroda and audited under provisions of Banking Companies Act and Directions of RBI about the same.

5. BOB Fiscal Services Limited (BOBFSL), erstwhile wholly owned subsidiary of Bank of Baroda, had passed a special resolution for voluntary winding up of the company on 24.09.1990 and the liquidator was appointed for the same. BOBFSL entered into an agreement with Bank of Baroda pursuant to which entire assets and liabilities of BOBFSL were transferred to BOB as a going concern / as sale in liquidation of the entire business w.e.f. 28.2.1991. As the company could not be liquidated due to pending legal cases; a decision to merge BOBFSL with Bank of Baroda was taken in the Annual General Meeting of BOBFSL held on 30th March 2007. The legal formalities for the same are under process and pending such formalities; no impact of the same is given in accounts.
6. In terms of RBI Guidelines, during the year, the bank has transferred a portion of Government Securities (SLR) kept in "Available for Sale" category to "Held to Maturity" category. The resultant depreciation of Rs.392.33 crores (previous year Rs.259.98 crores) has been charged to the Profit & Loss Account.
7. **Provisions for Taxes**
 - 7.1 Provision for Taxes are arrived at after due consideration of decisions of the appellate authorities and advice of counsels.
 - 7.2 Tax paid in advance / tax deducted at source appearing under "Other Assets" includes Rs.1037.84 Crores (previous year Rs. 1044.25 crores) adjusted by the Department / paid by the Bank in respect of disputed tax demands. No provision is considered necessary in respect of such disputed income tax demands as in the bank's view, duly supported by counsels' opinion and / or judicial pronouncements, additions / disallowances made by the Assessing Officer are not sustainable.
8. During the year, the bank has annulled the forfeiture of 500 equity shares (previous year 100 equity shares).

9. परिसर

- 9.1 बैंक की कुल रु.71.00 करोड़ (मूल लागत) - (पिछले वर्ष रु.53.58 करोड़) की कुछ संपत्तियों के संबंध में हस्तांतरण विलेख का निष्पादन होना बाकी है।
- 9.2 बैंक की कुछ संपत्तियों की पुनर्मूल्यांकित राशि का उल्लेख किया गया है। वर्ष के अंत में परिसर शीर्ष के अंतर्गत कुल रु.388.25 करोड़ (पिछले वर्ष रु.388.25 करोड़) पुनर्मूल्यांकित राशि को शामिल किया गया है। शुद्ध अवमूल्यन के संबंध में पुनर्मूल्यांकित राशि रु.213.86 करोड़ (पिछले वर्ष रु.224.70 करोड़) है।
- 9.3 परिसर के अंतर्गत निर्माणाधीन /कब्जे में ली जानेवाली रु.14.47 करोड़ (पिछले वर्ष रु.12.28 करोड़) की संपत्तियां शामिल हैं।
10. भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देशों के अनुसार, एचटीएम सेक्युरिटीज का परिशोधन संबंधी प्रीमियम अन्य आय के भाग के रूप में निवेश के पुनर्मूल्यांकन पर क्षति के रूप में प्रदर्शित किया है जब कि गत वर्ष इसे 'प्रावधान एवं आकस्मिकताएं' के भाग के रूप में दर्शाया गया था।
11. वर्ष के दौरान, 490.90 करोड़ रुपए की राशि के टियर छ बॉण्ड निस्तारित (रीडिम्ड) किए गए और 920 करोड़ रुपए की राशि के टियर छ बॉण्ड जारी किए गए।
12. अन्य आरक्षित निधि में आयकर अधिनियम की आवश्यकताओं के अंतर्गत सृजित विशेष आरक्षित निधि के कारण 253.95 करोड़ रुपए (गत वर्ष 210.04 करोड़ रुपए) की राशि समाविष्ट है।
13. वर्ष के दौरान बैंक ने अपनी लेखनीति में परिवर्तन किया है और अनुषंगियों, संयुक्त उद्यमों और सहयोगियों के शेयरों पर लाभांश, जब कभी घोषित हो, की स्वीकृति को मान्यता दे दी है, जोकि बकाया आधार पर अब तक लेखे में रखा जा रहा था। इसके परिणामस्वरूप वर्ष के लाभ में 9.37 करोड़ रुपए की बढ़ोत्तरी हुई।
14. पिछले वर्ष के आंकड़ों को जहां जरूरत समझा गया अंकों को पुनर्समूहित /पुनर्गठित किया गया है।

9. Premises

- 9.1 Execution of conveyance deeds is pending in respect of certain properties aggregating to Rs.71.00 crores (original cost) – (Previous year Rs.53.58 crores).
- 9.2 Certain properties of the Bank are stated at revalued amounts. The gross amount of the revaluation included in premises as at the year-end is Rs.388.25 crores (Previous Year Rs.388.25 crores) and net of depreciation the revaluation amounts to Rs.213.86 crores (Previous year Rs.224.70 crores).
- 9.3 Premises include assets under construction / acquisition amounting to Rs.14.47 Crores (Previous year Rs.12.28 Crores).
10. As per guidelines of Reserve Bank of India, the premium on amortization of HTM securities is reflected as Loss on Revaluation of Investment as a part of Other Income, which was reflected as a part of Provision and Contingencies in previous year.
11. During the year, Tier II Bonds amounting to Rs. 490.90 crores have been redeemed and Tier II Bonds amounting to Rs.920.00 crores have been issued.
12. Other Reserves include an amount of Rs.253.95 crores (previous year Rs.210.04 crores) on account of special reserves created under requirements of Income Tax Act.
13. During the year, the bank has changed its accounting policy and has recognized the dividend on shares of subsidiaries, joint ventures and associates as and when declared which was hitherto being accounted for on realization basis. The same has resulted in increase in profits of the year by Rs.9.37 crores.
14. Previous year figures have been regrouped / rearranged wherever considered necessary.

31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के लिए नकदी प्रवाह विवरण
Statement of Cash Flow for the year ended 31st March, 2007

(000's अंकित omitted)

		31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007	31 मार्च 2006 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2006
क. परिचालन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह :	A. Cash flow from operating activities:		
कर से पूर्व शुद्ध लाभ	Net Profit before taxes	16542587	8920074
निम्नलिखित के लिए समायोजन :	Adjustments for:		
अचल आस्तियों पर मूल्यहास	Depreciation on fixed assets	1942849	1111313
निवेशों पर मूल्य हास (परिपक्व ऋणपत्रों सहित)	Depreciation on investments (including on Matured debentures)	5442072	6096190
बूटे खाते डाले गए अशोध्य ऋण /गैर निष्पादक आस्तियों के लिए प्रावधान	Bad debts written-off/Provision in respect of non-performing assets	2190869	3200090
मानक आस्तियों के लिए प्रावधान	Provision for Standard Assets	1760349	47400
अन्य मदों के लिए प्रावधान (निवल)	Provision for Other items (Net)	299718	1836215
अचल आस्तियों की बिक्री से लाभ/(हानि) (निवल)	Profit / (loss) on sale of fixed assets (Net)	-128475	3020
गौण ऋणों पर ब्याज हेतु भुगतान/प्रावधान, (अलग से लिया गया)	Payment/provision for interest on subordinated debt (treated separately)	2172062	1969417
अनुषंगी इकाइयों/अन्य से प्राप्त लाभांश (अलग से लिया गया)	Dividend received from subsidiaries /others (treated separately)	-318721	-127566
उप-जोड़	Sub total	29903310	23056153
निम्नलिखित के लिए समायोजन :	Adjustments for:		
निवेशों में (वृद्धि) /कमी	(Increase)/Decrease in investments	-3927008	13506034
अग्रिमों में (वृद्धि) /कमी	(Increase)/Decrease in advances	-239281783	-168314035
अन्य आस्तियों में (वृद्धि) /कमी	(Increase)/Decrease in other assets	-17024574	-2649422
उधार राशियों में वृद्धि /(कमी)	Increase/(Decrease) in borrowings	-36596391	31613670
जमा राशियों में वृद्धि / (कमी)	Increase/(Decrease) in deposits	312539877	123285273
अन्य देयताओं तथा प्रावधानों में वृद्धि /(कमी)	Increase/(Decrease) in other liabilities and provisions	10320723	3717501
प्रदत्त प्रत्यक्ष कर (रिफंड की निवल राशि)	Direct taxes paid (Net of refund)	-4833814	-3536105
बॉब हाउसिंग फाइनांस लि. के विलय के कारण आरक्षित पूँजी में वृद्धि	Increase in Capital Reserve on a/c of merger of BOBHFL	439034	-
परिचालन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी (क)	Net cash from operating activities (A)	51539374	20679069

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2007	31 मार्च 2006 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2006
ख. निवेश संबंधी कार्यकलापों से नकदी प्रवाह	B. Cash flow from investing activities:		
अचल आस्तियों की खरीद	Purchase of fixed assets	-3914373	-2014206
अचल आस्तियों की बिक्री	Sale of fixed assets	328321	186730
व्यापार संबंधी निवेशों में परिवर्तन (अनुषंगी एवं अन्य)	Changes in Trade related investments (Subsidiaries & others)	190848	3310300
अनुषंगी इकाइयों/अन्यों से प्राप्त लाभांश	Dividend received from subsidiaries/others	318721	127566
निवेश संबंधी कार्यकलापों से शुद्ध नकदी (ख)	Net cash used in investing activities (B)	-3076483	1610390
ग. वित्तपोषण संबंधी गतिविधियों से नकदी प्रवाह :	C. Cash flow from financing activities:		
शेयर पूँजी	Share Capital	2	710000
शेयर प्रीमियम	Share premium	12	15351111
गैर जमानती गौण बांड	Unsecured Subordinated Bonds	4491000	7700000
लाभांश कर सहित प्रदत्त लाभांश	Dividend paid including dividend tax	-2524584	-2076769
गैर जमानती गौण बांडों पर प्रदत्त / देय ब्याज	Interest paid / payable on unsecured subordinated bonds	-2172062	-1969417
वित्तपोषण गतिविधियों से शुद्ध नकदी (ग) नकदी एवं नकदी समतुल्य में शुद्ध वृद्धि (क)+(ख)+(ग)	Net cash from financing activities (C) Net increase in cash & cash equivalents (A)+(B)+(C)	-205632 48257259	19714925 42004384
वर्ष के प्रारंभ में नकदी व नकदी समतुल्य	Cash and cash equivalents as at the beginning of the year	134546394	92542010
वर्ष के अंत में नकदी व नकदी समतुल्य	Cash and cash equivalents as at the end of the year	182803653	134546394

लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट Auditors' Report

भारत के राष्ट्रपति की सेवा में,

हमने बैंक ऑफ़ बड़ौदा के 31 मार्च 2007 के तुलन-पत्र तथा उसके साथ संलग्न उक्त दिनांक को समाप्त वर्ष के लाभ-हानि लेखे नकद प्रवाह -विवरण की लेखा परीक्षा की है। ये वित्तीय विवरणियां बैंक प्रबंधन की जिम्मेदारी हैं। हमारी जिम्मेदारी इन वित्तीय विवरणियों के बारे में हमारी लेखा परीक्षा के आधार पर मत व्यक्त करना है। इन वित्तीय विवरणियों में हमारे द्वारा लेखा-परीक्षित 30 शाखाएं, अन्य लेखा-परीक्षकों द्वारा लेखा-परीक्षित 2133 शाखाएं/कार्यालय, स्थानीय लेखा-परीक्षकों द्वारा लेखा-परीक्षित 40 विदेशी शाखाएं और हमारे द्वारा अलेखापरीक्षित 569 शाखाओं की विवरणियां शामिल हैं। हमारे द्वारा, और अन्य लेखा-परीक्षकों द्वारा लेखा-परीक्षा की गई शाखाओं का चुनाव बैंक ने भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा जारी दिशानिर्देशों के अनुसार किया है।

हमने लेखा परीक्षा भारत में स्वीकार्य सामान्य लेखा परीक्षा मानकों के आधार पर की है। इन मानकों के अनुसार यह अपेक्षित है कि हम लेखा परीक्षा इस तरह से सुनियोजित और संपन्न करें कि हमें यह तर्कसंगत आश्वासन मिले कि ये वित्तीय विवरणियां किसी प्रकार की महत्वपूर्ण गलतियों से मुक्त हैं। वित्तीय विवरणों में दी गई राशियों के साक्ष्यों एवं प्रकटीकरण की जांच करना लेखा परीक्षा में शामिल है। लेखा परीक्षा में, प्रबंधन द्वारा किए गए महत्वपूर्ण निर्धारण और लेख सिद्धांतों का आकलन भी शामिल है। इसमें समग्र वित्तीय विवरण की प्रस्तुति का मूल्यांकन भी शामिल है। हमारा विश्वास है कि हमारे द्वारा की गयी लेखा परीक्षा हमारी राय का तर्कसंगत आधार है।

इसमें सूचित लेखा-परीक्षा और बैंकिंग कंपनी (उपक्रमों का अधिग्रहण एवं अंतरण) अधिनियम, 1970 के आधार पर और उनके अंतर्गत प्रकटीकरण की सीमाओं के अधीन हम यह रिपोर्ट देते हैं कि :

1. तुलन-पत्र और लाभ-हानि लेखा, बैंकिंग कंपनी अधिनियम, 1949 की तृतीय अनुसूची के फार्म 'ए' और 'बी' में बनाए गए हैं।
2. अनुसूची 18 पर नोट सी 1 का संदर्भ लें। इसमें उल्लिखित बकाया मदों के समाधान, समाशोधन से उत्पन्न समायोजनों के संबंध में प्रभाव को निर्धारित नहीं किया जा सकता।
3. अनुसूची 18 में प्रतिशेयर अर्जन (नोट बी 3) तथा पूंजी पर जोखिम आस्ति अनुपात (नोट नं.ए 1) उपरोक्त पैरा (2) में दी गयी टिप्पणियों के अधीन है।
4. बैंक कार्यालयों और शाखाओं से प्राप्त विवरणियां लेखा-परीक्षा हेतु पर्याप्त पायी गयीं, केवल कुछ मामलों में, प्राप्त विवरणियों में भरे गए विवरण अपूर्ण/अपर्याप्त थे। ऐसे मामलों में प्रबंध तंत्र द्वारा दी गई सूचनाओं और स्पष्टीकरण पर हमने भरोसा किया है।

उपरोक्त अनुच्छेद (2) से (4) की टिप्पणियों के अधीन और उल्लेखनीय लेखा नीतियों और लेखा संबंधी टिप्पणियों के दृष्टिगत हम यह भी रिपोर्ट करते हैं कि:-

To,

The President of India

We have audited the attached Balance Sheet of Bank of Baroda as on 31st March 2007, the Profit and Loss Account and Cash Flow Statement annexed thereto for the year ended on that date. 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. Incorporated in the said financial statements, are the returns of 30 branches audited by us, 2133 branches/offices audited by other auditors, 40 foreign branches audited by local auditors and unaudited returns in respect of 569 branches, not visited by us. The branches audited by us and those audited by other auditors have been selected by the Bank in accordance with the guidelines issued by the Reserve Bank of India.

We conducted our audit in accordance with 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 misstatement. 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 statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

On the basis of the audit indicated herein, and as required by the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970, and subject to the limitations of disclosure required therein, we report that:

1. The Balance Sheet and Profit and Loss Account have been drawn up in Forms 'A' and 'B' of the Third Schedule to the Banking Regulation Act, 1949.
2. Reference is invited to Note C-1 in Schedule 18 regarding adjustments arising from reconciliation / clearance of outstanding items stated therein, the consequential effect of which, is not ascertainable.
3. Earnings Per Share (Note B3) and Capital to Risk Assets Ratio (Note No.A1) in Schedule - 18 are subject to our observations in para (2) above.
4. The returns received from the offices and branches of the Bank have generally been found adequate for the purpose of our audit and the management has provided us information and explanations, on which we have placed reliance, where the particulars, in the returns received, were incomplete / inadequate.

Subject to the observations in paras (2) to (4) above, and read with the Significant Accounting Policies and Notes on Accounts, we further report that:

- (क) हमारी राय और हमारी अधिकतम जानकारी के अनुसार और हमें दिए गए स्पष्टीकरणों एवं बैंक की लेखाबहियों में दर्शाए गए अनुसार :
- यह तुलन-पत्र पूर्ण और सही है, जिसमें आवश्यक विवरण दिए गए हैं और यथोचित ढंग से बनाया गया है, जिससे कि बैंक के 31 मार्च, 2007 के क्रियाकलापों का सही एवं यथायोग्य चित्र सामने आ सके.
 - लाभ-हानि लेखा, 31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के लिए बैंक के सही लाभ शेष को दर्शाता है.
 - नकदी प्रवाह-विवरण वर्ष के दौरान नकदी प्रवाह का सही एवं स्पष्ट विवरण देता है, जैसा कि विवरण में दिया गया है.
- (ख) हमने अपने अधिकतम ज्ञान एवं विश्वास के अनुसार लेखा-परीक्षा हेतु आवश्यक सभी जानकारी तथा स्पष्टीकरण प्राप्त किए हैं तथा उन्हें संतोषजनक पाया है.
- (ग) बैंक के संव्यवहारों की जो जानकारी हमारे सामने आयी है, वे बैंक के अधिकार क्षेत्र के अंतर्गत ही हैं.
- (a) In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us and as shown by the books of the Bank:
- the Balance sheet is full and fair Balance Sheet containing the necessary particulars and is properly drawn up so as to exhibit a true and fair view of affairs of the Bank as on 31st March 2007,
 - the Profit and Loss Account shows a true balance of profit for the year ended 31st March 2007, and
 - the Cash Flow statement gives a true and fair view of the Cash Flow for the year covered by the statement.
- (b) We have obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit, and have found them to be satisfactory.
- (c) The transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within the powers of the Bank.

कृते टी. आर. चड्ढा एंड कं.
सनदी लेखाकार
For T R Chadha & Co.
Chartered Accountants

श्री विकास कुमार
Shri Vikas Kumar
भागीदार / Partner
M.No : 075363

कृते जी. बासु एंड कं.
सनदी लेखाकार
For G. Basu & Co.
Chartered Accountants

Shri D. D. Chanchani
श्री डी. डी. चंचानी
भागीदार / Partner
M.No : 005570

कृते एस. वेंकटराम एंड कं.
सनदी लेखाकार
For S.Venkatram & Co.
Chartered Accountants

श्री जी. सीतारामन
Shri G. Sitharaman
भागीदार / Partner
M.No : 004841

कृते जी.पी. कपाडिया एंड कं.
सनदी लेखाकार
For G. P. Kapadia & Co.
Chartered Accountants

Shri Nimesh S. Bhimani
श्री निमेश एस. भिमानी
भागीदार / Partner
M.No : 030547

कृते रे एंड रे
सनदी लेखाकार
For Ray & Ray
Chartered Accountants

श्री ए. एन. येन्नेमड़ी
Shri A. N. Yennemadi
भागीदार / Partner
M.No : 31004

कृते बी.सी. जैन एंड कं.
सनदी लेखाकार
For B. C. Jain & Co.
Chartered Accountants

Shri Rishabh Jain
श्री ऋषभ जैन
भागीदार / Partner
M.No : 400912

स्थान / Place : मुंबई / Mumbai
दिनांक / Date : 28.04.2007



समेकित तुलन-पत्र

Consolidated Balance Sheet

31 मार्च 2007 का समेकित तुलन-पत्र Consolidated Balance Sheet as on 31st March, 2007

(000's अनंकित omitted)

		अनुसूची SCHEDULE	31 मार्च 2007 को As on 31 st March 2007 रु. Rs.	31 मार्च 2006 को As on 31 st March 2006 रु. Rs.
पूंजी और देयताएं		CAPITAL & LIABILITIES		
पूंजी	Capital	1	365,52,76	365,52,74
प्रारक्षित निधियां और अधिशेष	Reserves & Surplus	2	8512,02,65	7747,42,28
मायनोरिटी इन्टरेस्ट	Minority Interest	2A	31,81,61	24,61,43
जमा राशियां	Deposits	3	128107,41,15	96051,01,01
उधार ली गई राशियां	Borrowings	4	1171,15,09	5048,87,42
अन्य देयताएं एवं प्रावधान	Other Liabilities & Provisions	5	8683,69,27	7446,63,93
जोड़	TOTAL		<u>146871,62,53</u>	<u>116684,08,81</u>
आस्तियां		ASSETS		
भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी और शेष रकम	Cash and balances with Reserve Bank of India	6	6569,78,80	3470,96,39
बैंकों के पास शेष रकम तथा मांग एवं अल्प सूचना पर प्रतिदेय राशि	Balances with Banks and Money at Call and Short Notice	7	12405,71,92	10471,33,01
निवेश	Investments	8	35676,99,56	35645,17,30
ऋण एवं अग्रिम	Loans & Advances	9	85558,03,61	61483,12,15
अचल आस्तियां	Fixed Assets	10	1159,47,99	974,84,55
अन्य आस्तियां	Other Assets	11	5317,48,49	4392,79,69
समेकन पर गुडविल	Goodwill on Consolidation		184,12,16	245,85,72
जोड़	TOTAL		<u>146871,62,53</u>	<u>116684,08,81</u>
आकस्मिक देयताएं	Contingent Liabilities	12	61654,28,76	39346,11,94
वसूली के लिए बिल	Bills for Collection		6883,55,37	6096,95,97
महत्वपूर्ण लेखा नीतियां	Significant Accounting Policies	18		
लेखों पर टिप्पणियां	Notes on Accounts	19		
ऊपर दर्शायी गयी अनुसूचियां तुलन-पत्र का एक भाग हैं। The Schedules referred to above form an integral part of the Balance Sheet				

 डॉ. अनिल के. खंडेलवाल
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

 श्री वी. सन्तानरामन
कार्यकारी निदेशक

 श्री आर.के. गर्ग
महाप्रबंधक (कार्पोरेट खाते)

 श्री आर. के. वेलु
उप महाप्रबंधक
(लेखा व लेखा परीक्षा)

 स्थान : मुंबई
दिनांक : 26 मई, 2007

निदेशक

श्री जी. सी. चतुर्वेदी

श्री ए. सोमसुंदरम

श्री मिलिंद नाडकर्णी

श्री टी.के. बालसुब्रमणियम

श्री अमरजीत चोपड़ा

श्रीमती मर्सरत शाहिद

श्री मॉलिन ए. वैष्णव

डॉ. धर्मेन्द्र भंडारी

श्री मनेष पी. मेहता

लेखा परीक्षक

सम तारीख की हमारी संलग्न पृथक रिपोर्ट के अनुसार

 कृते टी.आर. चड्ढा एण्ड कं.
सनदी लेखाकार

 (सुमंत चड्ढा)
भागीदार
M.No.083642

 कृते जी.बासु एण्ड कं.
सनदी लेखाकार

 (डी.डी. चंचानी)
भागीदार
M.No.005570

 कृते एस.वेंकटराम एण्ड कं.
सनदी लेखाकार

 (एस. सुन्दररामन)
भागीदार
M.No.201028

 कृते जी.पी. कपाड़िया एण्ड कं.
सनदी लेखाकार

 (नीमेश भिमानी)
भागीदार
M.No.030547

 कृते रे एण्ड रे
सनदी लेखाकार

 (अरविंद एन. येन्नेमड़ी)
भागीदार
M.No.031004

 कृते बी.सी. जैन एण्ड कं.
सनदी लेखाकार

 (ऋषभ जैन)
भागीदार
M.No.400912



31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष का समेकित लाभ व हानि लेखा Consolidated Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2007

(000's अनंकित omitted)

		अनुसूची SCHEDULE	31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के लिए Year ended 31 st March 2007 रु. Rs.	31 मार्च 2006 को समाप्त वर्ष के लिए Year ended 31 st March 2006 रु. Rs.
I. आय	INCOME			
अर्जित ब्याज	Interest Earned	13	9530,40,03	7358,60,41
अन्य आय	Other Income	14	1282,41,08	1188,42,28
जोड़	TOTAL		10812,81,11	8547,02,69
II. व्यय	EXPENDITURE			
ब्याज व्यय	Interest Expended	15	5567,48,69	3993,27,58
परिचालन व्यय	Operating Expenses	16	2675,57,26	2520,53,90
प्रावधान और आकस्मिक व्यय	Provisions and Contingencies		1504,42,22	1137,10,02
जोड़	TOTAL		9747,48,17	7650,91,50
माइनारिटी इन्टरेस्ट से पूर्व समेकित लाभ और सहयोगी इकाइयों में आय का अंश	Consolidated Profit before Minority Interest and share of earning in Associates		1065,32,94	896,11,19
सहयोगी इकाइयों में आय का अंश	Share of earnings in Associates	17	71,00,48	14,21,57
माइनारिटी इन्टरेस्ट काटने से पूर्व वर्ष के लिए समेकित शुद्ध लाभ	Consolidated Net Profit for the year before deducting Minority interest		1136,33,42	910,32,76
घटाएं : माइनारिटी इन्टरेस्ट	Less : Minority Interest		7,47,19	5,63,61
वर्ष के लिए ग्रुप का समेकित लाभ	Consolidated Profit for the year attributable to the group		1128,86,23	904,69,15
आगे लाई गई लाभ एवं हानि खाते में शेष राशि	Balance in Profit and Loss A/c brought forward		58,27,59	42,73,54
विनियोग हेतु उपलब्ध राशि	Amount available for appropriation		1187,13,82	947,42,69
III. विनियोग	APPROPRIATIONS			
सांविधिक आरक्षित निधि को अन्तरण	Transfer to Statutory Reserve		264,08,33	210,36,27
राजस्व एवं अन्य आरक्षित निधियों को अन्तरण	Transfer to Revenue & Other Reserves		637,46,18	471,11,14
प्रस्तावित लाभांश (लाभांश कर सहित)	Proposed Dividend (Including Dividend Tax)		252,45,84	207,67,69
समेकित बेलेंसशीट में आगे ले जाया गया शेष	Balance carried over to consolidated Balance Sheet		33,13,47	58,27,59
जोड़	TOTAL		1187,13,82	947,42,69
प्रतिशेयर आय (बेसिक व डायल्यूटेड) रु. में	Earnings per Share (Basic & Diluted)		Rs. 30.99	Rs. 29.65
महत्वपूर्ण लेखा-नीतियां	Significant Accounting Policies	18		
लेखों पर टिप्पणियां	Notes on Accounts	19		
उपर दर्शाई गई अनुसूचियां लाभ एवं हानि लेखे का ही एक भाग हैं The Schedules referred to above form an integral part of the Profit & Loss Account.				

Dr. Anil K. Khandelwal
Chairman & Managing Director

Shri V. Santhanaraman
Executive Director

Shri R. K. Garg
General Manager
(Corporate A/Cs)

Shri R. K. Velu
Deputy General Manager
(Accounts & Audit)

Place : Mumbai.
Date : 26th May, 2007

DIRECTORS

Shri G.C. Chaturvedi
Shri A. Somasundaram
Shri Milind Nadkarni
Shri T.K. Balasubramanian
Shri Amarjit Chopra
Smt. Masarrat Shahid
Shri Maulin A. Vaishnav
Dr. Dharmendra Bhandari
Shri Manesh P. Mehta

AUDITORS

As per our separate report of even date attached

for T R Chadha & Co Chartered Accountants (Sumant Chadha) Partner M.No.083642	for S.Venkataram & Co. Chartered Accountants (S. Sundarraman) Partner M.No.201028	for Ray & Ray Chartered Accountants (Arvind N. Yennemadi) Partner M.No.031004
for G. Basu & Co. Chartered Accountants (D D Chanchani) Partner M.No.005570	for G. P. Kapadia & Co. Chartered Accountants (Nimesh Bhimani) Partner M.No.030547	for B. C. Jain & Co. Chartered Accountants (Rishabh Jain) Partner M.No.400912

समेकित तुलन-पत्र की अनुसूचियां Schedules to Consolidated Balance Sheet

(000's अनंकित omitted)

	31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
	₹. Rs.	₹. Rs.	₹. Rs.	₹. Rs.
अनुसूची - 1 पूंजी	SCHEDULE - 1 CAPITAL			
प्राधिकृत पूंजी (प्रत्येक ₹. 10/- के 150,00,00,000 इक्विटी शेयर)	AUTHORISED CAPITAL (150,00,00,000 Equity Shares of Rs.10/- each)			
		1500,00,00		1500,00,00
जारी की गयी तथा अभिदत्त पूंजी प्रत्येक ₹. 10/- के 36,70,00,000 इक्विटी शेयर) - (पिछले वर्ष 36,70,00,000)	ISSUED & SUBSCRIBED CAPITAL 36,70,00,000 Equity Shares (Previous year 36,70,00,000 Equity Shares) of Rs.10/- each			
		367,00,00		367,00,00
मांगी गई पूंजी प्रत्येक ₹. 10/- के 3642,66,000 (पिछले वर्ष 36,42,65,500) इक्विटी शेयर जिसमें प्रत्येक ₹. 10/- के 1960,00,000 इक्विटी शेयर (पिछले वर्ष 1960,00,000) शामिल है, जिसकी कुल राशि ₹. 196 करोड़ केन्द्र सरकार द्वारा धारित है.	PAID UP CAPITAL 3642,66,000 (previous year 36,42,65,500) Equity shares of Rs.10/- each including 1960,00,000 equity shares (previous year 1960,00,000 equity shares) of Rs.10/- each amounting to Rs.196 crores held by Central Government.			
	364,26,60		364,26,55	
जोड़ें : जब्त शेयर	Add: Forfeited Shares			
जोड़ें	1,26,16	365,52,76	1,26,19	365,52,74
		<u>365,52,76</u>		<u>365,52,74</u>
अनुसूची - 2 प्रारक्षित निधियां और अधिशेष	SCHEDULE - 2 RESERVES & SURPLUS			
i सांविधिक प्रारक्षित निधियां आरंभिक शेष	i Statutory Reserves Opening Balance			
	1684,09,60		1465,19,73	
जोड़ें : वर्ष के दौरान परिवर्धन / समायोजन	Add: Additions/Adjustments during the year			
	264,83,89		227,32,64	
घटाएं: वर्ष के दौरान कटौतियां / समायोजन	Less: Deductions/Adjustments during the year			
	44,16,50	1904,76,99	8,42,77	1684,09,60
ii क) पूंजीगत प्रारक्षित निधियां आरंभिक शेष	ii a) Capital Reserves Opening Balance			
	406,86,15		430,21,24	
जोड़ें : वर्ष के दौरान परिवर्धन / समायोजन	Add: Additions/Adjustments during the year			
	20,77,19		(1,02,86)	
घटाएं: वर्ष के दौरान कटौतियां / समायोजन	Less: Deductions/Adjustments during the year			
	10,87,90	416,75,44	22,32,23	406,86,15
ख) समेकन पर पूंजीगत प्रारक्षित निधियां आरंभिक शेष	b) Capital Reserves on consolidation Opening Balance			
	4,11,39		-	
जोड़ें : वर्ष के दौरान परिवर्धन / समायोजन	Add: Additions/Adjustments during the year			
	2,62,68		4,11,39	
घटाएं: वर्ष के दौरान कटौतियां / समायोजन	Less: Deductions/Adjustments during the year			
	-	6,74,07	-	4,11,39
iii शेयर प्रीमियम आरंभिक शेष	iii Share Premium Opening Balance			
	2273,88,31		738,77,20	
जोड़ें : वर्ष के दौरान परिवर्धन / समायोजन	Add: Additions/Adjustments during the year			
	12		1535,11,11	
घटाएं: वर्ष के दौरान कटौतियां / समायोजन	Less: Deductions/Adjustments during the year			
	-	2273,88,43	-	2273,88,31



समेकित तुलन-पत्र की अनुसूचियां Schedules to Consolidated Balance Sheet

(000's अनअंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
iv राजस्व एवं अन्य प्रारक्षित निधियां आरंभिक शेष	iv Revenue & Other Reserves Opening Balance	3320,19,24		2879,62,11	
जोड़ें : वर्ष के दौरान परिवर्धन / समायोजन	Add: Additions/Adjustments during the year	685,10,69		1575,75,38	
घटाएं: वर्ष के दौरान कटौतियां / समायोजन	Less: Deductions/Adjustments during the year	128,55,68	3876,74,25	1135,18,25	3320,19,24
v लाभ/हानि के खाते में शेष	v Balance in P&L A/c		33,13,47		58,27,59
कुल प्रारक्षित निधियां और अधिशेष (I से V)	Total Reserves & Surplus (i to v)		8512,02,65		7747,42,28
अनुसूची - 2 ए- माइनारिटी इन्टरेस्ट		SCHEDULE-2 A- Minority Interest			
आरंभिक शेष	Opening Balance	24,61,43		41,75,53	
जोड़ें : वर्ष के दौरान परिवर्धन / समायोजन	Add: Additions / Adj. during the year	7,20,18	31,81,61	(17,14,10)	24,61,43
कुल माइनारिटी इन्टरेस्ट	Total Minorities Interest		31,81,61		24,61,43
अनुसूची - 3 जमा राशियां		SCHEDULE - 3 DEPOSITS			
क. I मांग जमा राशियां	A. I Demand Deposits				
i) बैंकों से	i) From Banks	388,88,82		500,55,04	
ii) अन्यो से	ii) From Others	9854,87,94	10243,76,76	8068,01,86	8568,56,90
II बचत बैंक जमा-राशियां	II Savings Bank Deposits		32502,71,71		27961,69,42
III मीयादी जमा राशियां	III Term Deposits				
i) बैंकों से	i) From Banks	12201,01,46		3918,29,18	
ii) अन्यो से	ii) From Others	73159,91,22	85360,92,68	55602,45,51	59520,74,69
जोड़ (I, II एवं III)	TOTAL (I,II and III)		128107,41,15		96051,01,01
ख. I भारत में शाखाओं की जमा राशियां	B. I Deposits of branches in India	101206,26,29		80009,80,33	
II भारत से बाहर शाखाओं की जमा राशियां	II Deposits of branches outside India	26901,14,86		16041,20,68	
जोड़ (I एवं II)	TOTAL (I & II)	128107,41,15		96051,01,01	
अनुसूची - 4 उधार राशियां		SCHEDULE - 4 BORROWINGS			
I भारत में उधार राशियां	I Borrowings in India				
i) भारतीय रिजर्व बैंक	i) Reserve Bank of India		-		-
ii) अन्य बैंक	ii) Other Banks	10,40,88		162,84,70	
iii) अन्य संस्थाएं और एजेंसियां	iii) Other Institutions and Agencies	811,78,34	822,19,22	3641,83,44	3804,68,14
II भारत से बाहर उधार राशियां	II Borrowings outside India		348,95,87		1244,19,28
जोड़ (I एवं II)	TOTAL (I & II)		1171,15,09		5048,87,42
ऊपर I एवं II में शामिल जमानती उधार राशियां	Secured Borrowings included in I & II above		606,83,84		3446,77,02

समेकित तुलन-पत्र की अनुसूचियां Schedules to Consolidated Balance Sheet

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची - 5	SCHEDULE - 5				
अन्य देयताएं एवं प्रावधान	OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS				
I देय बिल	I Bills Payable	1715,41,01		1528,11,00	
II उपचित ब्याज	II Interest Accrued	981,55,64		695,01,39	
III गैरजमानती प्रतिशोध्य (टीयर II पूंजी के लिए सबॉर्डिनेट कर्ज (मूल कंपनी के लिए))	III Unsecured Redeemable [Subordinated Debts for Tier II Capital (of Parent only)]				
	श्रेणी Series	ब्याज दर Interest Rate	परिपक्वता की तारीख Date of Maturity		
	श्रेणी II Series II				
	विकल्प I Option I	13.75%	09.04.06	-	247,70,00
	विकल्प II Option II	12.75% to 14.75%	09.04.06	-	52,30,00
	विकल्प III Option III	14.30%	09.04.09	298,00,00	298,00,00
	श्रेणी III Series III				
	विकल्प I Option I	11.15%	30.04.08	409,10,00	409,10,00
	विकल्प II Option II	10.85%	30.06.06	-	409,10,00
	श्रेणी IV Series IV	5.85%	02.07.14	300,00,00	
	श्रेणी V Series V	7.45%	28.04.15	770,00,00	
	श्रेणी VI Series VI	8.95%	15.05.16	920,00,00	
IV डिबेंचर (टीयर II बांड के लिए पात्र)	IV Debentures (eligible for Tier II Bonds)	20,00,00		-	
V मानक आस्तियों के पेटे आकस्मिक प्रावधान	V Contingent Provisions against Standard Advances	417,72,86		257,24,00	
VI अन्य (प्रावधानों सहित)	VI Others(including provisions)	2851,89,76		2698,27,54	
जोड़ (I, II, III, IV,V एवं VI)	Total (I, II, III, IV, V and VI)	8683,69,27		7446,63,93	
अनुसूची - 6	SCHEDULE - 6				
भारतीय रिजर्व बैंक के पास नकदी एवं शेष	CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA				
I नकदी शेष (विदेशी मुद्रा नोटों सहित)	I Cash in hand (including foreign currency notes)	699,90,86		559,87,82	
II भारतीय रिजर्व बैंक के पास शेष	II Balances with Reserve Bank of India :				
	i) चालू खाते में	5810,79,79		2889,10,08	
	ii) अन्य खातों में	59,08,15	5869,87,94	21,98,49	2911,08,57
जोड़ (I एवं II)	Total (I & II)	6569,78,80		3470,96,39	



समेकित तुलन-पत्र की अनुसूचियां Schedules to Consolidated Balance Sheet

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची - 7 बैंक के पास शेष रकम एवं अल्प सूचना पर प्रतिदेय राशि	SCHEDULE - 7 BALANCES WITH BANKS AND MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE				
I भारत में	I In India				
i) बैंकों के पास शेष रकम (क) चालू खातों में	i) Balances with Banks a) in Current Accounts	311,71,31		882,37,09	
(ख) अन्य जमा खातों में	b) in Other Deposit A/c	1419,62,43	1731,33,74	1474,76,86	2357,13,95
ii) मांग पर एवं अल्प सूचना पर प्रतिदेय (क) बैंकों के पास	ii) Money at call and short notice a) with Banks	251,00,00		962,50,00	
(ख) अन्य संस्थाओं के पास	b) with Other Institutions	-	251,00,00	-	962,50,00
जोड़ (i एवं ii)	Total (i and ii)		1982,33,74		3319,63,95
II भारत से बाहर	II Outside India				
i) चालू खातों में	i) in Current Accounts	627,86,62		413,37,06	
ii) अन्य जमा-राशि खातों में	ii) in Other Deposit Accounts	4496,36,69		3732,02,51	
iii) मांग एवं अल्प सूचना पर प्रतिदेय राशि	iii) Money at Call and Short Notice	5299,14,87		3006,29,49	
जोड़ (i,ii एवं iii)	Total (i, ii and iii)		10423,38,18		7151,69,06
कुल जोड़ (I एवं II)	Grand Total (I and II)		12405,71,92		10471,33,01
अनुसूची - 8 निवेश	SCHEDULE - 8 INVESTMENTS				
I भारत में निवेश	I Investments in India in				
i) सरकारी प्रतिभूतियां	i) Govt Securities	25713,61,75		25246,09,03	
ii) अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियां	ii) Other Approved Securities	1250,07,88		1295,61,29	
iii) शेयर	iii) Shares	549,49,72		382,35,20	
iv) डिबेंचर एवं बांड	iv) Debentures and Bonds	2758,12,64		3317,44,27	
v) अनुषंगी इकाइयों में निवेश (इसमें क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों को शेयर पूंजी के रूप में बैंक के अग्रिम अंशदान, जो आबंटन हेतु लम्बित हैं, रु. 7315.68 लाख शामिल हैं.) (पिछले वर्ष रु. 7315.68 लाख)	v) Investment in Associates [includes Bank's share of contribution as advance towards Share Capital of RRBs pending allotment of Rs.7315.68 lacs (Previous year Rs.7315.68 lacs)]	238,51,11		198,49,24	
vi) अन्य	vi) Others	769,66,59		1359,43,53	
जोड़ (i से vi)	Total (i to vi)		31279,49,69		31799,42,56

समेकित तुलन-पत्र की अनुसूचियां Schedules to Consolidated Balance Sheet

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची - 8 निवेश (जारी)					
SCHEDULE - 8 INVESTMENTS (Contd.)					
II भारत से बाहर निवेश	II Investments Outside India in				
i) सरकारी प्रतिभूतियां (स्थानीय प्राधिकरणों सहित)	i) Govt Securities (incl. Local authorities)	1724,36,31		1696,49,57	
ii) सहयोगी इकाइयों में निवेश	ii) Investment in Associates	23,57,68		25,89,08	
iii) अन्य	iii) Others	2649,55,88		2123,36,09	
जोड़ (i से iii)	Total (i to iii)		4397,49,87		3845,74,74
कुल जोड़ (I एवं II)	Grand Total (I & II)		35676,99,56		35645,17,30
III भारत में निवेश	III Investments in India				
i) निवेशों का सकल मूल्य	i) Gross value of Investments	32045,83,60		32408,78,12	
ii) मूल्यहास हेतु प्रावधानों का जोड़	ii) Aggregate of Provisions for Depreciation	766,33,91		609,35,56	
iii) शुद्ध निवेश	iii) Net Investments	31279,49,69		31799,42,56	
IV भारत से बाहर निवेश	IV Investments outside India				
i) निवेशों का सकल मूल्य	i) Gross value of Investments	4419,86,96		3870,76,82	
ii) मूल्यहास हेतु प्रावधानों का जोड़	ii) Aggregate of Provisions for Depreciation	22,37,09		25,02,08	
iii) शुद्ध निवेश	iii) Net Investments	4397,49,87	35676,99,56	3845,74,74	35645,17,30
अनुसूची - 9 अग्रिम	SCHEDULE - 9 ADVANCES				
क. i) खरीदे और भुनाए गए बिल	A. i) Bills Purchased and Discounted		9039,45,37		5915,12,95
ii) नकदी ऋण, ओवर ड्राफ्ट और मांग पर चुकाती योग्य ऋण	ii) Cash Credits, Overdrafts and Loans Repayable on Demand		38140,86,47		31666,32,67
iii) मीयादी ऋण	iii) Term Loans		38377,71,77		23901,66,53
जोड़ (i से iii)	Total (i to iii)		85558,03,61		61483,12,15
ख. i) मूर्त आस्तियों द्वारा संरक्षित (बही ऋण की एवज में अग्रिमों सहित)	B. i) Secured by Tangible Assets (Includes advances against book debts)	60148,61,68		44304,20,86	
ii) बैंकों/सरकारी गारंटियों द्वारा रक्षित	ii) Covered by Bank/ Government Guarantees	6264,44,14		5132,64,16	
iii) गैर-जमानती	iii) Unsecured	19144,97,79		12046,27,13	
जोड़ (i से iii)	Total (i to iii)	85558,03,61		61483,12,15	



समेकित तुलन-पत्र की अनुसूचियां Schedules to Consolidated Balance Sheet

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची - 9 अग्रिम (जारी) SCHEDULE - 9 ADVANCES (Contd.)					
ग. I	भारत में अग्रिम	C. I Advances in India			
i	प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र	i Priority Sector		24452,69,92	18156,59,28
ii	सार्वजनिक क्षेत्र	ii Public Sector		7148,57,28	5175,41,98
iii	बैंक	iii Banks		1347,72,34	1406,20,70
iv	अन्य	iv Others		<u>35161,84,95</u>	<u>68110,84,49</u>
				<u>26445,03,72</u>	<u>51183,25,68</u>
II	भारत से बाहर अग्रिम	II Advances Outside India			
i	बैंकों से प्राप्य	i Due from Banks		94,60,56	48,64,53
ii	अन्यों से प्राप्य	ii Due from Others			
	क) खरीदे गए और भुनाए गए बिल	a) Bills purchased & Discounted		6838,16,65	3769,28,96
	ख) समूह ऋण	b) Syndicated Loans		4079,83,55	1536,67,45
	ग) अन्य	c) Others		<u>6434,58,36</u>	<u>17447,19,12</u>
जोड़ (ग I + ग II)		Total (C.I +C.II)		<u>85558,03,61</u>	<u>61483,12,15</u>
अनुसूची-10 अचल अस्तियां					
		SCHEDULE - 10		FIXED ASSETS	
I	परिसर विगत वर्ष की 31 मार्च की लागत / पुनर्मूल्यांकित राशि पर	I Premises At cost / revalued amount as on 31st March of the preceding year		936,27,51	924,32,39
	वर्ष के दौरान परिवर्धन / समायोजन	Additions/Adjustments during the year		<u>78,67,46</u>	<u>17,38,93</u>
				1014,94,97	941,71,32
	घटाएं : वर्ष के दौरान कटौतियां	Less : Deductions during the year		<u>8,50,84</u>	<u>5,29,98</u>
				1006,44,13	936,41,34
	आज की तारीख को मूल्य ह्रास	Depreciation to date		<u>282,24,67</u>	<u>721,19,46</u>
				261,67,49	674,73,85
II	अन्य अचल अस्तियां (फर्नीचर एवं फिक्सचर सहित) विगत वर्ष की 31 मार्च को लागत पर	II Other Fixed Assets (including Furniture & Fixtures) : At cost as on 31st March of the preceding year		1011,60,74	843,89,34
	वर्ष के दौरान परिवर्धन / समायोजन	Additions/Adjustments during the year		<u>337,25,65</u>	<u>200,47,73</u>
				1348,86,39	1044,37,07
	वर्ष के दौरान कटौतियां	Deductions during the year		<u>13,37,10</u>	<u>31,89,44</u>
				1335,49,29	1012,47,63
	तुलन-पत्र की तारीख तक मूल्यह्रास	Depreciation to date		<u>897,20,76</u>	<u>438,28,53</u>
				712,36,93	300,10,70

समेकित तुलन-पत्र की अनुसूचियां Schedules to Consolidated Balance Sheet

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को As on 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को As on 31st March, 2006	
		रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.	रु. Rs.
अनुसूची - 10 अचल अस्तियां (जारी) SCHEDULE - 10 FIXED ASSETS (Contd.)					
II क पट्टे पर दी गई अस्तियां (अनुषंगी को बंद करने पर अर्जित) विगत वर्ष की 31 मार्च को लागत पर	IIA Assets given on Lease (Acquired on winding up of a subsidiary) At cost as on 31st March of the preceding year	13,95,89		13,95,89	
तुलन-पत्र की तारीख तक मूल्य हास	Depreciation to date	13,95,89	-	13,95,89	-
जोड़ (I, I क, II एवं II क)	Total (I,II and IIA)		1159,47,99		974,84,55
अनुसूची - 11 अन्य अस्तियां		SCHEDULE - 11 OTHER ASSETS			
I अन्तर कार्यालय समायोजन (शुद्ध)	I Inter-Office Adjustments (Net)		1296,83,15		189,76,50
II उपचित व्याज	II Interest Accrued		1522,10,73		1190,42,04
III अग्रिम कर भुगतान/स्रोत पर कर कटौती	III Tax paid in advance/tax deducted at source		1305,26,57		1428,44,07
IV लेखन-सामग्री और स्टाम्प	IV Stationery and Stamps		8,52,92		7,70,44
V आस्थगित कर अस्तियां (शुद्ध)	V Deferred Tax assets (Net)		49,24,84		49,54,47
VI अन्य	VI Others		1135,50,28		1526,92,17
जोड़ (I से VI)	Total (I to VI)		5317,48,49		4392,79,69
अनुसूची - 12 आकस्मिक देयताएं		SCHEDULE - 12 CONTINGENT LIABILITIES			
I दावे जिन्हें ऋण नहीं माना गया	I Claims not acknowledged as debts		1676,80,66		1764,71,51
II आंशिक चुकता निवेशों के लिए देयता	II Liability for partly paid Investments		26,52,22		10,23,79
III बकाया वायदा विनिमय संविदाओं के कारण देयता	III Liability on account of outstanding forward exchange contracts		34972,71,81		19101,40,64
IV ग्राहकों की ओर से दी गई गारंटियां	IV Guarantees given on behalf of constituents :				
क) भारत में	a) In India	4124,77,21		3284,27,34	
ख) भारत से बाहर	b) Outside India	1930,14,86	6054,92,07	1567,65,24	4851,92,58
V स्वीकृतियां, परांकन और अन्य दायित्व	V Acceptances, Endorsements and Other Obligations		6567,54,61		4554,11,40
VI आकस्मिक देयता की अन्य मदें	VI Other items of contingent liability		12355,77,39		9063,72,02
जोड़ (I से VI)	Total (I to VI)		61654,28,76		39346,11,94



समेकित तुलन-पत्र की अनुसूचियां Schedules to Consolidated Profit & Loss Account

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को Year Ended 31st March, 2007 रु. Rs.	31 मार्च, 2006 को Year Ended 31st March, 2006 रु. Rs.
अनुसूची - 13 अर्जित ब्याज एवं लाभांश	SCHEDULE - 13 INTEREST AND DIVIDENDS EARNED		
I अग्रिमों/बिलों पर ब्याज/बट्टा	I Interest/Discount on Advances/Bills	6119,99,77	3924,65,00
II निवेश पर आय	II Income on Investments	2875,11,26	3064,91,12
III भारतीय रिजर्व बैंक शेष और अन्य अन्तर बैंक निधियों पर शेष ब्याज	III Interest on Balances with Reserve Bank of India and other Inter-Bank Funds	502,27,47	341,42,13
IV अन्य	IV Others	33,01,53	27,62,16
जोड़	TOTAL	<u>9530,40,03</u>	<u>7358,60,41</u>
अनुसूची - 14 अन्य आय	SCHEDULE - 14 OTHER INCOME		
I कमीशन, विनिमय एवं दलाली	I Commission, Exchange and Brokerage	524,65,75	399,67,99
II भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री पर लाभ (शुद्ध)	II Profit on sale of Land, Buildings and Other Assets (Net)	12,84,80	(29,29)
III विनिमय लेन-देन पर लाभ (शुद्ध)	III Profit on Exchange Transactions (Net)	244,34,45	180,96,70
IV निवेश की बिक्री पर लाभ (शुद्ध)	IV Profit on sale of Investments (Net)	132,34,95	258,86,53
V निवेशों के पुनर्मूल्यांकन पर लाभ (शुद्ध)	V Profit on revaluation of Investments (Net)	(208,45,31)	(114,33,75)
VI विविध आय	VI Miscellaneous Income	576,66,44	463,54,10
जोड़	TOTAL	<u>1282,41,08</u>	<u>1188,42,28</u>
अनुसूची - 15 ब्याज व्यय	SCHEDULE - 15 INTEREST EXPENDED		
I जमा राशियों पर ब्याज	I Interest on Deposits	5114,03,99	3609,62,10
II भारतीय रिजर्व बैंक/ अन्तर बैंक उधार राशियों पर ब्याज	II Interest on Reserve Bank of India/Inter-Bank Borrowings	167,86,17	151,20,86
III अन्य	III Others	285,58,53	232,44,62
जोड़	TOTAL	<u>5567,48,69</u>	<u>3993,27,58</u>

समेकित तुलन-पत्र की अनुसूचियां Schedules to Consolidated Profit & Loss Account

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च, 2007 को Year Ended 31st March, 2007		31 मार्च, 2006 को Year Ended 31st March, 2006	
		₹. Rs.	₹. Rs.	₹. Rs.	₹. Rs.
अनुसूची - 16	SCHEDULE - 16				
परिचालन व्यय	OPERATING EXPENSES				
I कर्मचारियों को भुगतान एवं उनके लिए प्रावधान	I Payments to and Provisions for Employees		1696,93,24		1578,54,08
II किराया, कर एवं विद्युत	II Rent, Taxes and Lighting		198,88,41		182,12,98
III मुद्रण एवं स्टेशनरी	III Printing and Stationery		20,33,96		23,30,81
IV विज्ञापन एवं प्रचार	IV Advertisement and Publicity		29,03,04		28,27,68
V क) पट्टाकृत आस्तियों के अलावा बैंक की संपत्तियों पर मूल्यहास	V a) Depreciation on Bank's Property other than Leased Assets	203,41,82		118,52,71	
ख) पट्टाकृत आस्तियों पर मूल्यहास	b) Depreciation on Leased Assets	-	203,41,82	-	118,52,71
VI निदेशकों की फीस, भत्ते एवं व्यय	VI Directors' Fees, Allowances and Expenses		1,44,23		80,07
VII लेखा परीक्षकों की फीस एवं व्यय (शाखा लेखा-परीक्षकों की फीस एवं व्यय सहित)	VII Auditors' Fees and Expenses (including Branch Auditors' Fees and Expenses)		20,52,62		21,07,01
VIII विधि प्रभार	VIII Law Charges		12,22,61		10,33,27
IX डाक व्यय, तार एवं दूरभाष आदि	IX Postages, Telegrams, Telephones etc.		33,22,79		26,86,06
X मरम्मत एवं रख रखाव	X Repairs and Maintenance		59,81,03		44,64,31
XI बीमा	XI Insurance		104,35,65		86,59,37
XII अन्य व्यय	XII Other Expenditure		295,37,86		399,45,55
जोड़	TOTAL		<u>2675,57,26</u>		<u>2520,53,90</u>
अनुसूची - 17	SCHEDULE - 17				
सहयोगी इकाइयों में आय का अंश	SHARE OF EARNINGS IN ASSOCIATES				
I क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक	I RRB's		5,04,64		(8,85,11)
II अन्य	II Others		65,95,84		23,06,68
जोड़	TOTAL		<u>71,00,48</u>		<u>14,21,57</u>



अनुसूची-18 : समेकित वित्तीय विवरणियों की महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियां : 31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के लिए Schedule-18 : Significant accounting policies on the consolidated financial statements for the year ended 31st March 2007

1. समेकित वित्तीय विवरणियां और तैयार करने का आधार :

- 1.1 बैंक (मूल), इसकी अनुषंगियों और सहयोगी इकाइयों की समेकित वित्तीय विवरणियां परम्परागत लागत के आधार पर बनाई गई हैं और सभी वास्तविक पहलुओं के संदर्भ में, भारत में भारत की शाखाओं/कार्यालयों के विषय में और विदेशी शाखाओं/कार्यालयों के विषय में प्रचालित सांविधिक प्रावधानों एवं विधाओं के अनुरूप हैं, (जब तक कि कोई अन्यथा उल्लेख न किया गया हो.)
- 1.2 वित्तीय विवरणों को तैयार करने में वित्तीय विवरण की तारीख को रिपोर्ट की गई आस्तित्व एवं देयताओं (आकस्मिक देयताओं सहित) तथा रिपोर्ट की गई अवधि हेतु आय एवं व्यय संबंधी राशि को रिपोर्ट करने हेतु प्रबंधन को कतिपय अनुमानों और आकलनों को आधार बनाना पड़ता है। प्रबंधन का विश्वास है कि वित्तीय विवरण को तैयार करने के लिए प्रयुक्त आकलन विवेकपूर्ण और उचित हैं।

2. समेकन प्रक्रिया :

- 2.1 समेकित वित्तीय विवरणियां, इन्स्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड एकाउंटेंट्स ऑफ इण्डिया द्वारा जारी लेखांकन मानक (ए एस)-21 "समेकित वित्तीय विवरणियां" के अनुरूप तैयार की गई हैं। बैंक तथा इसकी अनुषंगियों की वित्तीय विवरणियां क्रमानुसार (लाइन बाय लाइन) विभिन्न शीर्षों को परस्पर जोड़ते हुए जैसे आस्तियों, देयताओं, आय एवं व्यय का जोड़, समेकित की गई हैं। उक्त समेकन इन्द्राग्रुप शेषों/संव्यवहारों एवं परिणामतः वसूल न किए गए लाभ/हानि को कम करते हुए किया गया है।
- 2.2 देशीय सहयोगी इकाइयों की वित्तीय विवरणियों को, जहां कहीं आवश्यक हो, मूल बैंक की लेखा-नीतियों के अनुरूप समायोजित किया गया है।
- 2.3 सहयोगी संस्थाओं में निवेश का लेखांकन लेखा परीक्षित वित्तीय विवरणियों के आधार पर आईसीएआई द्वारा जारी "अकाउंटिंग फॉर इनवेस्टमेंट इन एसोसिएट्स इन कनसालिडेटेड फाइनेंशियल स्टेटमेंट्स" ए एस 23 इक्विटी प्रणाली के अनुरूप किया गया है।
- 2.4 समेकित वित्तीय विवरणियों के माइनोरिटी इन्टरेस्ट में अनुषंगियों की शुद्ध इक्विटी में माइनोरिटी शेयरधारकों के अंश समाहित हैं।
- 2.5 मूल संस्था द्वारा इसकी अनुषंगियों में किए गए निवेश की लागत और अनुषंगियों में इक्विटी में मूल संस्था के हिस्से की लागत अंतर को गुडविल/प्रारक्षित पूंजी के रूप में माना गया है।

3. विदेशी मुद्रा संव्यवहार :

- 3.1 विदेशी मुद्रा से संबंधित संव्यवहारों का लेखाकरण भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा विदेशी मुद्रा दर में परिवर्तनों के प्रभाव पर जारी लेखा मानक 11 के अनुरूप किया गया है।
- 3.2 लेखा मानक एस-11 के प्रयोजन के लिए बैंक के मूल एवं अनुषंगी विदेशी मुद्रा परिचालनों को (क) एकीकृत परिचालन एवं (ख) पृथक परिचालनों के रूप में वर्गीकृत किया गया है। मूल संस्था की सभी विदेशी शाखाओं, ऑफशोर बैंकिंग इकाइयों, अनुषंगियों को पृथक परिचालन एवं प्रतिनिधि कार्यालयों को एकीकृत परिचालन एवं प्रतिनिधि कार्यालयों को एकीकृत परिचालन के रूप में माना गया है।

1. BASIS OF PREPARATION OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS:

- 1.1 Consolidated Financial Statements (CFS) of the Bank (Parent), its subsidiaries and associates are drawn up on historical cost basis and conform in all material aspects to statutory provisions and practices prevailing in India in respect of Indian offices / branches and respective foreign countries in respect of foreign offices / branches, unless otherwise stated.
- 1.2 The preparation of financial statements requires the management to make estimates and assumptions considered in the reported amount of assets and liabilities (including contingent liabilities) as of date of the financial statements and the reported income and expenses for the reporting period. Management believes that the estimates used in the preparation of the financial statements are prudent and reasonable.

2. CONSOLIDATION PROCEDURE:

- 2.1 The Consolidated Financial Statements are prepared in accordance with Accounting Standard (AS)-21 "Consolidated Financial Statements" issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI). The financial statements of the bank and its subsidiaries are combined on a line by line basis by adding together sums of assets, liabilities, income and expenses, after eliminating intra-group balances / transactions and resulting unrealized profit / loss.
- 2.2 The Financial Statements of Subsidiaries and Associates are adjusted, wherever necessary, to conform to the Accounting Policies of the Parent.
- 2.3 Investments in Associates are accounted for under the Equity Method as per AS -23 "Accounting for Investments in Associates in Consolidated Financial Statements" issued by ICAI based on the audited Financial Statements of the associates.
- 2.4 Minority interest in the CFS consists of the share of the minority shareholders in the net equity of the subsidiaries.
- 2.5 The difference between cost to the parent of its investment in the subsidiaries and the parent's portion of the equity of the subsidiaries is recognized as goodwill/ capital reserve.

3. FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS:

- 3.1 Accounting for transactions involving foreign exchange is done in accordance with Accounting Standard 11, "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates", issued by The Institute of Chartered Accountants of India.
- 3.2 As stipulated in AS-11, the foreign currency operations of the parent and its Subsidiaries are classified as a) Integral Operations and b) Non Integral Operations. All Overseas Branches, Offshore Banking Units, Subsidiaries of Parent are treated as Non Integral Operations; and Domestic Operations in Foreign Exchange and Representative Offices are treated as Integral Operations.

- 3.3 एकीकृत परिचालनों के संबंध में संव्यवहार
- (क) संव्यवहारों को प्राथमिक तौर पर फेडाई द्वारा सूचित की गई औसत साप्ताहिक दरों पर रिकार्ड किया गया है।
- (ख) विदेशी मुद्रा विनिमय से संबंधित आस्ति एवं देयताओं (आकस्मिक देयताओं सहित) को फेडाई द्वारा प्रत्येक तिमाही के अंत में सूचित की गई क्लोजिंग स्पॉट दरों पर रूपांतरित किया गया है।
- (ग) परिणामी विनिमय अंतरों की गणना आय अथवा व्यय के रूप में की गई है तथा इन्हें तदनुसार लाभ हानि खाते के द्वारा लेखांकन किया गया है। विदेशी मुद्रा आस्ति देयताओं संबंधी किसी भी भुगतान अथवा रिवर्सल को पिछले सप्ताह की औसत क्लोजिंग दरों के आधार पर किया गया है तथा बकाया राशि एवं उस राशि जिसके लिए भुगतान किया गया है/रिवर्सल किया गया है के बीच के अंतर को लाभ हानि खाते में दर्शाया गया है।

- 3.4 पृथक परिचालनों के संबंध में संव्यवहार
- (क) आस्तियों एवं देयताओं (आकस्मिक देयताओं सहित) को फेडाई द्वारा प्रत्येक तिमाही के अंत में सूचित की गई क्लोजिंग स्पॉट दरों पर रूपांतरित किया गया है।
- (ख) आमदनी एवं खर्चों को फेडाई द्वारा प्रत्येक तिमाही के अंत में सूचित की गई औसत तिमाही दरों पर रूपांतरित किया गया है।
- (ग) परिणामी विनिमय अंतरों की गणना उस अवधि के लिए आय अथवा व्यय के रूप में नहीं है तथा इसे शुद्ध निवेशों के निस्तारण होने तक अलग से एक खाते "विदेशी मुद्रा रूपांतरण प्रारक्षित निधि" में रखा गया है।

- 3.5 वायदा विनिमय संविदाएं
- भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ (फेडाई) के दिशानिर्देशों तथा एस-11 के प्रावधानों के अनुरूप प्रत्येक मुद्रा की बकाया वायदा विनिमय संविदाओं का संविदा की अवशिष्ट परिपक्वता हेतु तदनुसारी वायदा दरों पर तुलनपत्र की दिनांक का पुनर्मूल्यांकन किया जाता है। पुनर्मूल्यांकन राशि तथा संविदा राशि में अंतर को यथा स्थिति लाभ या हानि के रूप में दर्शाया जाता है।

4. निवेश

- 4.1 मूल संस्था तथा इसकी घरेलू अनुषंगियों के निवेश पोर्टफोलियो को भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देशानुसार निम्नानुसार वर्गीकृत किया गया है :
- (क) "परिपक्वता तक धारित" निवेश राशियों में परिपक्वता तक रखने के उद्देश्य से प्राप्त निवेश शामिल हैं।
- (ख) "व्यापार हेतु धारित" में वे निवेश शामिल हैं जिन्हें व्यापार के उद्देश्य से प्राप्त किया गया है।
- (ग) "बिक्री हेतु उपलब्ध" में वे निवेश शामिल हैं जो उपरोक्त "क" तथा "ख" में शामिल नहीं हैं अर्थात् जो न तो व्यापार के उद्देश्य से प्राप्त किए गए हैं और न ही परिपक्वता तक रखने के उद्देश्य से प्राप्त किए गए हैं।
- 4.2 "परिपक्वता तक धारित" के रूप में वर्गीकृत निवेशों को भारत औसत अर्जित लागत पर लिया गया है, बशर्ते वह अंकित मूल्य से अधिक हों, इस स्थिति में प्रीमियम को परिपक्वता की शेष अवधि तक परिशोधित किया गया है। "परिपक्वता तक धारित" के रूप में वर्गीकृत निवेशों में ऐसे डिबेंचर/बांड्स शामिल हैं जिन्हें स्वरूप/प्रकृति की दृष्टि से अग्रिम माना जाएगा तथा जिनके लिए अग्रिमों और क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों में, ट्रेजरी बिलों, कमर्शियल पेपर्स, इंदिरा विकास-पत्र, किसान विकास पत्र और जमा प्रमाण पत्र, जो संबद्ध राशि पर मूल्यांकित किए जाते हैं, में निवेशों पर लागू आस्ति वर्गीकरण और प्रावधान संबंधी भारतीय रिज़र्व बैंक के विवेकपूर्ण मानदंड लागू करते हुए प्रावधान किया गया है।

3.3 Translation in respect of Integral Operations:

- a) The transactions are initially recorded on weekly average rate as advised by FEDAI.
- b) Foreign Currency Assets and Liabilities (including contingent liabilities) are translated at the closing spot rates notified by FEDAI at the end of each quarter.
- c) The resulting exchange differences are recognized as income or expenses and are accounted through Profit & Loss Account. Any reversals / payment of foreign currency assets & liabilities is done at the weekly average closing rate of the preceding week and the difference between the outstanding figure and the amount for which reversal / payment is made, is reflected in profit and loss account.

3.4 Translation in respect of Non Integral Operations:

- a) Assets and Liabilities (including contingent liabilities) are translated at the closing spot rates notified by FEDAI at the end of each quarter.
- b) Income and Expense are translated at quarterly average rate notified by FEDAI at the end of each quarter.
- c) The resulting exchange differences are not recognized as income or expense for the period but accumulated in a separate account "Foreign Currency Translation Reserve" till the disposal of the net investment.

3.5 Forward Exchange Contracts:

In accordance with the guidelines of FEDAI and the provisions of AS-11, outstanding forward exchange contracts in each currency are re-valued at the Balance Sheet date at the corresponding forward rates for the residual maturity of the contract. The difference between re-valued amount and the contracted amount is recognised as profit or loss, as the case may be.

4. INVESTMENTS:

4.1 The Investment portfolio of the Parent and its domestic subsidiaries is classified in accordance with Reserve Bank of India guidelines into:

- (a) "Held to Maturity" comprising investments acquired with the intention to hold them till maturity.
- (b) "Held for Trading" comprising investments acquired with the intention to trade.
- (c) "Available for Sale" comprising investments not covered by (a) and (b) above i.e. those which are acquired neither for trading purposes nor for being held till maturity.

4.2 Investments classified as "Held to Maturity" are carried at weighted average acquisition cost unless it is more than the face value, in which case the premium is amortized over the period remaining to maturity.

Investments classified as "Held to Maturity" includes debentures / bonds which are deemed to be in the nature of / treated as advances, for which provision is made by applying the Reserve Bank of India prudential norms of assets classification and provisioning applicable to advances, and Investments in Regional Rural Banks, Treasury Bills, Commercial Papers, Indira Vikas Patras, Kisan Vikas Patras and Certificates of Deposit which have been valued at carrying cost.



- अनुषंगियों तथा संयुक्त उपक्रमों (भारत तथा विदेश में) में निवेश को अधिग्रहण लागत में से मूल्यहास (अस्थायी प्रकृति के अलावा) राशि को कम कर मूल्यांकित किया जाता है।
- 4.3 "परिपक्वता पर धारित" के रूप में वर्गीकृत निवेशों की बिक्री पर लाभ/हानि को संबंधित निवेशों की भारत और अंतर्राष्ट्रीय लागत/बही मूल्य के आधार पर लाभ एवं हानि खाते में अंकित किया जाता है एवं "परिपक्वता पर धारित" वर्गीकरण में संबंधित निवेशों के बही मूल्य के समतुल्य राशि को प्रारक्षित पूंजी खाते में विनियोजित किया जाता है।
- 4.4 "व्यापार के लिए धारित" एवं "बिक्री के लिए उपलब्ध" के रूप में वर्गीकृत निवेश बाजार स्क्रिप्टवार चिह्नित किया गया है तथा तुलन पत्र में प्रत्येक श्रेणी में दर्शाए गए परिणामी शुद्ध मूल्यहास यदि कोई है, को लाभ हानि खाते में स्थान दिया गया है। जब कि शुद्ध मूल्यवृद्धि यदि कोई हो, को छोड़ दिया गया है।
- 4.5 गैर निष्पादित प्रतिभूतियों के सम्बंध में आय को मान्य नहीं किया जाता है और इन प्रतिभूतियों के मूल्य में हास के लिए भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देशानुसार उपयुक्त प्रावधान किया गया है।
- 4.6 निवेश की अधिग्रहण लागत, प्राप्त प्रोत्साहन राशि तथा फ्रंट एंड फी कमीशन, दलाली, स्टाम्प ड्यूटी के बाद की लागत है।
- 4.7 "व्यापार के लिए धारित" तथा "बिक्री के लिए उपलब्ध" श्रेणी के निवेशों के मूल्यांकन के लिए बाजार स्टॉक एक्सचेंज में उद्धृत दरें प्राइमरी डीलर्स एसोसिएशन ऑफ इण्डिया (पीडीआई) फिक्स्ड इन्कम मनी मार्केट एण्ड डेरिवेटिव्स एसोसिएशन (एफआईएमएडी) द्वारा घोषित दरों का उपयोग किया गया है।
- जिन निवेशों के लिए ऐसी दरें / उद्धृत दरें उपलब्ध नहीं हैं, उनका मूल्यांकन भारतीय रिज़र्व बैंक (आरबीआई) द्वारा निर्धारित मानदण्डों के अनुसार किया गया है जो निम्नानुसार हैं :-
- क. सरकारी/अनुमोदित प्रतिभूतियां - परिपक्वता प्रतिफल के आधार पर
- ख. इक्विटी शेयर, पीएसयू एवं ट्रस्टी शेयर - अद्यतन तुलनपत्र (12 माह से अधिक पुराना नहीं) के अनुसार बही मूल्य पर अन्यथा रु.1 प्रति कंपनी
- ग. अधिमान शेयर - परिपक्वता प्रतिफल के आधार पर
- घ. पीएसयू बॉन्ड - समुचित क्रेडिट स्प्रेड मार्क-अप के साथ परिपक्वता प्रतिफल के आधार पर
- ङ. म्युचुअल फंड की यूनिटें - फंड द्वारा प्रत्येक स्कीम के संबंध में घोषित अद्यतन पुनर्खरीद मूल्य/शुद्ध आस्ति मूल्य एनएवी पर
- च. उद्यम पूंजी - लेखा परीक्षित तुलन पत्र के अनुसार घोषित एनएवी जोकि 18 माह से ज्यादा पुरानी न हो, यदि लगातार 18 माह से अधिक के एनएवी या लेखा परीक्षित वित्तीय आंकड़े उपलब्ध न हों तो प्रति उद्यम पूंजी निधि (वीएसएफ) रु.1/-
- 4.8 "निवेश" प्रतिभूतियों के रूप में उधार दी गई राशियों का निवल भाग है और इसमें रेपो व्यवस्थाओं के अंतर्गत उधार दी गई प्रतिभूतियां शामिल हैं।
- 4.9 विदेशी शाखाओं में निवेश के सम्बंध में भारतीय रिज़र्व बैंक अथवा मेजबान देशों के दिशा-निर्देशों का, दोनों में से जो अधिक कठोर हों का अनुपालन किया जाता है। ऐसी शाखाओं के मामले में जो ऐसे देशों में स्थित हैं जहां कोई विशिष्ट दिशानिर्देश नहीं है, भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देशों का पालन किया जाता है।
- 4.10 इन श्रेणियों के बीच प्रतिभूतियों के अंतरण की गणना, अंतरण की तारीख को उसकी अधिग्रहण लागत/बही मूल्य/ बाजार मूल्य में से जो भी कम हो, पर की गई है और ऐसे अंतरण के फलस्वरूप आए मूल्यहास, यदि कोई है, के लिए प्रावधान किया गया है।
- Investments in subsidiaries and joint ventures (both in India and abroad) are valued at acquisition cost less diminution, other than temporary in nature
- 4.3 Profit / Loss on sale of investments classified as "Held to Maturity" is recognized in the Profit & Loss account based on the weighted average cost / book value of the related investments and an amount equivalent of profit on sale of investments in "Held to Maturity" classification is appropriated to Capital Reserve Account.
- 4.4 Investments classified as "Held for Trading" and "Available for Sale" are marked to market, scrip-wise and the resultant net depreciation if any in each category disclosed in the Balance Sheet is recognized in the Profit and Loss Account, while the net appreciation, if any, is ignored.
- 4.5 In respect of non-performing securities, income is not recognized and appropriate provision is made for depreciation in the value of such securities as per Reserve Bank of India guidelines.
- 4.6 Cost of acquisition of Investments is net of incentives, front-end fees and commission.
- 4.7 For the purpose of valuation of quoted investments in "Held for Trading" and "Available for Sale" categories, the market rates/quotes on the Stock exchanges, the rates declared by Primary Dealers Association of India (PDAI) / Fixed Income Money Market and Derivatives Association (FIMMDA) are used.
- Investments for which such rates / quotes are not available are valued as per norms laid down by Reserve Bank of India, which are as under: -
- a Government / Approved securities - On Yield to Maturity basis.
- b Equity Shares, PSU and Trustee shares - At book value as per the latest Balance Sheet (not more than 12 months old), otherwise Re.1/- per company.
- c Preference Shares - On Yield to Maturity basis.
- d PSU Bonds - On Yield to Maturity basis with appropriate credit spread mark-up.
- e Units of Mutual Funds - At the latest repurchase price / NAV declared by the Fund in respect of each scheme.
- f Venture Capital - Declared NAV or break up NAV as per audited balance sheet which is not more than 18 months old. If NAV/ audited financials are not available for more than 18 months continuously then at Re. 1/- per VCF.
- 4.8 Investments are net of securities lent and include securities borrowed under repo arrangements.
- 4.9 In respect of Investments at Overseas Branches, RBI guidelines or those of the host countries, whichever are more stringent are followed. In case of those branches situated in countries where no guidelines are specified, the guidelines of the Reserve Bank of India are followed.
- 4.10 The transfer of a security between these categories is accounted for at the acquisition cost / book value / market value on the date of transfer, whichever is the least, and the depreciation, if any, on such transfer is fully provided for.

4.11 पुनःखरीद/प्रत्यावर्तित पुनः खरीद

बैंक ने पुनः खरीद तथा प्रत्यावर्तित पुनः खरीद लेनदेनों को लेखांकित करने हेतु भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा बताई गई एक समान लेखा प्रणाली को अपनाया है।

(भारतीय रिज़र्व बैंक के साथ चल निधि समायोजन योजना (एलएएफ) के अंतर्गत हुए लेनदेनों को छोड़कर). तदनुसार, पुनःखरीद/प्रत्यावर्तित पुनः खरीद के अंतर्गत खरीदी/बेची गई प्रतिभूतियों को एकमुश्त क्रय/विक्रय के रूप में माना जाता है तथा पुनः खरीद/प्रत्यावर्तित पुनः खरीद के अंतर्गत खरीदी/बेची गई प्रतिभूतियों को एकमुश्त क्रय/विक्रय के रूप में माना जाता है तथा पुनः खरीद/प्रत्यावर्तित पुनः खरीद खातों में लेखांकित किया जाता है तथा सारी प्रविष्टियां परिपक्वता तिथि को रिवर्स कर दी जाती है. यथास्थिति अनुसार लागत तथा राजस्व की गणना ब्याज व्यय/आय के हिसाब से की गई.

4.12 डेरिवेटिव्स :

बैंक वर्तमान में ब्याज दरों तथा मुद्रा डेरिवेटिव्स में डील करता है. बैंक द्वारा व्यवहारित ब्याज दर डेरिवेटिव्स में रुपया ब्याज दर स्वैप, विदेशी मुद्रा ब्याजदर स्वेप तथा फारवर्ड रेट एग्रीमेंट्स शामिल हैं. बैंक द्वारा व्यवहार में लाये जाने वाले मुद्रा डेरिवेटिव्स में ऑप्शन तथा मुद्रा स्वेप्स हैं.

भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देशों के आधार पर, डेरिवेटिव्स का मूल्यांकन निम्नानुसार किया जाता है :

व्यवस्था बचाव/गैर व्यवस्था बचाव (मार्केट मेकिंग) संव्यवहार अलग-अलग रिकार्ड किये जाते हैं. व्यवस्था बचाव डेरिवेटिव्स ठीक-ठीक आधार पर लेखांकित किये जाते हैं. ट्रेडिंग डेरिवेटिव पोजिशन्स मार्क टू मार्केट (एमटीएम) हैं तथा किसी भी प्रकार की हानि, लाभ-हानि खाते में दर्ज की जाती है. किसी भी प्रकार का लाभ दर्ज नहीं होता. ब्याज दर स्वैप से संबंधित आय तथा व्यय समझौता तिथि को दर्ज होता है. ट्रेडिंग स्वैप्स की समाप्ति पर लाभ/हानि, समाप्ति तिथि पर आय/व्यय के रूप में दर्ज की जाती है.

5 ब्याज दर स्वैप

5.1 हेजिंग के लिए ब्याज दर स्वैप कारोबारों को उपचित आधार पर लेखांकित किया गया है तथा व्यापार के लिए लेनदेनों को भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देशों के अनुरूप पाक्षिक अंतरालों पर मार्केट मूल्य पर अंकित किया गया है.

5.2 मूल्यांकन के लिए, स्वैप की वास्तविक मूल्य की उस राशि पर गणना की जाती है जो तुलन-पत्र की तिथि को स्वैप करारों के लेनदेन के समाप्त होने पर प्राप्त या देय होंगे, कुल होने वाली हानियों, यदि कोई है, की समूची राशि के लिए प्रावधान किया गया है, जबकि लाभों को छोड़ दिया गया है.

6 अग्रिम

6.1 मूल संस्था तथा इसकी घरेलू सहयोगी संस्थाओं के अग्रिम मानक, अवमानक, संदिग्ध एवं हानि आस्तियों के रूप में वर्गीकृत किए गए हैं और अवमानक, संदिग्ध एवं हानि आस्तियों पर प्रावधान भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित विवेकपूर्ण मानदण्डों अथवा मेजबान देश जिसमें अग्रिम दिया गया है, जहां कहीं लागू हो, के स्थानीय नियमों में से जो अधिक कठोर हों, के अनुरूप किया गया है.

6.2 अग्रिम राशि, उचन्त खाते के ब्याज, वादग्रस्त विविध जमा खातों में प्राप्त एवं रखी गई राशि, प्राप्त क्लेम और गैर निष्पादित अग्रिमों के लिए किए गए प्रावधान के बाद की राशि है.

4.11 REPO / REVERSE REPO

The Parent has adopted the Uniform Accounting Procedure prescribed by the RBI for accounting of Repo and Reverse Repo transactions [other than transactions under the Liquidity Adjustment Facility (LAF) with the RBI]. Accordingly, the securities sold / purchased under Repo / Reverse Repo are treated as outright sales / purchases and accounted for in the Repo / Reverse Repo Accounts and the entries are reversed on the date of maturity. Costs and revenues are accounted for as interest expenditure / income, as the case may be. Balance in Repo/ Reverse Repo Account is adjusted against the balance in the Investment Account.

Securities purchased/ sold under LAF with RBI are debited/ credited to Investment Account and reversed on maturity of the transaction. Interest expended/ earned thereon is accounted for as expenditure/ revenue.

4.12 DERIVATIVES

The Parent presently deals in interest rate and currency derivatives. The interest rate derivatives dealt with by the Parent are Rupee Interest Rate Swaps, Foreign Currency interest rate swaps and forward rate agreements. Currency Derivatives dealt with by the Parent are Options and Currency swaps.

Based on RBI guidelines, Derivatives are valued as under:

The hedge / non-hedge (market making) transactions are recorded separately. Hedging derivative are accounted on an accrual basis. Trading derivative positions are marked-to-market (MTM) and the resulting losses, if any, are recognized in the Profit and Loss Account. Profit, if any, is not recognized. Income and Expenditure relating to interest rate swaps are recognized on the settlement date. Gains / losses on termination of the trading swaps are recorded on the termination date as income / expenditure.

5. INTEREST RATE SWAPS:

5.1 The interest rate swap transactions for hedging are accounted for on accrual basis and transactions for trading are marked to market at fortnightly intervals in line with the Reserve Bank of India guidelines.

5.2 For the purpose of valuation, the fair value of the total swap is computed on the basis of the amount that would be receivable or payable on termination of the transactions of the swap agreements as on the Balance Sheet date. Losses arising therefrom, if any are fully provided for while the profits, if any, are ignored.

6. ADVANCES:

6.1 Advances of the parent and Subsidiaries are classified as Standard, Sub-standard, Doubtful or Loss assets and Provision for losses are made on these assets as per Prudential Norms of Reserve Bank of India. In respect of Advances made in overseas branches and overseas subsidiaries, Advances are classified in accordance with stricter of the Prudential Norms prescribed by the Reserve Bank of India or local laws of the host country in which advances are made.

6.2 Advances are net of specific loan loss provisions, interest suspense, amount received and held in suit-filed Sundry Deposit and Claims Received.



- 6.3 पुनर्निर्धारित/पुनर्गठित खातों के संबंध में भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्ग निर्देशों के अनुसार मौजूदा मूल्य शर्तों में आंके गये ब्याज हानियों के लिए प्रावधान किया गया है। उस प्रावधान को "अन्य देयतायें" शीर्ष के अंतर्गत शामिल किया गया है।
- 6.4 आस्ति पुनर्गठन कंपनी (इंडिया) को बेची गई आस्तियों के मामले में यदि बिक्री शुद्ध बही मूल्य से कम मूल्य पर की गई हो तो हानि (कमी) को लाभ हानि खाते में नामे किया जाता है। यदि बिक्री मूल्य, बही मूल्य से ज्यादा है तो अतिरिक्त प्रावधान राशि को लाभ हानि खाते में नहीं डाला जाता है तथा इसे एआरसी/एससी द्वारा जारी प्रतिभूति रसीद की परिपक्वता तक अलग से रखा जाता है।
- 7 अचल आस्तियां**
- 7.1 पुनर्मूल्यांकित परिसरों को छोड़कर, परिसर व अन्य अचल आस्तियां सामान्यतः परम्परागत लागत पर ली गई हैं, पुनर्मूल्यांकन पर हुई वृद्धि को पूंजीगत प्रारक्षित निधि में जमा किया गया है। ऐसी बढ़ी हुई राशि पर मूल्यहास हेतु किए गए प्रावधान को इसमें से घटा दिया जाता है।
- 7.2 "परिसर" में भूमि तथा निर्माणाधीन भवन का समावेश हैं।
- 8 प्रारक्षित निधियां एवं अधिशेष**
- राजस्व एवं अन्य प्रारक्षित निधियों में सम्बद्ध देशों में प्रचलित स्थानीय कानूनों के अनुसार विदेशी शाखाओं द्वारा निर्मित सांविधिक प्रारक्षित निधियों को शामिल किया गया है।
- 9 राजस्व का निर्धारण :**
- 9.1 जब तक अन्यथा उल्लेखित न हो, आय का निर्धारण उपचय आधार पर किया जाता है। विदेशी कार्यालयों के मामले में सम्बद्ध देश जहां विदेशी कार्यालय स्थित है, स्थानीय नियमों के तहत आय का निर्धारण किया जाता है।
- 9.2 गैर निष्पादित अग्रिमों तथा निवेशों के मामलों में आय की वसूली की अनिश्चितता के कारण ऐसी आय भारतीय रिज़र्व बैंक मार्गनिर्देशों के अनुसार केवल वसूल होने पर ही लेखांकित की गई है।
- 9.3 शुल्कों से प्राप्त आय सरकारी कारोबार को छोड़कर कमीशन, विनिमय, दलाली, खरीदे गये बिलों पर बट्टा तथा अतिदेय बिलों/अग्रिम बिलों पर ब्याज को वास्तविक वसूली पर हिसाब में लिया गया है।
- 9.4 अनुषंगियों तथा सहयोगी इकाइयों के शेयरों पर डिविडेंड को घोषित होने पर आय के रूप में माना जाएगा तथा अन्य शेयरों आदि पर डिविडेंड वास्तविक प्राप्ति के आधार पर हिसाब में लिए जाएंगे।
- 10 कर्मचारियों को सेवा निवृत्ति लाभ :**
- 10.1 भविष्य निधि खाते में किए गए योगदान को लाभ-हानि खाते में लिया गया है।
- 10.2 मान्यताप्राप्त ग्रेज्युटी फंड में तथा पेंशन फंड में अंशदान तथा संचित अवकाशों के नकदीकरण एवं अतिरिक्त सेवा-निवृत्ति लाभों के प्रावधानों को उपचित आधार पर लेखांकित किया गया है।
- 11 मूल्यहास**
- 11.1 भारत में, कम्प्यूटर तथा एटीएम को छोड़कर, अचल आस्तियों पर मूल्यहास कम्पनी अधिनियम, 1956 की अनुसूची XIV में निर्धारित दरों पर मूल्यहासित बही मूल्य पद्धति के अन्तर्गत प्रदान किया गया है।
- 11.2 कंप्यूटरों को छोड़कर भारत से बाहर अचल आस्तियों पर मूल्यहास मेजबान देश की मौजूदा पद्धति एवं स्थानीय कानूनों के अनुसार प्रदान किया गया है।
- 11.3 कम्प्यूटरों पर मूल्यहास भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देशों के अनुसार स्ट्रेट लाइन विधि से 33.33% की दर से प्रदान किया गया है। कंप्यूटर

- 6.3 In respect of Rescheduled / Restructured accounts, Provision is made for the sacrifice of interest measured in present value terms as per Reserve Bank of India guidelines. The said provision is included under the head 'Other Liabilities'.
- 6.4 In case of financial assets sold to Asset Reconstruction Company (ARC)/ Securitisation Company (SC), if the sale is at a price below the net book value (NBV), the shortfall is debited to the profit and loss account. If the sale value is higher than the NBV, the surplus provision is not reversed but held till the redemption of the Security Receipt issued by ARC/SC.
- 7. FIXED ASSETS:**
- 7.1 Premises and other fixed assets are stated at historical cost except those premises, which have been re-valued. The appreciation on such revaluation is credited to Capital Reserve and the depreciation provided thereon is deducted there from.
- 7.2 Premises includes building under construction and land.
- 8. RESERVES AND SURPLUS:**
- Revenue and other Reserves include Statutory Reserves created by foreign branches as per applicable local laws of the respective countries.
- 9. REVENUE RECOGNITION:**
- 9.1 Income / expenditure is recognised on accrual basis, unless otherwise stated. In case of foreign offices, income is recognised as per the local laws of the country in which the respective foreign office is located.
- 9.2 In view of uncertainty of collection of income in cases of non-performing assets/ Investments, such income is accounted for only on realization in terms of RBI guidelines.
- 9.3 Income from Fees, Commission other than on Government business, Commission on Guarantees, Exchange, Brokerage and interest on Overdue Bills/ Advance Bills are accounted for on actual realization.
- 9.4 Dividend on shares of Subsidiaries and associates are recognized as Income as and when declared and dividend on other shares etc. are accounted on actual realisation.
- 10 RETIREMENT BENEFITS TO EMPLOYEES:**
- 10.1 Contribution to the Provident Fund is charged to Profit & Loss Account.
- 10.2 Contribution to recognized Gratuity Fund, Pension Fund and Provision for Encashment of accumulated leave and additional retirement benefits are made on actuarial basis and charged to Profit & Loss Account.
- 11 DEPRECIATION:**
- 11.1 Depreciation on Fixed Assets in India except Computers and ATMs, is provided under the written down value basis, at the rates prescribed in Schedule-XIV of the Companies Act, 1956.
- 11.2 Depreciation on Fixed Assets outside India except Computers is provided as per local laws or prevailing practices of the respective countries.
- 11.3 Depreciation on Computers is provided on Straight-Line Method at the rate of 33.33%, as per the guidelines of Reserve Bank of India. Computer software not forming

साफ्टवेयर जोकि हार्डवेयर का अनिवार्य अंग नहीं है, का मूल्यहास खरीद वर्ष के दौरान ही कर दिया गया है।

- 11.4 एटीएम पर मूल्यहास 20% की दर से स्ट्रेट लाइन विधि से प्रदान किया जाता है।
- 11.5 परिवर्द्धनों पर मूल्यहास का संपूर्ण वर्ष के लिए प्रावधान किया गया है। जब कि बेचे गए/निस्तारित किए गए वर्ष में मूल्यहास का कोई प्रावधान नहीं किया गया है।
- 11.6 पट्टा भूमि का पट्टे की अवधि के दौरान परिशोधन किया गया है।

12 आस्तियों की हानि :

अचल आस्तियों पर हानि, यदि कोई हो (पुनर्मूल्यांकित आस्तियों सहित) का निर्धारण भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा इस संबंध में जारी लेखा मानक 28 (आस्तियों की क्षति) के अनुसार किया जाता है।

13 आय पर कर :

इसमें भारतीय सनदी लेखाकार संस्था (आईसीएआई) के लेखांकन मानक 22 के अनुसार निर्धारित (सम्बद्ध अवधि के लिए लेखा आय तथा करयोग्य आय के बीच भिन्नता से करों के प्रभाव को दर्शाते हुए) आयकर के लिए प्रावधान, फ्रिज बेनिफिट कर एवं आस्थगित कर अथवा क्रेडिट शामिल हैं। आस्थगित कर के लिए प्रावधान को, आमदनी एवं खर्च की उन मदों के संबंध में जो किसी एक अवधि में निर्धारित होती है और जो एक अथवा अधिक परवर्ती अवधियों में प्रत्यावर्तन योग्य हैं पर विवेकपूर्ण नीति के अधीन हिस्सा में लिया जाता है। आस्थगित कर आस्तियों एवं देयताओं पर कर की गणना अधिनियमित कर दरों पर, उन वर्षों की अपेक्षित दरों पर की जाती है जिन वर्षों में इनकी प्राप्ति, रिवर्सल अथवा निस्तारण की संभावना होती है। आस्थगित कर देयताओं एवं आस्तियों पर कर की दरों में परिवर्तन के प्रभाव को उस अवधि की आय विवरणी, जिसमें ऐसे परिवर्तन को अधिनियमित किया गया हो, में हिस्सा में लिया जाता है।

आयकर के लिए प्रावधान आस्थगत करों के समायोजन के बाद सम्बद्ध देश की सांविधिक आवश्यकताओं के अनुरूप किया जाता है।

14 प्रति शेयर अर्जन :

बैंक द्वारा अपने बेसिक एवं डाइल्यूटेड प्रति इक्विटी शेयर अर्जन को भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान के इस संबंध में जारी लेखा मानक 20 (प्रति शेयर अर्जन) के अनुसार रिपोर्ट किया गया है। बेसिक प्रति शेयर अर्जन की गणना शुद्ध आय को अवधि के लिए बकाया भारित औसत इक्विटी शेयरों की संख्या से विभाजित कर ली गई है। डाइल्यूटेड प्रति शेयर अर्जन की गणना शुद्ध आय को उस अवधि के लिए बकाया भारित इक्विटी शेयरों एवं इस अवधि के दौरान डाइल्यूटेड इक्विटी शेयरों की संख्या में गणना की गई है।

15 प्रावधान, आकस्मिक देयताएं व आकस्मिक आस्तियां :

भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान के इस संबंध में जारी लेखा मानक 29 (आकस्मिक देयताओं एवं आकस्मिक आस्तियों के लिए प्रावधान) के अनुसार बैंक द्वारा आकस्मिक देयताओं एवं आकस्मिक आस्तियों के लिए प्रावधान विगत में हुई किसी घटना से उत्पन्न हुए वर्तमान दायित्व के लिए किया गया है। यह संभव है कि इस दायित्व के निस्तारण के लिए आर्थिक संसाधनों की आवश्यकता हो और तब इस दायित्व हेतु राशि का विश्वसनीय मूल्यांकन किया जा सके।

आकस्मिक आस्तियों को वित्तीय विवरण में हिस्सा में नहीं लिया गया है, क्योंकि इस तरह की आय की वसूली कभी भी संभव नहीं हो सकती है।

an integral part of hardware is depreciated fully during the year of purchase.

- 11.4 Depreciation on ATMs is provided on Straight Line Method at the rate of 20%.
- 11.5 While depreciation on additions is provided for full year, no depreciation is provided in the year of sale / disposal.
- 11.6 Cost of leasehold land is amortized over the period of lease.

12 IMPAIRMENT OF ASSETS:

Impairment losses (if any) on Fixed Assets (including revalued assets) are recognized in accordance with the Accounting Standard 28 ("Impairment of Assets") issued in this regard by the Institute of Chartered Accountants of India and charged off to Profit and Loss Account.

13 TAXES ON INCOME:

This comprise of provision for Income tax, fringe benefit tax and deferred tax charge or credit (reflecting the tax effects of timing differences between accounting income and taxable income for the period) as determined in accordance with Accounting Standard 22 of ICAI. Deferred tax is recognised subject to consideration of prudence in respect of items of income and expenses those arise at one point of time and are capable of reversal in one or more subsequent periods. Deferred tax assets and liabilities are measured using enacted tax rates expected to apply to taxable income in the years in which the timing differences are expected to be received, settled or reversed. The effect on deferred tax assets and liabilities of a change in tax rates is recognised in the income statement in the period of enactment of the change.

Provision for income tax is made in accordance with statutory requirements of the respective countries after adjustment for deferred taxes.

14 EARNINGS PER SHARE:

The Parent reports basic and diluted earnings per equity share in accordance with the Accounting Standard 20 ("Earnings Per Share") issued in this regard by the Institute of Chartered Accountants of India. Basic earning per equity share has been computed by dividing net income by the weighted average number of equity shares outstanding for the period. Diluted earning per equity share has been computed using the weighted average number of equity shares and dilutive potential equity shares outstanding during the period.

15 PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS:

As per the Accounting Standard 29 ("Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets") issued in this regard by the Institute of Chartered Accountants of India, the Parent recognizes provisions only when it has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and when a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

Contingent Assets are not recognized in the financial statements since this may result in the recognition of income that may never be realized.



अनुसूची - 19 : समेकित वित्तीय विवरणियों पर नोट : 31 मार्च 2007 को समाप्त वित्तीय वर्ष Schedule-19 : Notes on the consolidated financial statements for the year ended 31st March 2007

1. समेकित वित्तीय विवरणी (सीएफएस) में बैंक (मूल संस्था) तथा निम्नलिखित अनुषंगियों के परिणाम शामिल हैं।

अनुषंगियों के नाम	देश, जहां विद्यमान है	स्वामित्व का अनुपात 31.03.07
-------------------	-----------------------	------------------------------

देशीय अनुषंगियां

अनुषंगियों के नाम	देश, जहां विद्यमान है	स्वामित्व का अनुपात 31.03.07
(क) बैंकिंग		
नैनीताल बैंक लि.	भारत	98.39%
(ख) गैर बैंकिंग		
1) बॉब एसेट मैनेजमेंट कं. लि.	भारत	100.00%
2) बॉब कैपिटल मार्केट लि.	भारत	100.00%
3) बॉब कार्ड्स लि.	भारत	100.00%

विदेशी अनुषंगियां :

अनुषंगियों के नाम	देश, जहां विद्यमान है	स्वामित्व का अनुपात 31.03.07
(क) बैंकिंग		
1) बैंक ऑफ बड़ौदा (बोत्सवाना) लि.	बोत्सवाना	100.00%
2) बैंक ऑफ बड़ौदा (केन्या) लि.	केन्या	86.70%
3) बैंक ऑफ बड़ौदा (युगांडा) लि.	युगांडा	80.00%
4) बड़ौदा कैपिटल मार्केट्स (यु) लि.	युगांडा	80.00%
(बैंक ऑफ बड़ौदा (युगांडा) लि. के पूर्ण स्वामित्व वाली अनुषंगी)		
5) बैंक ऑफ बड़ौदा (हांगकांग) लि.	हांगकांग	100.00%
6) बैंक ऑफ बड़ौदा (गुयाना) लि.	गुयाना	100.00%
7) बैंक ऑफ बड़ौदा (तंजानिया) लि.	तंजानिया	100.00%
(ख) गैर बैंकिंग		
बॉब (यू के) लि.	युनाइटेड किंगडम	100.00%

2. सहयोगी बैंक :

2.1 लेखामानक (एस) - 23 के अनुसार निवेश हेतु समेकित वित्तीय विवरणी (सीएफएस) में समाहित सहयोगी बैंकों के विवरण निम्नलिखित हैं :

1. The Consolidated Financial Statement (CFS) comprise the results of the Bank (Parent) and the following subsidiaries:

Names of Subsidiaries	Country of Proportion of Incorporation	Ownership as on 31.03.07
-----------------------	--	--------------------------

Domestic Subsidiaries:

a) Banking:		
Nainital Bank Ltd.	India	98.39%
b) Non Banking:		
1) BOB Asset Management Co. Ltd.	India	100.00%
2) BOB Capital Market Ltd.	India	100.00%
3) BOB Cards Ltd.	India	100.00%

Overseas Subsidiaries:

a. Banking:		
1) Bank of Baroda (Botswana) Ltd	Botswana	100.00%
2) Bank of Baroda (Kenya) Ltd.	Kenya	86.70%
3) Bank of Baroda (Uganda) Ltd.	Uganda	80.00%
4) Baroda Capital Markets (Uganda) Ltd.	Uganda	80.00%
(Wholly Owned Subsidiary of Bank of Baroda (Uganda) Ltd.)		
5) Bank of Baroda (Hongkong) Ltd.	Hongkong	100.00%
6) Bank of Baroda (Guyana) Inc.	Guyana	100.00%
7) Bank of Baroda (Tanzania) Ltd	Tanzania	100.00%
b. Non Banking:		
1) BOB (UK) Ltd.	United Kingdom	100.00%

2. Associates:

2.1 The particulars of Associates considered in the CFS as per Accounting Standard (AS) - 23 on Accounting for Investment in Associates in Consolidated Financial Statements are as under:

नाम	Name	मूल संस्था का हिस्सा (%) Parent's ownership Interest (%)
क) इन्डो जाम्बिया बैंक लिमिटेड, जाम्बिया	a) Indo Zambia Bank Limited Zambia	20%
ख) यू टी आई असेट मैनेजमेन्ट कंपनी प्रा. लि.	b) UTI Assets Management Company Private Ltd	25%
i) यूटीआई वेंचर फंड्स मैनेजमेंट कं. प्रा. लि.	(i) UTI Venture Funds Management Co. Pvt. Ltd.	25%
ii) यूटीआई इंटरनेशनल लि.	(ii) UTI International Ltd.	25%
ग) यू टी आई ट्रस्टी कंपनी प्रा. लि.	c) UTI Trustee Company Private Ltd.	25%
घ) क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक	d) Regional Rural Banks	
i) बड़ौदा पूर्वी उत्तर प्रदेश ग्रामीण बैंक	i) Baroda Eastern Uttar Pradesh Gramin Bank	35%
ii) बड़ौदा पश्चिमी उत्तर प्रदेश ग्रामीण बैंक	ii) Baroda Western Uttar Pradesh Gramin Bank	35%
iii) नैनीताल-अल्मोड़ा क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक	iii) Nainital-Almora Kshetriya Gramin Bank	35%
iv) बड़ौदा राजस्थान ग्रामीण बैंक	iv) Baroda Rajasthan Gramin Bank	35%
v) बड़ौदा गुजरात ग्रामीण बैंक	v) Baroda Gujarat Gramin Bank	35%
vi) झाबुआ-धार क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक	vi) Jhabua-Dhar Kshetriya Gramin Bank	35%

2.2 सहयोगी इकाइयों में निवेश का विवरण
Particulars of the Investment in Associates :
(रु. हजार में/Rs. in 000)

		As at 31-03-2007	As at 31-03-2006
(क) सहयोगी इकाइयों में निवेश की लागत	a) Cost of Investment in Associates	3922368	3922368
(ख) उपरोक्त (क) में शामिल अधिग्रहण पर साख	b) Goodwill on acquisition included in (a) above	1841215	2314998
(ग) अधिग्रहण उपरान्त गुड विल के लाभों (शुद्ध) का अंश	c) Share of post acquisition profits (Net) of Goodwill	539726	636462
(घ) 31 मार्च को निवेश (क-ख+ग)	d) Investment as at 31st March (a-b+ c)	2620879	2243832
(ङ) भारत में निवेश	e) Investment in India	2385111	1984924
(च) भारत से बाहर निवेश	f) Investment outside India	235768	258908
(छ) कुल (ङ+च)	g) Total (e + f)	2620879	2243832

3. अनुषंगियों /सहयोगी इकाइयों की वित्तीय विवरणियां :

- 3.1 अनुषंगियों तथा सहयोगी इकाइयों की वित्तीय विवरणियां बैंक ऑफ बड़ौदा (युगांडा) लि., बैंक ऑफ बड़ौदा (केन्या) लि., बैंक ऑफ बड़ौदा (तंजानिया) लि. को छोड़कर उसी रिपोर्टिंग तारीख के अनुसार तैयार की गई हैं जिस तारीख को (अर्थात 31 मार्च, 2007) मूल संस्था की विवरणी तैयार की गई है. उक्त अनुषंगियों की विवरणियां 31 दिसंबर, 2006 की स्थिति के अनुरूप तैयार की गई हैं. 1 जनवरी, 2007 से 31 मार्च, 2007 के बीच अपेक्षित समायोजनों हेतु कोई उल्लेखनीय संव्यवहार नहीं हुआ है.
- 3.2 सहयोगी इकाइयों यूटीआई एसेट मैनेजमेंट कं.लि., यूटीआई ट्रस्टी कं.प्रा.लि., यूटीआई वेंचर फण्डस् मैनेजमेंट कं.प्रा.लि., तथा यूटीआई इंटरनैशनल लि. में निवेश, साख एवं परिणामी लाभ/ हानि को 31 मार्च, 2007 की अलेखा परीक्षित वित्तीय विवरणियों के आधार पर लिया गया है. प्रबंधन को इसमें किसी प्रकार के परिवर्तन की संभावना नहीं है. इसके अलावा अचल आस्तियों तथा प्रावधान पर मूल्यहास, सॉफ्टवेयर के परिशोधन पर उक्त सहयोगी नीतियां मूल से भिन्न हैं, चूंकि इसका आकलन नहीं किया जा सकता, अतः समेकित विवरणियों में इनके प्रभाव का उल्लेख नहीं किया गया है.
4. निम्नलिखित देशीय अनुषंगियों के खाते कंपनी अधिनियम, 1956 की धारा 619 (4) के अंतर्गत भारत के नियंत्रक एवं महालेखा परीक्षक की टिप्पणियों के अधीन है :
- 1) बॉब एसेट मैनेजमेंट कं.लि..
 - 2) बॉब कैपिटल मार्केटस् लि.
 - 3) बॉब कार्डस् लि.
5. मूल एवं अनुषंगी इकाइयों की बहियों का मिलान एवं समाधान :
- 5.1 कुछ शाखाओं /कार्यालयों में नियंत्रण खाते का सब्सीडियरी लेजर /रजिस्टरों के साथ बैलेसिंग /समाधान का कार्य प्रगति पर है.
- 5.2 'ग्रुप इंटर-से' अनुषंगियों के खाते और अंतः कार्यालय समायोजन में शामिल खाते के विभिन्न शीर्षों में बकाया प्रविष्टियों के समाधान का कार्य प्रगति पर है.

3. Financial Statements of Subsidiaries / Associates

- 3.1 The financial statements of the subsidiaries and associates have been drawn upto the same reporting date as that of the Parent i.e. 31st March 2007 except for Bank of Baroda (Uganda) Ltd., Bank of Baroda (Kenya) Ltd. and Bank of Baroda (Tanzania) Ltd., which have been drawn upto 31st December 2006. There are no significant transactions or other events during 1st January 2007 to 31st March 2007 requiring adjustment therein.
- 3.2 Investment, Goodwill and resultant profit / loss from Associate viz. UTI Asset Management Co. Pvt. Ltd., UTI Trustee Co. Pvt. Ltd., UTI Venture Funds Management Co. Pvt. Ltd. and UTI International Ltd. has been accounted on the basis of unaudited financial statements as of 31st March 2007. The management does not expect any material change in the same. Further, the said Associates policies on Fixed Assets and Provision of Depreciation, amortizations of Software is different from Parent. Impact of the same is not given in the Consolidated Financial Statement, as the same is not ascertainable.
4. The accounts of the following domestic subsidiaries for the year ended 31.3.2007 are subject to the comments of Comptroller & Auditor General of India under Section 619(4) of the Companies Act, 1956:
- 1) BOB Asset Management Co. Ltd.
 - 2) BOB Capital Markets Ltd.
 - 3) BOB Cards Ltd.
5. **Balancing of Books & Reconciliation of Parent and its subsidiaries:**
- 5.1 Balancing / reconciliation of control accounts with subsidiary ledgers / registers, are in progress in certain branches / offices.
- 5.2 Reconciliation of outstanding entries in subsidiaries' accounts in the group inter-se and in various heads of accounts included in Inter Office Adjustments is in progress.



- 5.3 बैंकों के साथ नोस्ट्रो, ड्राफ्ट्स / टीटी देय, सर्पेंस, लाभांश खाते/लाभांश/ ब्याज/रिफंड ऑर्डर प्रदत्त / देय आदि खातों के समाधान का कार्य प्रगति पर है।

समेकित वित्तीय विवरण (सीएफएस) तुलन-पत्र एवं लाभ-हानि खाते पर उपरोक्त का प्रभाव, यदि कोई है जो यद्यपि गणना योग्य नहीं है, का प्रभाव प्रबंधन की राय में, महत्वपूर्ण नहीं होगा।

6. पूंजीगत प्रारक्षित निधि

पूंजीगत प्रारक्षित निधि में अचल संपत्तियों के पुनर्मूल्यांकन के फलस्वरूप होने वाली मूल्यवृद्धि तथा लघु / मध्यम उद्योगों के लिए निर्यात विकास परियोजनाओं / औद्योगिक निर्यातों परियोजनाओं हेतु विश्व बैंक की योजनाओं के अंतर्गत भारत सरकार की अंशदान राशि शामिल हैं।

7. प्रावधान एवं आकस्मिकताएं

फ्लोटिंग प्रावधानों का शेष रु.417.73 करोड़ है (पिछले वर्ष रु.257.24 करोड़) और इसे अनुसूची -5 की 'अन्य देयता अन्य शीर्ष' में शामिल किया गया है।

8. करों के लिए प्रावधान :

- 8.1 आयकर का प्रावधान, अपीलीय प्राधिकारियों के नियमों को ध्यान में रखते हुए तथा अधिवक्ता के परामर्श से किया गया है।

- 8.2 "अन्य आस्तियां" शीर्षक के अंतर्गत दर्शाई अग्रिम कर अदायगी / स्रोत पर कर की कटौती राशि में विवादास्पद कर मांगों के संबंध में बैंक द्वारा भुगतान की गई / विभाग द्वारा समायोजित राशि रु.1037.84 करोड़ (पिछले वर्ष रु.1044.25 करोड़) शामिल है। आयकर व ब्याज कर की विवादास्पद मांगों के लिए न्यायिक निर्णयों और / या कानूनी परामर्शदाताओं की राय को ध्यान में रखते हुए इस मद के लिए कोई प्रावधान नहीं किया गया है।

9. भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा निर्देशों के अनुसार वर्ष के दौरान बैंक द्वारा "बिक्री के लिए उपलब्ध" श्रेणी में रखी सरकारी प्रतिभूतियों (एसएलआर) के एक हिस्से को 'परिपक्वता के लिए धारित' श्रेणी में अंतरित कर दिया गया है तथा इसके परिणाम स्वरूप रु.392.33 करोड़ (पिछले वर्ष रु.259.98 करोड़) की राशि को लाभ व हानि खाते में प्रभारित किया गया है।

10. वर्ष के दौरान, बैंक द्वारा जब्त किए गए 500 इक्विटी शेयरों को (पिछले वर्ष 100 इक्विटी शेयर) वार्षिक लेखे में लिया गया।

11. वर्ष के दौरान, बैंक द्वारा रु.490.90 करोड़ के टीयर II बांड शोधित (रीडीम) किए गए जब कि रु.920.00 करोड़ के टीयर II बांड जारी किए गए।

12. अन्य प्रारक्षित निधियां

अन्य प्रारक्षित निधियों में आयकर अधिनियम की अपेक्षाओं के अंतर्गत बनाए गए विशेष प्रारक्षित निधि में रु.253.95 करोड़ (पिछले वर्ष रु.210.04 करोड़) की राशि शामिल है।

13. परिसर

- 13.1 मूल संस्था (बैंक) के कुल रु.71.00 करोड़ (मूल लागत) - (पिछले वर्ष रु.53.58 करोड़) की कुछ संपत्तियों के सम्बंध में हस्तांतरण विलेख का निष्पादन होना बाकी है।

- 5.3 Reconciliation of accounts with banks, Nostro, Drafts / TTs Payable, Suspense, Dividend / Interest / Refund Orders paid / payable etc., is in progress.

The impact of the above, if any, on the Profit & Loss and balance sheet of CFS though not quantified, in the opinion of the management, will not be material.

6. Capital Reserve

Capital Reserve includes appreciation arising on revaluation of immovable properties and amount subscribed by Government of India under the World Bank's Scheme for Export Development Projects / Industrial Export Projects for small / medium scale industries.

7. Provisions and contingencies

The balance of floating provisions as at 31.3.2007 stands at Rs. 417.73 Crores (Previous Year Rs.257.24 Crores) and the same is included under 'Other Liabilities – Others' in Schedule-5.

8. Provision for Taxes:

- 8.1 Provision for taxes are arrived at after due consideration of decisions of appellate authorities and advice of consultant.

- 8.2 Taxes paid in advance / taxes deducted at source appearing under "Other Assets" includes Rs.1037.84 crores (previous year Rs. 1044.25 crores) adjusted by the Department / paid by the Parent in respect of disputed tax demands. No provision is considered necessary in respect of such disputed income tax demands as in its view, duly supported by counsels' opinion and / or judicial pronouncements, additions / disallowance made by the assessing officer are not sustainable.

9. In terms of RBI Guidelines, the Parent has during the year transferred a portion of Government Securities (SLR) kept in "Available for Sale" category to "Held to Maturity" (HTM) category. The resultant depreciation of Rs. 392.33 crores (previous year Rs.259.98 crores) has been charged to the Profit & Loss Account.

10. During the year, the Parent has annulled the forfeiture of 500 equity shares (previous year 100 equity shares).

11. During the year, Tier II Bonds amounting to Rs. 490.90 crores have been redeemed and Tier II Bonds amounting to Rs.920.00 crores have been issued by the Parent.

12. Other Reserves

Other Reserves include an amount of Rs.253.95 crores (previous year Rs.210.04 crores) on account of Special Reserves created under requirements of Income Tax Act.

13. Premises

- 13.1 Execution of conveyance deeds is pending in respect of certain properties of Parent aggregating to Rs.71.00 crores (original cost) – (Previous year Rs.53.58 crores).

- 13.2 मूल संस्था (बैंक) की कुछ संपत्तियों की पुनर्मूल्यांकित राशि का उल्लेख किया गया है। वर्ष के अंत में परिसर शीर्ष के अंतर्गत कुल रु.388.25 करोड़ (पिछले वर्ष रु.388.25 करोड़) पुनर्मूल्यांकित राशि को शामिल किया गया है। शुद्ध अवमूल्यन के संबंध में पुनर्मूल्यांकित राशि रु.213.86 करोड़ (पिछले वर्ष रु.224.70 करोड़) हैं।
14. वर्ष के दौरान, कंपनी की याचिका नं.1/2007 में कंपनी अधिनियम, 1956 की धारा 391 से 394 के अंतर्गत बैंक ऑफ़ बड़ौदा के साथ बॉब हाउसिंग फाइनांस लिमिटेड (बैंक ऑफ़ बड़ौदा की पूर्णतः स्वामित्ववाली अनुषंगी) के समामेलन की माननीय राजस्थान उच्च न्यायालय, जयपुर शाखा द्वारा दि.23 मार्च, 2007 को मंजूर योजना के परिणामस्वरूप 1.4.2006 से बैंक ऑफ़ बड़ौदा के साथ बॉब हाउसिंग फाइनांस लिमिटेड का समामेलन हुआ है और परिणामतः बॉब हाउसिंग फाइनांस लिमिटेड की 1.4.2006 को यथाविद्यमान सभी आस्तियां एवं देयताएं, बैंक ऑफ़ बड़ौदा को अंतरित हो गई हैं और पूर्ववर्ती बॉब हाउसिंग फाइनांस लिमिटेड का 31.3.2007 में समाप्त वित्तीय वर्ष हेतु व्यवसाय परिचालन बैंक ऑफ़ बड़ौदा का हो गया है और ऐसा समझा गया। इस अंतरण के परिणामस्वरूप 2.64 करोड़ रुपए की गुडविल प्राप्त हुई जिसे वर्ष के दौरान लेखों में बड़े खाते डाल दिया गया।
15. मूल संस्था बैंक ऑफ़ बड़ौदा ने दि.1 अप्रैल, 2007 से अनुषंगी इकाई बैंक ऑफ़ बड़ौदा (हांगकांग) लि. का अधिग्रहण कर हांगकांग में अपना कार्य (परिचालन) प्रारंभ कर दिया है। इस बात को ध्यान में रखते हुए समेकित अनुषंगी लेखों का ऑन गोइंग आधार पर समेकन किया गया है।
- 13.2 Certain properties of the Parent are stated at revalued amounts. The gross amount of the revaluation included in premises as at the year-end is Rs. 388.25 crores (Previous Year Rs.388.25 crores) and net of depreciation the revaluation amounts to Rs.213.86 crores (Previous year Rs. 224.70 crores).
14. During the year, scheme of amalgamation of BOB Housing Finance Limited (wholly owned subsidiary of Parent) with the Parent under section 391 to 394 of the Companies Act, 1956 in Company petition No.1/2007, sanctioned by Hon'ble Rajasthan High Court, Jaipur Branch, Jaipur vide order dated 23rd March 2007 has resulted into amalgamation of BOB Housing Finance Limited with the Parent as going concern from 1.4.2006 and consequentially, all assets and liabilities of "BOB Housing Finance Limited" as on 1.4.2006 stood transferred to the Parent and the business operations for the financial year ended 31.3.2007 of erstwhile BOB Housing Finance Ltd. were on behalf of the Parent and have been so considered. The transfer has resulted in Goodwill of Rs. 2.64 Crores, which has been written off in the accounts during the year.
15. The Parent (Bank of Baroda) has commenced operations at Hongkong w.e.f. 1st April 2007 by taking over the business of subsidiary, Bank of Baroda (Hongkong) Ltd. The subsidiary company will be wound up in due course. Considering this, accounts of the subsidiary, consolidated herein, has been compiled on going concern basis.

16. प्रावधानों एवं आकस्मिकताओं का अलग-अलग विवरण/ Break up of Provisions and Contingencies

लाभ हानि खाते में दर्शाए गए प्रावधानों एवं आकस्मिकताओं का अलग-अलग विवरण निम्नानुसार है :

The break-up of provisions and contingencies appearing in Profit & Loss Account is as under: (रु. करोड़ में /Rs. in Crores)

विवरण	Particulars	चालू वर्ष Current Year	विगत वर्ष Previous Year
बड़ेखाते में डाले गए ऋणों/एनपीए के लिए प्रावधान	Bad debts written off / Provision made towards NPA	308.18	360.67
पुनर्गठित मानक व अवमानक खातों में ब्याज के सेक्रीफाइज हेतु प्रावधान	Provision towards sacrifice of interest in Restructured standard and sub-standard accounts	(8.07)	14.15
देशगत जोखिम प्रबंधन हेतु प्रावधान	Provision for Country Risk Management	11.31	1.02
करों के लिए प्रावधान (आस्थगित कर सहित)	Provision for taxes (including deferred Taxes)	652.40	309.73
निवेश पर मूल्यहास हेतु प्रावधान	Provision for depreciation on investment	339.07	613.54
मानक आस्तियों हेतु प्रावधान	Provision for standard assets	181.84	8.20
कर्मचारी कल्याण व्यय हेतु प्रावधान	Provision for staff welfare expenses	15.00	15.00
अन्य	Others	4.69	37.90
कुल	Total	1504.42	1360.21
घटाएं: निवेश पर मूल्य हास हेतु अतिरिक्त प्रावधान	Less: Excess provision for depreciation on investments	-	0.53
पिछले वर्ष से संबंधित आय कर प्रावधान का पुनर्वाकन	Write back of Income tax provision Relating to previous years	-	222.58
कुल	Total	1504.42	1137.10



17. सेगमेंट रिपोर्टिंग (ए एस-17)

बैंक ने भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा निर्देशों के अनुरूप "ट्रेजरी ऑपरेशन" तथा "अन्य बैंक ऑपरेशन्स" को प्राथमिक बिजनेस सेगमेंट तथा 'डोमेस्टिक' तथा 'इंटरनैशनल' को सेकंडरी. भौगोलिक सेगमेंट के तौर पर मान्यता दी है. अन्य बैंकिंग ऑपरेशन्स में ट्रेजरी ऑपरेशन्स को छोड़कर सभी बैंकिंग ऑपरेशन्स शामिल हैं.

17. Segment Reporting (AS - 17):

The Parent has recognized "Treasury Operations" and "Other Banking Operations" as Primary business segments and "Domestic" and "International" as secondary geographical segments in line with Reserve bank of India guidelines. Other banking operations include all banking operations other than treasury operations.

भाग क : कारोबार सेगमेंट

Part A - Business Segments

(रु. करोड़ में / Rs. in Crores)

सेगमेंट विवरण	Segments Particulars	ट्रेजरी / Treasury परिचालन / Operations		बैंकिंग /Banking और अन्य /and Other परिचालन /Operations		जोड़ /Total	
		31.03.07	31.03.06	31.03.07	31.03.06	31.03.07	31.03.06
राजस्व	Revenue	3814.63	3855.62	6998.18	4691.41	10812.81	8547.03
परिणाम	Results	526.21	170.11	1882.02	1193.37	2408.23	1363.48
अनआबंटित खर्चे	Unallocated Expenses					626.97	149.06
कर से पूर्व लाभ	Profit before Tax					1781.26	1214.42
आय कर	Income Taxes					652.40	309.73
शुद्ध लाभ	Net Profit					1128.86	904.69
अन्य सूचना	Other Information						
सेगमेंट आस्तियां	Segment Assets	45453.09	45208.79	99584.87	69593.18	145037.96	114801.97
अनआबंटित आस्तियां	Unallocated Assets					1833.67	1882.12
कुल आस्तियां	Total Assets					146871.63	116684.09
सेगमेंट देयताएं	Segment Liabilities	45664.92	44989.20	89127.13	58584.61	134792.05	103573.81
अनआबंटित देयताएं	Unallocated Liabilities					12079.58	13110.28
कुल देयताएं	Total Liabilities					146871.63	116684.09

भाग-ख - भौगोलिक सेगमेंट Part B – Geographic Segments

(रु. करोड़ में / Rs. in Crores)

सेगमेंट विवरण	Segments Particulars	देशीय Domestic		अंतर्राष्ट्रीय International		जोड़ / Total	
		31.03.07	31.03.06	31.03.07	31.03.06	31.03.07	31.03.06
राजस्व	Revenue	9056.42	7541.53	1756.39	1005.50	10812.81	8547.03
आस्तियां	Assets	116403.18	96547.31	30468.44	20136.78	146871.63	116684.09

टिप्पणी : (क) सेगमेंट परिणाम तय करते समय, मूल कंपनी द्वारा अपनाई गई अंतरण मूल्य निर्धारण प्रणाली को प्रयोग में लाया गया है.
(ख) सेगमेंट राजस्व बाह्य ग्राहकों से प्राप्त राजस्व को दर्शाता है.
(ग) कुल देयताओं में स्वत्वधारी की निधियां शामिल हैं.

Notes: (a) In determining the segment results, the funds transfer pricing mechanism followed by the Parent has been used.
(b) Segment revenue represents revenue from external customers.
(c) Total Liabilities include proprietor's fund.

18. संबंधित पार्टी प्रकटीकरण (एस-18)

- मूल संस्था (बैंक) के प्रमुख प्रबंधन कार्मिक
- डॉ. अनिल के. खंडेलवाल, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
 - श्री ए. सी. महाजन, कार्यकारी निदेशक (1.4.2006 से 31.7.2006 तक)
 - श्री वी. सन्तानरामन, कार्यकारी निदेशक (10.10.2006 से कार्यरत)
- प्रबंधन के प्रमुख प्राधिकारी को अदा किया गया पारिश्रमिक रु. 10.18 लाख (गत वर्ष रु.10.86 लाख)

18. Related Party Disclosures (AS-18):

Key Management Personnel of the Parent:

- Dr. Anil K. Khandelwal, Chairman & Managing Director
- Shri A. C. Mahajan, Executive Director (From 1.4.2006 to 31.7.2006)
- Shri V. Santhanaraman, Executive Director (from 10.10.2006 onwards)

Aggregate Remuneration paid to Key Management Personnel Rs.10.18 Lac (previous year Rs.10.86 Lac).

19. प्रति शेयर अर्जन (एस-20)
19. Earnings per Share (AS-20)

		चालू वर्ष Current Year	विगत वर्ष Previous Year
i. इक्विटी शेयर धारक हेतु कर के बाद उपलब्ध शुद्ध लाभ (रु. करोड़ में)	Net Profit after tax available for equity shareholders (Rs. in crores)	1128.86	904.69
ii. इक्विटी शेयर्स की भारित औसत संख्या	Weighted Average Number of Equity Shares	364265727	305098733
iii. प्रति शेयर बुनियादी व डायल्यूटेड अर्जन	Basic and diluted earnings per share of Rs.10/- each (Rs.)	30.99	29.65
iv. प्रति इक्विटी अंकित शेयर मूल्य	Nominal Value per Equity Share	Rs.10.00	Rs.10.00

20. आय पर कर की गणना (एस-22)

आईसीएआई द्वारा जारी आय पर कर की गणना हेतु एस 22 की जरूरतों का बैंक ने पालन किया है तथा तदनुसार आस्थगित कर आस्तियां तथा देयताएं निर्धारित की गईं.

20. Accounting for Taxes on Income (AS-22)

The Parent and its subsidiaries have complied with the requirements of AS 22 on Accounting for Taxes on Income issued by ICAI and accordingly deferred tax assets and liabilities are recognized.

(रु. करोड़ में / Rs. in crores)

विवरण	Particulars	31.03.2007		31.03.2006	
		आस्तियां Asset	देयता Liability	आस्तियां Asset	देयता Liability
बही मूल्यहास तथा आयकर कानून के तहत मूल्यहास	Difference between book depreciation and Depreciation under Income Tax Act		41.69		36.80
संपत्ति पुनर्मूल्यांकन (विदेशी अनुषंगी)	Property Revaluation (Overseas Subsidiaries)		-		2.40
आस्थगित राजस्व व्यय	Deferred Revenue Expenditure		0.11		0.15
संदिग्ध ऋण एवं अग्रिमों के लिए प्रावधान	Provision for doubtful debts and advances	36.22		37.73	
छुट्टी नकदीकरण हेतु प्रावधान	Provision for leave encashment	54.64		50.38	
वेतन संशोधन	Wage Revision	0.12		-	
आगे लायी हानियां (विदेशी अनुषंगी)	Carry forward Losses (Overseas Subsidiaries)	-		0.75	
निवेश पर हानि हेतु प्रावधान	Provision for loss on investment	0.07		0.03	
कुल	Total:	91.05	41.80	88.89	39.35
शुद्ध आस्थगित कर आस्तियां	Net Deferred Tax Asset	49.25		49.54	

31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के लिए रु. 0.29 करोड़ की शुद्ध आस्थगित कर आस्तियों में कमी (पिछले वर्ष रु. 3.24 करोड़ की वृद्धि) को लाभ व हानि खाते में निर्धारित किया गया है.

Decrease in net Deferred Tax Assets of Rs.0.29 Crores for the year ended 31st March 2007 (Previous year, increase of Rs.3.24 Crores) has been recognized in the Profit & Loss Account.



21. प्रावधान, आकस्मिक देयताएं तथा आकस्मिक आस्तियां (एस-29) से संबद्ध देयताओं के लिए प्रावधानों का संचालन (अन्यों के लिए प्रावधान को छोड़कर)

21. Movement of provisions for Liabilities (excluding provisions for others) in terms of AS-29 - Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

(रु. करोड़ में / Rupees in Crores)

विवरण	Particulars	मुकदमों/ आकस्मिक Legal Cases / contingencies		नेगोशिएशन के तहत बकाया वेतन Salary arrears under negotiation	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
1 अप्रैल को शेष	Balance as on 1st April	7.46	6.47	Nil	216.00
वर्ष के दौरान प्रदत्त	Provided during the year	Nil	0.99	Nil	12.88
वर्ष के दौरान खर्च राशि	Amounts used during the year	Nil	Nil	Nil	228.88
31 मार्च को शेष	Balance as at 31st March	7.46	7.46	Nil	Nil
आउटफ्लो/अनसर्टेनटीज का समय	Timing of outflow / uncertainties	सेटलमेंट पर आउटफ्लो/ क्रिस्टलाइजेशन Outflow on settlement / crystallisation		-	-

22. अतिरिक्त प्रकटीकरण :

मूल संस्था (बैंक) एवं अनुषंगियों की अलग वित्तीय विवरणियों में प्रकट की गई अतिरिक्त सूचना का सीएफएस के सही एवं स्पष्ट दृष्टिकोण से संबंध नहीं है, ऐसी मदों से संबंधित सूचना को, जो महत्वपूर्ण नहीं है, सीएफएस में प्रकटीकृत नहीं किया गया है।

23. पिछले वर्ष के आंकड़े :

समूह संस्थाओं के पिछले वर्ष के आंकड़ों को जहां जहां आवश्यक समझा गया, पुनः व्यवस्थित / पुनर्निर्धारित / पुनःसमूहीकृत किया गया है।

22. Additional Disclosures:

Additional information disclosed in the separate financial statements of the parent and the subsidiaries having no bearing on the true and fair view of the CFS and also the information pertaining to the items which are not material, have not been disclosed in the CFS.

23. Previous Year Figures:

Previous year's figures of the group entities have been rearranged / recast / regrouped wherever considered necessary.

31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के लिए समेकित नगदी प्रवाह विवरण Statement of consolidated cash flow for the year ended 31st March, 2007

(000's अनंकित omitted)

		31 मार्च 2007 Year ended 31.03.2007	31 मार्च 2006 Year ended 31.03.2006
क. परिचालन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह :	A. Cash flow from operating activities :		
कर से पूर्व शुद्ध लाभ	Net Profit before taxes	17812607	9918299
निम्नलिखित के लिए समायोजन : अचल आस्तियों पर मूल्यहास	Adjustments for: Depreciation on fixed assets	2034182	1185271
निवेशों पर मूल्य हास (परिपक्व ऋणपत्रों सहित)	Depreciation on investments (including on Matured debentures)	5476199	6135361
बड़े खाते में डाले गए अशोध्य ऋण /गैर निष्पादक आस्तियों के लिए प्रावधान	Bad debts written-off/Provision in respect of non-performing assets	3001148	3758414
मानक आस्तियों के लिए प्रावधान	Provision for Standard Assets	1818445	82044
अन्य मदों के लिए प्रावधान	Provision for Other items	309963	1667242
अचल आस्तियों की बिक्री से लाभ /(हानि)	Profit / (loss) on sale of fixed assets	-128480	-2929
गौण ऋणों पर ब्याज लाभ/प्रावधान, (अलग से लिया गया)	Payment/provision for interest on subordinated debt (treated separately)	2172062	1969417
अनुषंगी इकाइयों/अन्य से प्राप्त लाभांश (अलग से लिया गया)	Dividend received from subsidiaries /others (treated separately)	-318721	-127566
उप-योग	Sub total	32177405	24585553
निम्नलिखित के लिए समायोजन :	Adjustments for:		
निवेशों में (वृद्धि) / कमी	(Increase)/Decrease in investments	-5157973	17646389
अग्रिमों में (वृद्धि) / कमी	(Increase)/Decrease in advances	-243750294	-173818073
अन्य आस्तियों में (वृद्धि) / कमी	(Increase)/Decrease in other assets	-14058048	2188004
उधार राशियों में वृद्धि / (कमी)	Increase/(Decrease) in borrowings	-38777233	31243375
जमा राशियों में वृद्धि / (कमी)	Increase/(Decrease) in deposits	320564014	126458888
अन्य देयताओं तथा प्रावधानों में वृद्धि / (कमी)	Increase/(Decrease) in other liabilities and provisions	7401721	628353
प्रदत्त प्रत्यक्ष कर (रिफंड का शुद्ध)	Direct taxes paid (Net of Refund)	-4833814	-3536105
बॉब हाउ. फाय. लि. के विलय के संबंध में पूँजीगत आरक्षित निधियों में वृद्धि	Increase in Capital Reserve on a/c of merger of BOBHFL	439034	-
परिचालन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी (क)	Net cash from operating activities (A)	54004812	25396384
ख. निवेश संबंधी कार्यकलापों से नकदी प्रवाह :	B. Cash flow from investing activities :		
अचल आस्तियों की खरीद	Purchase of fixed assets	-4159311	-2178666
अचल आस्तियों की बिक्री	Sale of fixed assets	347274	192679
व्यापार संबंधी निवेशों में परिवर्तन (अनुषंगी एवं अन्य)	Change in Trade related investments (Subsidiaries & Others)	-	-
अनुषंगी इकाइयों/अन्यों से प्राप्त लाभांश	Dividend received from subsidiaries/others	318721	127566
निवेश संबंधी कार्यकलापों से शुद्ध नकदी (ख)	Net cash from investing activities (B)	-3493316	-1858421
ग. वित्तपोषण संबंधी गतिविधियों से नकदी प्रवाह :	C. Cash flow from financing activities :		
शेयर पूंजी	Share Capital	2	710000
शेयर प्रीमियम	Share premium	26280	15351111
गैर जमानती गौण बांड	Unsecured Subordinated bonds	4491000	7700000
लाभांश	Dividend	-2524584	-2076769
गैर जमानती प्रतिदेय बांडों पर प्रदत्त /देय ब्याज	Interest paid / payable on unsecured redeemable bonds	-2172062	-1969417
वित्तपोषण गतिविधियों से शुद्ध नकदी (ग)	Net cash from financing activities (C)	-179364	19714925
नकदी एवं नकदी समतुल्य (क)+(ख)+(ग) में शुद्ध वृद्धि	Net increase in cash & cash equivalents (A)+(B)+(C)	50332132	43252888
वर्ष के प्रारंभ में क्रमशः नकदी व नकदी समतुल्य	Cash and cash equivalents as at beginning of the year	139422940	96170052
वर्ष के अंत में नकदी व नकदी समतुल्य	Cash and cash equivalents as at the end of year	189755072	139422940



बैंक ऑफ बड़ौदा की समेकित वित्तीय विवरणियों पर लेखा-परीक्षकों की रिपोर्ट : Auditors' Report on consolidated financial statements of Bank of Baroda

सेवा में,

निदेशक मंडल, बैंक ऑफ बड़ौदा

- हमने बैंक ऑफ बड़ौदा ("बैंक") के 31 मार्च, 2007 के संलग्न समेकित तुलन पत्र और उसके साथ संलग्न उक्त तारीख को समाप्त वर्ष के लाभ-हानि लेखे की लेखा परीक्षा की है। ये वित्तीय विवरणियां वित्तीय प्रबंधन की जिम्मेदारी हैं तथा इन्हे प्रबंधन द्वारा अनुषंगियों तथा सहयोगी संस्थाओं की अलग वित्तीय विवरणियों तथा अन्य वित्तीय सूचनाओं के आधार पर तैयार किया गया है। हमारी जिम्मेदारी इन वित्तीय विवरणियों के बारे में लेखा-परीक्षा के आधार पर मत व्यक्त करना है।
- बैंक द्वारा समेकित वित्तीय विवरणियों को लेखा-मानक (एएस)-21 - 'समेकित वित्तीय विवरणियां' और लेखा मानक (एएस)-23 के अनुरूप भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी समेकित वित्तीय विवरणियों में, अनुषंगियों में निवेश हेतु लेखांकन और बैंक, इसकी अनुषंगियों और समेकित वित्तीय विवरणियों में शामिल सहयोगी संस्थाओं की अलग लेखा-परीक्षित वित्तीय विवरणियों के आधार पर इंस्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड एकाउंटेंट्स ऑफ इंडिया तथा भारतीय रिज़र्व बैंक (अन्यथा उल्लिखितानुसार को छोड़कर) द्वारा जारी दिशा-निर्देशों के अनुरूप तैयार किया गया है।
- क) हमने,
 - 12 अनुषंगियों, जिनकी वित्तीय विवरणियों में 31 मार्च 2007 को रु.4510.49 करोड़ की कुल आस्तियां तथा समाप्त वर्ष की अवधि के लिए रु.452.93 करोड़ का कुल राजस्व तथा उक्त दिनांक को समाप्त वर्ष के लिए रु.207.49 करोड़ का नकदी प्रवाह दर्शाया गया है, की लेखा-परीक्षा नहीं की है।
 - 11 सहयोगी संस्थाओं जिन्होंने 31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के लिए रु.71.00 करोड़ का शुद्ध लाभ प्रदर्शित किया है, की लेखा-परीक्षा हमने नहीं की है।

ख) हमने यूटीआई असेट मैनेजमेंट कंपनी प्रा. लिमिटेड, यूटीआई ट्रस्टी कंपनी प्रा. लि., यूटीआई वेंचर फण्ड मैनेजमेंट कंपनी प्रा. लि. तथा यूटीआई इंटरनेशनल लि. की सम्बद्ध प्रबंधन द्वारा सत्यापित 31 मार्च, 2007 की अलेखापरीक्षित वित्तीय विवरणियों पर समेकित वित्तीय विवरणियों को ध्यान में रखते हुए विचार किया है।

ग) इन वित्तीय विवरणियों तथा अन्य वित्तीय सूचनाओं का लेखा परीक्षण अन्य लेखा परीक्षकों द्वारा किया गया है। इन लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट हमें भेजी गई है तथा इस सम्बन्ध में हमारी राय/विचार पूर्णतया उक्त अन्य लेखा परीक्षकों की रिपोर्टों पर निर्भर हैं।
- हमने समेकित वित्तीय विवरणियों की लेखा-परीक्षा, भारत में सामान्यतः स्वीकार्य लेखा-परीक्षा मानकों के अनुरूप की है। इन मानकों के अनुसार यह अपेक्षित है कि हम लेखा-परीक्षा इस प्रकार सुनियोजित और संपन्न करें कि हमें यह तर्क संगत आश्वासन मिले कि ये वित्तीय विवरणियां सभी प्रकार की महत्वपूर्ण गलतियों से मुक्त हैं। लेखा-परीक्षा में, जांच आधार पर परीक्षण, राशियों संबंधित प्रमाण और वित्तीय विवरणियों का प्रकटीकरण शामिल है। लेखा-परीक्षा में प्रबंधन द्वारा, प्रयुक्त लेखाकरण सिद्धान्तों का निर्धारण और महत्वपूर्ण आकलन शामिल है। इसमें समग्र वित्तीय विवरणियों का प्रस्तुतीकरण मूल्यांकन भी शामिल है। हमारा विश्वास है कि हमारे

To

The Board of Directors, Bank of Baroda

- We have audited the attached Consolidated Balance Sheet of BANK OF BARODA (the "Bank") as on 31st March 2007 and also the Consolidated Profit and Loss Account for the year ended on that date as also the Consolidated Cash Flow Statement for the year ended on that date, annexed thereto. These Financial Statements are the responsibility of the Bank's management and have been prepared by the management on the basis of separate financial statements and other financial information regarding subsidiaries and associates. Our responsibility is to express our opinion on these Financial Statements based on our audit.
- The Consolidated Financial Statements have been prepared by the Bank in accordance with the requirements of Accounting Standard 21 – "Consolidated Financial Statements" and Accounting Standard 23 – "Accounting for Investment in Associates in Consolidated Financial Statements", issued by the Institute of Chartered Accountants of India and the guidelines issued by the Reserve Bank of India (except as otherwise stated) and on the basis of the separate Audited Financial Statements of the Bank, its Subsidiaries and Associates incorporated in the Consolidated Financial Statements.
- (a) We have not audited the Financial Statements of:
 - the 12 Subsidiaries, whose Financial Statements reflect Total Assets of Rs.4510.49 crores as on 31st March 2007 and Total Revenue of Rs. 452.93 crores and net cash inflow amounting to Rs 207.49 crores for the year ended on that date.
 - the 11 Associates reflecting Net Profit of Rs.71 crores for the year ended 31st March 2007.

(b) We have considered the unaudited Financial statements as of 31st March 2007 certified by respective management of UTI Asset Management Company Private Limited, UTI Trustee Company Private Ltd., UTI Venture Funds Management Company Private Ltd. and UTI International Ltd., for the purpose of the Consolidated Financial Statements.

(c) Subject to as stated in paragraph (b) herein above, these financial statements and other financial information have been audited by other auditors whose reports have been furnished to us and our opinion is based solely on the reports of other auditors.
- We conducted our audit of the Consolidated Financial Statements in accordance with Generally Accepted Auditing Standards in India. These standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the Financial Statements are prepared, in all material respects, in accordance with an identified financial reporting framework and are free of material misstatements. An audit includes, examining on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements and audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made

द्वारा की गई लेखा-परीक्षा हमारी राय का तर्क संगत आधार है।

5. अनुसूची-19 में निम्नलिखित नोट का संदर्भ लें :

(क) नोट नं.3.2 सहयोगी इकाइयों - यूटीआई असेट मैनेजमेंट कंपनी प्रा. लिमिटेड, यूटीआई ट्रस्टी कंपनी प्रा. लि., यूटीआई वेंचर फण्ड मैनेजमेंट कंपनी प्रा. लि. तथा यूटीआई इंटरनेशनल लि. की लेखा नीतियों में असमानता के कारण समायोजन पर प्रभाव का आकलन न करने के सम्बंध में, तथा

(ख) नोट नं.5 - इसमें उल्लिखित बकाया मदों के समाधान/क्लिअरेंस से संपन्न समायोजन के बारे में.

उपरोक्त के परिणामी प्रभाव का आकलन नहीं किया गया है।

6. अनुसूची-19 में प्रति शेयर अर्जन (नोट सं.4) उपरोक्त पैरा 3(ख) एवं 5 में दिए गए हमारे अभिमतों के अध्यक्षीन है।

7. हमारी लेखा परीक्षा एवं अन्य लेखा-परीक्षकों की अलग वित्तीय विवरणियों और घटकों की अन्य वित्तीय सूचना तथा हमारी सर्वोत्तम जानकारी और हमें दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार तथा उपरोक्त पैरा 3(ख), 5 एवं 6 के अध्यक्षीन हमारी यह राय है कि संलग्न समेकित वित्तीय विवरणियां भारत में सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धान्तों के अनुसार सच्ची एवं सही तस्वीर प्रस्तुत करती हैं।

(i) 31 मार्च 2007 को बैंक, इसकी अनुषंगियों के समेकित कार्य व्यवहारों तथा इसकी सहयोगी संस्था (बैंक ऑफ बड़ौदा समूह) के हितों से सम्बंधित समेकित तुलनपत्र के सम्बंध में.

(ii) उक्त तारीख को समाप्त वर्ष के लिए बैंक ऑफ बड़ौदा ग्रुप के लाभ सम्बन्धी समेकित लाभहानि खाते के सम्बंध में.

(iii) समेकित वित्तीय विवरणियों द्वारा कवर किए गए वर्ष के नकदी प्रवाह सम्बन्धी समेकित नकदी प्रवाह विवरणी के सम्बंध में.

by the management as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

5. Attention is drawn to the following notes in Schedule – 19:

(a) Note No.3.2—regarding non-ascertainment of impact of adjustment on account of dissimilarities in Accounting Policies of Associate, UTI Asset Management Co. Pvt. Ltd., UTI Trustee Company Private Ltd., UTI Venture Funds Management Company Private Ltd. and UTI International Ltd., and

(b) Note No.-5 regarding adjustments arising from reconciliation / clearance of outstanding items stated therein.

The consequential effect of the above has not been ascertained.

6. Earnings per share (Note No.21) in Schedule 19 are subject to our observations in paragraph 3 (b) and 5 above.

7. Based on our audit and on consideration of reports of other auditors on separate financial statements and on the other financial information of the components, and to the best of our information and according to the explanations given to us and subject to paragraphs 3(b), 5 and 6 above, 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 consolidated state of affairs of the Bank, its Subsidiaries and interests in its Associates(Bank of Baroda Group) as on 31st March 2007;

(ii) in the case of the Consolidated Profit & Loss Account, of the Profit of Bank of Baroda Group on that date, and

(iii) in the case of Consolidated Cash Flow Statement, of the cash flows for the year covered by the Consolidated Financial Statements.

कृते टी. आर. चड्ढा एंड कं.
सनदी लेखाकार
For T R Chadha & Co.
Chartered Accountants

श्री सुमंत चड्ढा
Shri Sumant Chadha
भागीदार / Partner
M.No : 083642

कृते जी. बासु एंड कं.
सनदी लेखाकार
For G. Basu & Co.
Chartered Accountants

Shri D. D. Chanchani
श्री डी. डी. चंचानी
भागीदार / Partner
M.No : 005570

कृते एस. वेंकटराम एंड कं.
सनदी लेखाकार
For S.Venkatram & Co.
Chartered Accountants

श्री एस. सुन्दररामन
Shri S. Sundarraman
भागीदार / Partner
M.No : 201028

कृते जी.पी. कपाडिया एंड कं.
सनदी लेखाकार
For G. P. Kapadia & Co.
Chartered Accountants

Shri Nimesh S. Bhimani
श्री निमेश एस. भिमानी
भागीदार / Partner
M.No : 030547

कृते रे एंड रे
सनदी लेखाकार
For Ray & Ray
Chartered Accountants

श्री अरविन्द एन. येन्नेमड़ी
Shri Arvind N. Yennemadi
भागीदार / Partner
M.No : 031004

कृते बी.सी. जैन एंड कं.
सनदी लेखाकार
For B. C. Jain & Co.
Chartered Accountants

Shri Rishabh Jain
श्री ऋषभ जैन
भागीदार / Partner
M.No : 400912

स्थान / Place : मुंबई / Mumbai
दिनांक / Date : 26.05.2007

8am to 8pm

Extended Business Hours



24 hrs. human banking - 9 branches
8am to 8pm - 507 branches
11am to 8pm - Mumbai market area - 7 branches



बैंक ऑफ़ बड़ौदा
Bank of Baroda

India's International Bank

BARODA CONNECT

Internet Banking Facility

**Home... Office... Travelling...
no matter where you are,
you can always
access your bank anytime.**

Just connect & click for...

Opening of Accounts

Online Funds Transfer

Cheque Books

FD Renewals

Account Information

Online Indirect Tax Payment

Queries On Export / Import LC,
Guarantee, Forex Rates

Online Bills Payment

Call National Toll Free Help Desk: 1-800-22-4447

Register for internet banking at www.bobibanking.com

For further details, mail to barodaconnect@bankofbaroda.com

www.bankofbaroda.com



बैंक ऑफ़ बड़ौदा
Bank of Baroda

India's International Bank



कार्पोरेट नियंत्रण - रिपोर्ट Report on Corporate Governance (2006-07)

1. नियंत्रण संहिता के बारे में बैंक का दर्शन :

बैंक, संसाधनों के न्यूनतम उपयोग से अधिकतम प्रतिफल प्राप्त करने के लिए सभी स्तरों पर कार्य निष्पादन सुनिश्चित करके शेयरधारकों के हितों एवं अधिकारों की रक्षा करते हुए तथा उनके मूल्य सुरक्षित रखते हुए कार्पोरेट जगत में उत्कृष्टता लाने के लिए शेयरधारकों के मूल्यों में अभिवृद्धि के लिए सतत प्रयासरत रहेगा. बैंक न केवल सांविधिक आवश्यकताओं का अनुपालन करेगा बल्कि स्वेच्छापूर्वक कड़ी कार्पोरेट नियंत्रण पद्धतियों को निरूपित करते हुए उनका पालन भी करेगा. बैंक अपने सभी हितधारकों जिसमें शेयरधारक, ग्राहक, सरकार और व्यापक तौर पर जनता भी शामिल है, को अधिकतम लाभ पहुंचाने के लिए सघन प्रयास करता रहेगा.

2. निदेशक मंडल :

निदेशक मंडल का गठन बैंकिंग विनियम अधिनियम 1949, बैंकिंग कंपनी (उपक्रमों का अधिग्रहण एवं अंतरण) अधिनियम, 1970 बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अधिग्रहण और अंतरण) तथा वित्तीय संस्थान विधि (संशोधन) अधिनियम 2006 द्वारा यथा संशोधित (जिसे बाद में यहां बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम कहा जाएगा) एवं राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना 1970 (यथा संशोधित) के प्रावधानों द्वारा शासित है.

निदेशक मंडल का वर्तमान गठन निम्नानुसार है :

1. BANK'S PHILOSOPHY ON CODE OF GOVERNANCE:

The Bank shall continue its endeavor to enhance its shareholders' value by protecting their interest by ensuring performance at all levels, and maximizing returns with minimal use of resources in its pursuit of excellence in corporate life. The Bank shall comply with not only the statutory requirements, but also voluntarily formulate and adhere to a set of strong Corporate Governance practices. The Bank shall strive hard to best serve the interests of its stakeholders including shareholders, customers, Government and society at large.

2. BOARD OF DIRECTORS:

The constitution of Board of Directors is governed by the provisions of the Banking Regulation Act, 1949, Banking Companies (Acquisition & Transfer of Undertakings) Act, 1970, as amended vide Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) and Financial Institution Laws (Amendment) Act, 2006 [referred as The Banking Acquisition Act here in after] & Nationalized Banks (Management & Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970 (as amended).

The present composition of Board of Directors is as under:

क्रम सं.	नाम	पदनाम	31.3.2007 को धारित बैंक ऑफ बड़ौदा के शेयरों की संख्या	बैंक ऑफ बड़ौदा की उप-समितियों की सदस्यता (संख्या) No. of Membership in Sub-committees of Bank of Baroda	अन्य कंपनियों की उप-समितियों में सदस्यता/अध्यक्षता (संख्या) No. of Membership/ Chairmanship in Sub-committees of other Companies	अन्य कंपनियों में निदेशक के रूप में सेवाएं (संख्या) No. of Directorship in other companies	टिप्पणियां (बैंक ऑफ बड़ौदा एवं अन्य कंपनियों, जिनमें वे सदस्य हैं, में नियुक्ति का स्वरूप)
Sr. No.	Name	Designation	No. of equity shares of the Bank held as on 31.03.2007	No. of Membership in Sub-committees of Bank of Baroda	No. of Membership/ Chairmanship in Sub-committees of other Companies	No. of Directorship in other companies	Remarks (nature of appointment in Bank of Baroda & other Companies in which S/he is a member)
1.	डॉ. अनिल के. खंडेलवाल Dr. Anil K. Khandelwal	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक Chairman and Managing Director	1320	9	2	5	बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3) (ए) के तहत भारत सरकार द्वारा नियुक्त पूर्णकालिक निदेशक. वे निम्नलिखित संगठनों के भी निदेशक हैं : (1) मै. न्यू इंडिया एश्योरेंस कंपनी लि. (2) कृषि वित्त निगम लि. और (3) बैंक ऑफ बड़ौदा (हांगकांग) लि. (4) बैंक ऑफ बड़ौदा (बोत्सवाना) लि. तथा (5) बॉबकार्ड्स लि. वे निम्नलिखित के सदस्य / अध्यक्ष भी हैं (1) नियंत्रक मंडल, मानव संसाधन विकास अकादमी (2) संगठनात्मक विकास केन्द्र, हैदराबाद (3) बैंकिंग कार्मिक चयन संस्थान (4) स्थायी समिति व नियंत्रक मंडल, एन.आई.बी.एम. (5) भारतीय बैंकिंग व वित्त संस्थान (6) बैंकर्स प्रशिक्षण विद्यालय (भा.रि.बैं.) की सलाहकार समिति के सदस्य (7) ए एस एस ओ सी एच ए एम के सह-योजित सदस्य (8) भारतीय प्रशिक्षण व विकास सोसाइटी के डिप्लोमा बोर्ड के सह-अध्यक्ष (9) भारतीय प्रशिक्षण व विकास सोसाइटी की राष्ट्रीय परिषद के सदस्य तथा (10) अध्यक्ष, कार्मिक समिति, भारतीय बैंक संघ Whole time Director appointed by Govt. of India u/s 9(3)(a) of the Banking Acquisition Act. He is also a Director on the Boards of the following organizations: (i) M/s New India Assurance Co. Ltd. (ii) Agricultural Finance Corp. Ltd. (iii) Bank of Baroda (Hong Kong) Ltd. (iv) Bank of Baroda (Botswana) Ltd. (v) BOBCARDS Ltd.

क्रम सं. Sr. No.	नाम Name	पदनाम Designation	31.3.2007 को धारित बैंक ऑफ बड़ौदा के शेयरों की संख्या No. of equity shares of the Bank held as on 31.03.2007	बैंक ऑफ बड़ौदा की उप-समितियों की सदस्यता (संख्या) No. of Membership in Sub-committees of Bank of Baroda	अन्य कंपनियों की उप-समितियों में सदस्यता/अध्यक्षता (संख्या) No. of Membership/Chairmanship in Sub-committees of other Companies	अन्य कंपनियों में निदेशक के रूप में सेवाएं (संख्या) No. of Directorship in other companies	टिप्पणियां (बैंक ऑफ बड़ौदा एवं अन्य कंपनियों, जिनमें वे सदस्य हैं, में नियुक्ति का स्वरूप) Remarks (nature of appointment in Bank of Baroda & other Companies in which S/he is a member)
							He is also member/chairman on (1) Board of Governance, Academy of Human Resources Development, (2) Centre for Organizational Development, Hyderabad, (3) Institute of Banking Personnel Selection, (4) Standing Committee and Governing Board, NIBM, (5) Indian Institute of Banking & Finance, (6) Member Advisory Committee of Bankers Training College (RBI), (7) Co-opted Member, ASSOCHAM, (8) Co-Chairman Diploma Board, Indian Society for Training & Development, (9) Member National Council Indian Society for Training & development, and (10) Chairman Personnel Committee, IBA.
2.	श्री वी. संतानरामन Shri V. Santhanaraman	कार्यकारी निदेशक Executive Director	शून्य Nil	8	शून्य Nil	2	बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3) (ए) के तहत भारत सरकार द्वारा नियुक्त पूर्णकालिक निदेशक. वे निम्नलिखित संगठनों के निदेशक मंडलों के निदेशक भी हैं. (i) बैंक ऑफ बड़ौदा (यूगांडा) लि. (ii) बैंक ऑफ बड़ौदा (तंजानिया) लि. Whole time Director appointed by Govt. of India u/s 9(3)(a) of the Banking Acquisition Act. He is also a Director on the Board of Directors of following organizations:(i) Bank of Baroda (Uganda) Ltd.(ii) Bank of Baroda (Tanzania) Ltd.
3.	श्री जी.सी. चतुर्वेदी Shri G.C. Chaturvedi	निदेशक Director	शून्य Nil	3	शून्य Nil	6	बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3) (बी) के तहत भारत सरकार द्वारा केन्द्रीय सरकार प्रतिनिधि के रूप में नियुक्त. वे निम्नलिखित संगठनों के निदेशक मंडलों के निदेशक भी हैं - (i) जनरल इन्श्योरेंस कार्पो. इंडिया (ii) न्यू इंडिया एश्योरेंस कं. लि. (iii) भारतीय कृषि बीमा कं. लि. (iv) बैंकिंग कार्मिक चयन संस्थान (v) न्यू इंडिया एश्योरेंस कं. (ट्रिनिडाड व टुबेगो) लि. (vi) राष्ट्रीय बीमा अकादमी, पुणे Appointed by Govt. of India u/s 9(3)(b) of the Banking Acquisition Act representing Central Government. He is also a Director on the Boards of the following organizations:(i) General Insurance Corp. India(ii) New India Assurance Co. Ltd. (iii) Agriculture Insurance Co. of India Ltd. (iv) Institute of Banking Personnel Selection(v) New India Assurance Co. (Trinidad & Tobago) Ltd. (vi) National Insurance Academy, Pune.
4.	श्री ए. सोमसुन्दरम Shri A. Somasundaram	निदेशक Director	शून्य Nil	2	शून्य Nil	शून्य Nil	बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3)(सी) के तहत भारत सरकार द्वारा नियुक्त. Appointed by Govt. of India u/s 9(3)(c) of the Banking Acquisition Act.
5.	श्री टी. के. बालासुब्रमणियन Shri T. K. Balasubramanian	निदेशक Director	800	2	शून्य Nil	शून्य Nil	बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3)(एफ) के तहत गैर-कामगार के प्रतिनिधि के रूप में नियुक्त. वे निदेशक मंडल के निदेशक भी हैं. Appointed by Govt. of India u/s 9(3)(f) of the Banking Acquisition Act representing non-workmen. He is also a Director on the Board.



क्रम सं. Sr. No.	नाम Name	पदनाम Designation	31.3.2007 को धारित बैंक ऑफ बड़ौदा के शेयरों की संख्या No. of equity shares of the Bank held as on 31.03.2007	बैंक ऑफ बड़ौदा की उप-समितियों की सदस्यता (संख्या) No. of Membership in Sub-committees of Bank of Baroda	अन्य कंपनियों की उप-समितियों में सदस्यता/अध्यक्षता (संख्या) No. of Membership/Chairmanship in Sub-committees of other Companies	अन्य कंपनियों में निदेशक के रूप में सेवाएं (संख्या) No. of Directorship in other companies	टिप्पणियां (बैंक ऑफ बड़ौदा एवं अन्य कंपनियों, जिनमें वे सदस्य हैं, में नियुक्ति का स्वरूप) Remarks (nature of appointment in Bank of Baroda & other Companies in which S/he is a member)
6.	श्री अमरजीत चोपड़ा Shri Amarjit Chopra	निदेशक Director	शून्य Nil	1	2	2	बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3)(जी) के तहत, न्यूनतम 15 वर्षों तक सनदी लेखाकार रहने के कारण, भारत सरकार द्वारा नियुक्त. वे निम्नलिखित संगठनों के निदेशक मंडलों के निदेशक भी हैं. (i) मै.रीको ऑटो लि. (ii) मै. रूप ऑटो मोटिव्स लि. वे मै. जीएसए एण्ड एसोशिएट्स चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स में भागीदार भी हैं. Appointed by Govt. of India u/s 9(3)(g) of the Banking Acquisition Act being Chartered Accountant for not less than 15 years. He is also a Director on the Board of Directors of following organizations: (i) M/s Rico Auto Ltd. (ii) M/s Roop Auto Motives Ltd. He is a partner in M/s GSA & Associates. Chartered Accountants.
7.	श्रीमती मसरत शाहिद Ms. Masarrat Shahid	निदेशक Director	शून्य Nil	3	शून्य Nil	शून्य Nil	बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3)(एच) के तहत भारत सरकार द्वारा नियुक्त. Appointed by Govt. of India u/s 9(3)(h) of the Banking Acquisition Act.
8.	श्री मौलिन ए. वैष्णव Shri Maulin A. Vaishnav	निदेशक Director	शून्य Nil	5	शून्य Nil	शून्य Nil	बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3)(एच) के तहत भारत सरकार द्वारा नियुक्त. Appointed by Govt. of India u/s 9(3)(h) of The Banking Acquisition Act.
9.	डॉ. धर्मेंद्र भंडारी Dr. Dharmendra Bhandari	निदेशक Director	700	4	शून्य Nil	3	बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3)(आई) के तहत 14.11.2005 को आयोजित ईजीएम में बैंक के शेयरधारकों द्वारा 16.11.2005 से 3 वर्षों के लिए निर्वाचित. वे 16.11.1999 से 15.11.2002 तक 3 वर्षों की अवधि के लिए भी शेयरधारक निदेशक थे. वे निम्नलिखित संगठनों के निदेशक मंडलों में निदेशक भी हैं - (i) मै.जे.पी. मॉरगन म्युचुअल फंड इंडिया प्रा. लि. (ii) मै.सुराज डायमंड्स एंड ज्वेलरी लि. (iii) मै. हारमोनी फॉर सिल्वर फाउण्डेशन. वे नेशनल स्टॉक एक्सचेंज की सदस्यता अनुमोदन समिति में भी हैं. Elected by shareholders of the Bank u/s 9(3)(i) of The Banking Acquisition Act at the EGM held on 14.11.2005 for a period of 3 years from 16.11.2005. He was also shareholder director for a period of 3 years from 16.11.1999 to 15.11.2002. He is also a Director on the Board of Directors of following organizations: (i) M/s J P Morgan Mutual Fund India Pvt. Ltd. (ii) M/s Suraj Diamonds & Jewellery Ltd. (iii) M/s Harmony for Silver Foundation. He is also in Membership Approval Committee of National Stock Exchange.

क्रम सं. Sr. No.	नाम Name	पदनाम Designation	31.3.2007 को धारित बैंक ऑफ बड़ौदा के शेयरों की संख्या No. of equity shares of the Bank held as on 31.03.2007	बैंक ऑफ बड़ौदा की उप-समितियों की सदस्यता (संख्या) No. of Membership in Sub-committees of Bank of Baroda	अन्य कंपनियों की उप-समितियों में सदस्यता/अध्यक्षता (संख्या) No. of Membership/Chairmanship in Sub-committees of other Companies	अन्य कंपनियों में निदेशक के रूप में सेवाएं (संख्या) No. of Directorship in other companies	टिप्पणियां (बैंक ऑफ बड़ौदा एवं अन्य कंपनियों, जिनमें वे सदस्य हैं, में नियुक्ति का स्वरूप Remarks (nature of appointment in Bank of Baroda & other Companies in which S/he is a member)
10.	श्री मनेष पी. मेहता Shri Manesh P. Mehta	निदेशक Director	1300	2	शून्य Nil	1	<p>बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3)(आई) के तहत 14.11.2005 को आयोजित ई.जी.एम. में बैंक के शेयरधारकों द्वारा 16.11.2005 से 03 वर्षों के लिए निर्वाचित. वे निम्नलिखित संगठनों के निदेशक मंडलों में निदेशक भी हैं : (i) मै. सेन्चुरी मेन्स्यु. कं.लि. वे मै. मनीष मेहता एण्ड एसोशिएट्स में भागीदार भी हैं.</p> <p>Elected by shareholders of the Bank u/s 9 (3)(i) of The Banking Acquisition Act at the EGM held on 14.11.2005 for a period of 3 years from 16.11.2005. He is also a Director on the Board of Directors of following organizations:(i) M/s Century Mfg. Co. Ltd. He is a partner in M/s Manesh Mehta & Associates.</p>
11.	डॉ. दीपक बी. फाटक Dr. Deepak B. Phatak	निदेशक Director	100	3	शून्य Nil	1	<p>बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3)(आई) के तहत 14.11.2005 को आयोजित ईजीएम में बैंक के शेयरधारकों द्वारा 16.11.2005 से 3 वर्षों के लिए निर्वाचित. वे निम्नलिखित संगठनों के निदेशक मंडलों में निदेशक भी हैं : (i) मै. एचडीएफसी एसेट मैनेजमेंट कं. वे (1) नैशनल इन्श्योरेंस अकादमी (2) बैंकिंग कार्मिक चयन संस्थान तथा (3) राष्ट्रीय बैंक प्रबंधन संस्थान के सदस्य भी हैं.</p> <p>Elected by shareholders of the Bank u/s 9(3)(i) of The Banking Acquisition Act at the EGM held on 14.11.2005 for a period of 3 years from 16.11.2005. He is also a Director on the Board of Directors of following organizations: (i)M/s HDFC Asset Management Co. He is also member (1) National Insurance Academy, (2) Institute of Banking Personnel Selection. (3) National Institute of Bank Management.</p>



वर्ष के दौरान निदेशकों की नियुक्ति / कार्यसमाप्ति :

- (i) श्री वी. सन्तानरामन, बैंक के कार्यकारी निदेशक (बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3) (ए) के तहत एक पूर्णकालिक निदेशक) के रूप में श्री एस.सी. महाजन के स्थान पर भारत सरकार की अधिसूचना सं. 8/03/2006 बीओआई दि. 10.10.2006 द्वारा नियुक्त किए गए. जो सरकारी अधिसूचना सं. 9/37/2005/बीओ.आई दि. 01.08.2006 द्वारा इलाहाबाद बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रूप में नियुक्त किए जाने के कारण कार्यकारी निदेशक नहीं रहे. श्री सन्तानरामन इस पद पर 31.08.2009 तक रहेंगे.
 - (ii) श्री जी.सी. चतुर्वेदी बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3)(बी) के तहत सरकारी अधिसूचना सं. 9/11/2004-बीओ.आई दि. 31.10.2006 द्वारा श्री विनोद राय के स्थान पर निदेशक के रूप में नियुक्त किए गए तथा केन्द्र सरकार के आगामी आदेशों तक इस पद पर रहेंगे.
 - (iii) श्री ए. सोमसुंदरम बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3)(सी) के अंतर्गत भारत सरकार की अधिसूचना सं. 9/2/2007-बीओ.आई दि. 27.02.2007 द्वारा श्री एच.एन.प्रसाद के स्थान पर निदेशक के रूप में नियुक्त किए गए तथा केन्द्र सरकार के आगामी आदेशों तक इस पद पर रहेंगे.
 - (iv) श्री अमरजीत चोपड़ा बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3)(जी) के अंतर्गत भारत सरकार की अधिसूचना सं. 9/30/2005-बीओआई दि. 13.10.2006 द्वारा नियुक्ति की दिनांक से 3 वर्ष की अवधि के लिए निदेशक के रूप में नियुक्त किए गए.
 - (v) डॉ. प्रदीप एन. खांडवाला, राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना 1970 (दिनांक 19.02.2007 की अधिसूचना द्वारा यथासंशोधित) के साथ पठित बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अधिग्रहण और अंतरण) एवं वित्तीय संस्थागत विधि (संशोधन) अधिनियम 2006 द्वारा बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अधिग्रहण और अंतरण) अधिनियम 1970 में संशोधन को दृष्टिगत रखते हुए निदेशक नहीं रहे.
- दि. 31.03.2007 को बैंकिंग कंपनी (उपक्रमों का अधिग्रहण एवं अंतरण) अधिनियम 1970 की धारा 9 (3)(ई) के अंतर्गत कामगारों का प्रतिनिधित्व करने वाले निदेशक का पद भारत सरकार द्वारा नामांकन लंबित रहने के कारण, अभी तक रिक्त है.

3. निदेशक मंडल की बैठकें

समीक्षाधीन वर्ष के दौरान निदेशक मंडल की 16 बैठकें निम्नानुसार आयोजित की गईं जबकि राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना 1970 की धारा - 12 के अंतर्गत निर्धारित न्यूनतम 6 बैठकें आयोजित करना अनिवार्य है.

07.4.2006	28.04.2006	24.05.2006	02.6.2006
06.7.2006	20.7.2006	28.07.2006	07.8.2006
14.9.2006	10.10.2006	28.10.2006	22.11.2006
23.12.2006	13.01.2007	24.1.2007	17.03.2007

Appointments/Cessation of Directors during the year:

- (i) Shri V. Santhanaraman was appointed as Executive Director (a whole time director under section 9(3)(a) of the Banking Acquisition Act) by Government of India vide notification No.8/03/2006-BO.I. dated 10.10.2006 vice Shri A.C. Mahajan, who ceased to be Executive Director on his appointment, as the Chairman and Managing Director of Allahabad Bank vide Government Notification No.9/37/2005/BO.I dated 01.08.2006. Shri Santhanaraman will hold office till 31.8.2009.
- (ii) Shri G.C.Chaturvedi was appointed as a Director Vice Shri Vinod Rai under section 9 (3) (b) of the Banking Acquisition Act vide Government Notification No.9/11/2004-BO.I dated. 31.10.2006 and shall hold office till further order of the Central Government.
- (iii) Shri A. Somasundaram was appointed as Director vice Shri H.N. Prasad by Government of India vide notification No.9/2/2007-BO.I dated 27.2.2007 under section 9(3) (c) of the Banking Acquisition Act and shall hold office till further order of the Central Government.
- (iv) Shri Amarjit Chopra was appointed as Director by Government of India under section 9(3) (g) of the Banking Acquisition Act under notification. No.9/30/2005-BO.I dated 13.10.2006 for a period of -3-years from the date of appointment
- (v) Dr. Pradip N. Khandwalla ceased to be Director in view of the amendment to the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 vide Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) and Financial Institutional Laws (Amendment) Act, 2006 read with the Nationalized Banks (Management and Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970 (as amended vide notification dated 19.02.2007).

As on 31.03.2007, the position of Director representing workmen under section 9 (3) (e) of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970, remained vacant, pending nomination by Government of India.

3. BOARD MEETINGS:

During the year under review, - 16 - Board Meetings were held on following dates as against minimum of -6- meetings prescribed under Clause 12 of the Nationalized Banks (Management and Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970 (as amended).

निदेशक मंडल की बैठकों में निदेशकों की उपस्थिति का ब्यौरा निम्नानुसार है, जो उनके कार्यकाल से संबद्ध है :

The details of attendance of the Directors at the aforesaid Board Meetings held during their respective tenure are as under:

निदेशक का नाम	Name of the Director	अवधि Period	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकें Meetings held during the period of their tenure	बैठकें जिनमें भाग लिया Meetings attended
डॉ. अनिल के. खंडेलवाल	Dr. Anil K. Khandelwal	01.04.2006 से to 31.03.2007	16	16
श्री ए. सी. महाजन	Shri A.C. Mahajan	01.04.2006 से to 31.07.2006	7	7
श्री वी. संतानरामन	Shri V. Santhanaraman	10.10.2006 से to 31.03.2007	6	6
श्री एच. एन. प्रसाद	Shri H.N. Prasad	01.04.2006 से to 26.02.2007	14	12
श्री ए. सोमसुंदरम	Shri A. Somasundaram	27.02.2007 से to 31.03.2007	1	Nil
श्री टी.के. बालासुब्रमणियन	Shri T.K. Balasubramanian	01.04.2006 से to 31.03.2007	16	14
श्री अमरजीत चोपड़ा	Shri Amarjit Chopra	13.10.2006 से to 31.03.2007	6	5
श्रीमती मसरत शाहिद	Ms. Masarrat Shahid	01.04.2006 से to 31.03.2007	16	16
श्री मौलिन ए. वैष्णव	Shri Maulin A. Vaishnav	01.04.2006 से to 31.03.2007	16	12
डॉ. धर्मेन्द्र भंडारी	Dr. Dharmendra Bhandari	01.04.2006 से to 31.03.2007	16	13
डॉ. प्रदीप एन. खांडवाला	Dr. Pradip N. Khandwalla	01.04.2006 से to 18.02.2007	15	10
श्री मनेष पी. मेहता	Shri Manesh P. Mehta	01.04.2006 से to 31.03.2007	16	15
डॉ. दीपक बी. फाटक	Dr. Deepak B. Phatak	01.04.2006 से to 31.03.2007	16	11

3.1 वार्षिक सामान्य बैठक :

शेयर धारकों की वार्षिक सामान्य बैठक बड़ौदा में दि. 07 जुलाई, 2006 को हुई थी, जिसमें निम्नलिखित निदेशक उपस्थित थे :

- | | | |
|--------------------------|---|--|
| 1. डॉ. अनिल के खंडेलवाल | - | अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक |
| 2. श्री ए.सी. महाजन | - | कार्यकारी निदेशक |
| 3. श्री मौलिन ए. वैष्णव | - | निदेशक |
| 4. डॉ. धर्मेन्द्र भंडारी | - | निदेशक तथा अध्यक्ष, लेखा परीक्षा समिति |
| 5. श्री मनेष पी मेहता | - | निदेशक |

3.1 Annual General Meeting:

The Annual General Meeting of the shareholders of the Bank was held on 07th July, 2006 at Vadodara where the following Directors were present.

- | | | |
|----------------------------|---|--|
| 1. Dr. Anil K. Khandelwal | — | Chairman & Managing Director |
| 2. Shri A. C. Mahajan | — | Executive Director |
| 3. Shri Maulin A. Vaishnav | — | Director |
| 4. Dr. Dharmendra Bhandari | — | Director and Chairman of the Audit Committee |
| 5. Shri Manesh P. Mehta | — | Director |



4. निदेशकों / कार्यपालकों की समिति :

बैंक के निदेशक मंडल ने कार्पोरेट नियंत्रण तथा जोखिम प्रबंधन प्रणाली पर भारतीय रिजर्व बैंक एवं भारत सरकार के दिशा-निर्देशानुसार कार्यनीति के महत्वपूर्ण क्षेत्रों पर निगरानी रखने हेतु निदेशकों / कार्यपालकों की विभिन्न समितियों का गठन किया है. निदेशक मंडल द्वारा गठित महत्वपूर्ण समितियां निम्नानुसार हैं :

4.1 निदेशक मंडल की प्रबंधन समिति :

बोर्ड की प्रबंधन समिति का गठन वित्त मंत्रालय, भारत सरकार द्वारा किए गए संशोधनों के साथ पठित राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना, 1970 के खंड -13 के अनुसरण में किया गया है जो अत्यधिक महत्वपूर्ण कारोबारी मामलों यथा अधिक राशि के ऋण प्रस्ताव मंजूर करने, समझौता/बट्टा खाता प्रस्ताव, पूंजीगत एवं राजस्व व्यय की स्वीकृति, परिसर, निवेश, दान आदि पर विचार करती है.

समिति में अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, कार्यकारी निदेशक (गण) और धारा 9 (3)(जी) के तहत भारत सरकार द्वारा नामित निदेशक तथा बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3) की उपधारा (ई) (एफ) (एच) व (आई) के तहत नियुक्त निदेशकों में से तीन निदेशकों का समावेश है.

समीक्षा अवधि के दौरान बोर्ड की प्रबंधन समिति की 19 बैठकें आयोजित हुईं. वर्ष के दौरान बोर्ड की प्रबंधन समिति की बैठकों और निदेशक सदस्यों की उपस्थिति के ब्यौरे निम्नानुसार हैं :

4. COMMITTEE OF DIRECTORS / EXECUTIVES:

The Board of Directors of the Bank has constituted various Committees of Directors and / or Executives to look into different areas of strategic importance in terms of Reserve Bank of India and Government of India guidelines on Corporate Governance and Risk Management. The important Committees of the Board are as under:

4.1. Management Committee of the Board:

In pursuance of Clause 13 of the Nationalized Banks (Management and Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970 (as amended) read with the amendments made by the Ministry of Finance, Government of India, a Management Committee of the Board has been constituted to consider various business matters of material significance like sanction of high value loan proposals, compromises / write-offs proposal, sanction of capital and revenue expenditure, premises, investments, donations etc.

The Committee consists of Chairman & Managing Director, Executive Director (s) and director nominated by Government of India under Section- 9(3)(g) and three directors from the directors appointed under sub section (e) (f) (h) and (i) of section 9(3) of the Banking Acquisition Act.

During the period under review the Management Committee of the Board (MCB) met –19 - times. The details of meetings of MCB held during the year & the attendance of director members are as detailed below:

निदेशक का नाम	Name of the Director	अवधि Period	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकें Meetings held during the period of their tenure	बैठकें जिनमें भाग लिया Meetings attended
डॉ. अनिल के. खंडेलवाल	Dr. Anil K. Khandelwal	01.04.2006 से to 31.03.2007	19	19
श्री ए. सी. महाजन	Shri A.C. Mahajan	01.04.2006 से to 31.07.2006	8	8
श्री वी. संतानरामन	Shri V. Santhanaraman	10.10.2006 से to 31.03.2007	8	8
श्री विनोद राय	Shri Vinod Rai	01.04.2006 से to 30.10.2006	12	Nil
श्री जी.सी. चतुर्वेदी	Shri G. C. Chaturvedi	31.10.2006 से to 31.03.2007	5	2
श्री एच. एन. प्रसाद	Shri H.N. Prasad	01.04.2006 से to 26.02.2007	17	14
श्री अमरजीत चोपड़ा	Shri Amarjit Chopra	13.10.2006 से to 31.03.2007	8	5
श्री मनेष पी. मेहता	Shri Manesh P. Mehta	01.04.2006 से to 31.03.2007	10	9
डॉ. धर्मन्द्र भंडारी	Dr. Dharmendra Bhandari	01.04.2006 से to 31.03.2007	11	10
श्रीमती मसरत शाहिद	Ms. Masarrat Shahid	01.04.2006 से to 31.03.2007	9	9

4.2 बोर्ड की लेखा परीक्षा समिति :

बैंक ने कार्पोरेट नियंत्रण के मूल सिद्धांतों के अनुरूप और भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुसरण में, बोर्ड की लेखा परीक्षा समिति गठित की है जिसमें 5 निदेशक हैं. ऐसे गैर कार्यकारी निदेशक जिनके पास सनदी लेखाकार के रूप में व्यावसायिक योग्यता है, समिति के अध्यक्ष हैं.

4.2. Audit Committee of Board:

The Bank, in consonance with the fundamentals of Corporate Governance and in pursuance of directives of the Reserve Bank of India, has constituted an Audit Committee of the Board comprising of five Directors with a Non-Executive Independent Director who is a professional Chartered Accountant as the Chairman of the Committee.

समिति की वर्तमान संरचना इस प्रकार है :

(i) डॉ. धर्मेन्द्र भंडारी	अध्यक्ष
(ii) श्री वी. सन्तानरामन	सदस्य
(iii) श्री जी.सी. चतुर्वेदी	सदस्य
(iv) श्री ए. सोमसुंदरम	सदस्य
(v) श्री मनेष पी. मेहता	सदस्य

वर्ष 2006-07 के दौरान बोर्ड की लेखा समिति (एसीबी) की 10 बैठकें आयोजित की गईं.

बोर्ड की लेखा परीक्षा समिति की वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों और सदस्यों की उपस्थिति के ब्यौरे निम्नानुसार है.

The present composition of the Committee is as under:

(i) Dr. Dharmendra Bhandari	Chairman
(ii) Shri V. Santhanaraman	Member
(iii) Shri G.C. Chaturvedi	Member
(iv) Shri A. Somasundaram	Member
(v) Shri Manesh P. Mehta	Member

During the year 2006-07, the Audit Committee of the Board (ACB) met – 10 - times.

The details of meetings of Audit Committee of the Board held during the year & the attendance of members is given below:

क्र. सं. Sr. No.	नाम Name	अवधि Period	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकें Meetings held during the period of their tenure	बैठकें जिनमें भाग लिया Meetings attended
1.	डॉ. धर्मेन्द्र भंडारी अध्यक्ष Dr. Dharmendra Bhandari Chairman	01.04.2006 से to 31.03.2007	10	9
2.	श्री ए. सी. महाजन Shri A. C. Mahajan	01.04.2006 से to 31.07.2006	4	4
3.	श्री वी. सन्तानरामन Shri V. Santhanaraman	10.10.2006 से to 31.03.2007	5	5
4.	श्री विनोद राय Shri Vinod Rai	01.04.2006 से to 30.10.2006	6	3
5.	श्री जी.सी. चतुर्वेदी Shri G.C. Chaturvedi	31.10.2006 से to 31.03.2007	4	1
6.	श्री एच. एन. प्रसाद Shri H. N. Prasad	01.04.2006 से to 26.02.2007	10	9
7.	श्री ए. सोमसुन्दरम Shri A. Somasundaram	27.02.2007 से to 31.03.2007	Nil	Nil
8.	श्री मनेष पी. मेहता Shri Manesh P. Mehta	01.04.2006 से to 31.03.2007	10	10

निम्नलिखित निदेशकों को सदस्य के रूप में शामिल किया गया है :

श्री वी. सन्तानरामन	-	10.10.2006
श्री जी.सी. चतुर्वेदी	-	31.10.2006
श्री ए. सोमसुन्दरम	-	27.02.2007

Directors inducted as members:

Shri V. Santhanaraman	—	10.10.2006
Shri G.C. Chaturvedi	—	31.10.2006
Shri A. Somasundaram	—	27.02.2007

निम्नलिखित निदेशक अब इस समिति के सदस्य नहीं रहे.

श्री ए.सी. महाजन	-	31.07.2006
श्री विनोद राय	-	30.10.2006
श्री एच.एन. प्रसाद	-	26.02.2007

Directors ceased as members:

Shri A. C. Mahajan	—	31.07.2006
Shri Vinod Rai	—	30.10.2006
Shri H. N. Prasad	—	26.02.2007

लेखा परीक्षा समिति का प्रमुख कार्य बैंक की वित्तीय सूचना प्रणाली की समीक्षा और आकलन करना है ताकि यह सुनिश्चित हो सके कि वित्तीय विवरणियां सही, उपयुक्त और विश्वसनीय हैं. यह बोर्ड को प्रस्तुत करने से पहले तिमाही/वार्षिक वित्तीय विवरणियों की प्रबंधन वर्ग के साथ समीक्षा करती है. समिति आंतरिक नियंत्रण प्रणाली, आंतरिक लेखा परीक्षा विभाग की संरचना, इसके स्टाफ के आकार प्रकार की समीक्षा भी करती है और किसी महत्वपूर्ण खोज के संबंध में आंतरिक लेखा परीक्षकों / निरीक्षकों के साथ विचार-विमर्श तथा उस पर अनुवर्ती कार्रवाई करती है. यह बैंक की वित्तीय व जोखिम प्रबंधन नीतियों की समीक्षा भी करती है.

The main functions of Audit Committee are to assess and review the financial reporting system of the Bank to ensure that the financial statements are correct, sufficient and credible. It reviews with the Management the quarterly / annual financial statements before their submission to the Board. The Committee also reviews the adequacy of internal control systems, structure of internal audit department, its staffing pattern and discussions with the internal auditors / inspectors on any significant finding and follow-up action thereon. It further reviews the financial and risk management policies of the Bank.



4.3 शेयरधारकों / निवेशकों की शिकायत निवारण समिति :

बैंक ने शेयरधारकों तथा निवेशकों के हितों से संबद्ध मामलों की शिकायतों के निवारण हेतु शेयरधारक / निवेशक शिकायत निवारण समिति का गठन किया है।

इस समिति में अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, कार्यकारी निदेशक और 3 अन्य गैर कार्यकारी निदेशक सदस्य और गैर कार्यकारी निदेशक इसके अध्यक्ष हैं।

समीक्षाधीन वर्ष के दौरान समिति की निम्नलिखित तारीखों पर 04 बैठकें आयोजित की गईं :

29.04.2006	14.09.2006	28.10.2006	17.03.2007
------------	------------	------------	------------

समिति की आयोजित बैठक में निदेशकों की उनके संबंधित कार्यकाल के दौरान उपस्थिति के ब्यौरे निम्नानुसार हैं :

निदेशक का नाम	Name of the Director	अवधि Period	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकें Meetings held during the period of their tenure	बैठकें जिनमें भाग लिया Meetings attended
श्री मनेष पी. मेहता समिति के अध्यक्ष	Shri Manesh P. Mehta Chairman of the Committee	01.04.2006 से to 31.03.2007	4	4
डॉ. अनिल के. खंडेलवाल अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	Dr. Anil K. Khandelwal Chairman and Managing Director	01.04.2006 से to 31.03.2007	4	4
श्री ए. सी. महाजन कार्यकारी निदेशक	Shri A.C. Mahajan Executive Director	01.04.2006 से to 31.07.2006	1	1
श्री वी. संधानरामन कार्यकारी निदेशक	Shri V. Santhanaraman Executive Director	10.10.2006 से to 31.03.2007	2	2
श्री टी.के. बालासुब्रमणियन	Shri T.K. Balasubramanian	01.04.2006 से to 30.04.2006	1	1
श्री मॉलिन ए. वैष्णव	Shri Maulin A. Vaishnav	01.05.2006 से to 31.03.2007	3	2
श्रीमती मसरत शाहिद	Ms. Masarrat Shahid	01.04.2006 से to 31.03.2007	4	4

समिति यह सुनिश्चित करती है कि अंतरण, उप विभाजन, समेकन, नवीकरण, विनिमय अथवा मांग/आबंटन राशि के परांकन की प्रस्तुति-तारीख से एक माह के भीतर सभी प्रमाण-पत्र जारी कर दिए जाते हैं। समिति निवेशकों की शिकायतों के निवारण के लिए समयबद्ध रूप से निगरानी भी करती है।

बैंक को समीक्षाधीन वर्ष में 8356 निवेशकों की शिकायतें/अनुरोध प्राप्त हुए। वर्ष के प्रारंभ में 42 अनुरोध लंबित थे। वर्ष के दौरान 8266 निवेशक शिकायतों/अनुरोधों का समाधान किया गया। वर्ष के अंत अर्थात् 31.03.2007 को 24 डुप्लीकेट शेयर सर्टिफिकेट जारी करने से संबंधित अनुरोध लंबित थे, जिसके लिए आवश्यक प्रक्रिया पूरी की जा रही है।

श्री एम.एल. जैन, कंपनी सचिव को स्टॉक एक्सचेंजों के साथ सूचीकरण अनुबंध के खंड 47 (ए) के तहत बैंक के अनुपालन अधिकारी के रूप में नियुक्त किया गया है।

4.3 Shareholders' / Investors' Grievances Committee:

The Shareholders' / Investors' Grievances Committee has been constituted by the Bank for the purpose of redressal of shareholders' and investors' complaints on matters of their interest.

The Committee includes Chairman & Managing Director, Executive Director and three other Non-Executive Directors as its members with Non-Executive Director as its Chairman.

The Committee met four times during the year under review on the following dates:

29.04.2006	14.09.2006	28.10.2006	17.03.2007
------------	------------	------------	------------

The details of attendance of the Directors at the Meetings of the Committee held during their respective tenure are as under:

The Committee ensures that all share certificates are issued within a period of one month of the date of lodgment for transfer, sub-division, consolidation, renewal, exchange or endorsement of calls / allotment money. The Committee further monitors the redressal of investors' complaints in a time bound manner.

The Bank received - 8356 - number of investors' requests/complaints during the year under review. At the beginning of the year - 42 - requests were pending. During the year - 8266 - investors' complaints / requests were resolved. At the end of the year i.e. as on 31.03.2007, there were - 24 - requests pending, all pertaining to the request for issue of duplicate share certificate, for which necessary procedure is being completed.

Shri M.L. Jain, Company Secretary has been designated as the Compliance Officer of the Bank under clause 47 (a) of the Listing Agreement with Stock Exchanges.

4.4 शेयर अंतरण समिति :

शेयरधारक / निवेशकों की शिकायत निवारण से संबंधित उपसमिति के अतिरिक्त, बैंक ने कार्यपालकों की एक शेयर अंतरण समिति गठित की है। अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, कार्यकारी निदेशक, 2 महाप्रबंधक तथा सहायक महाप्रबंधक (विधि) इसके सदस्य हैं। 15 दिन में समिति की एक बैठक आयोजित होती है जिसका प्रयोजन शेयरों/बॉन्डों के अंतरण की प्रक्रिया को तेज करना होता है। समीक्षाधीन अवधि के दौरान समिति की 37 बैठकें हुईं जिसका विवरण निम्नानुसार है :

10.04.2006	19.04.2006	27.04.2006	05.05.2006	17.05.2006	24.05.2006
13.06.2006	29.06.2006	05.07.2006	19.07.2006	29.07.2006	14.08.2006
18.08.2006	26.08.2006	31.08.2006	27.09.2006	06.10.2006	27.10.2006
11.11.2006	21.11.2006	02.12.2006	07.12.2006	11.12.2006	18.12.2006
23.12.2006	03.01.2007	05.01.2007	09.01.2007	17.01.2007	23.01.2007
06.02.2007	12.02.2007	21.02.2007	24.02.2007	10.03.2007	14.03.2007
26.03.2007					

4.5 आस्ति देयता प्रबंधन समिति एवं जोखिम प्रबंधन समिति :

बैंक ने एक निदेशक मंडल स्तरीय स्वतंत्र जोखिम प्रबंधन समिति का गठन किया है जो "आस्ति देयता प्रबंधन एवं जोखिम प्रबंधन पर निदेशक मंडल की उपसमिति" के रूप में जानी जाती है तथा बैंक द्वारा पूर्वानुमानित संपूर्ण जोखिम की समीक्षा एवं मूल्यांकन करती है।

समिति की अध्यक्षता अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक करते हैं।

समिति की वर्तमान संरचना इस प्रकार है :

1. अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	अध्यक्ष
2. कार्यकारी निदेशक	सदस्य
3. डॉ. डी.बी. फाटक - निदेशक	सदस्य
4. डॉ. धर्मेन्द्र भंडारी - निदेशक	सदस्य

वर्ष के दौरान समिति की 4 बैठकें हुईं जिनमें उपस्थिति का विवरण निम्नलिखित अनुसार है :

नाम	Name	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकें Meetings held during the period of their tenure	बैठकें जिनमें भाग लिया Meetings attended
डॉ. अनिल के. खंडेलवाल अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	Dr. Anil K. Khandelwal Chairman & Managing Director	4	4
श्री ए. सी. महाजन कार्यकारी निदेशक	Shri A.C.Mahajan Executive Director	1	1
श्री वी. संतानरामन कार्यकारी निदेशक	Shri V. Santhanaraman Executive Director	2	2
डॉ. प्रदीप एन. खांडवाला निदेशक सदस्य	Dr. Pradip N. Khandwalla Director Member	3	2
डॉ. दीपक बी. फाटक निदेशक सदस्य	Dr. Deepak B. Phatak Director Member	4	3
डॉ. धर्मेन्द्र भंडारी निदेशक सदस्य	Dr. Dharmendra Bhandari Director Member	4	3

4.4. Share Transfer Committee:

Besides the Shareholders' / Investors' Grievances Committee, the Bank has constituted a Share Transfer Committee of executives with Chairman and Managing Director, Executive Director, -2- General Managers and Assistant General Manager (Legal) as its members. The Committee meets at least once in -15- days with a view to effect speedy transfer of Shares / Bonds. The Committee met - 37 - times during the period under review with details as under.

4.5 Asset Liability Management & Risk Management Committee:

Bank has constituted an independent Board level Risk Management Committee known as 'Sub-Committee of the Board on ALM and Risk Management' to review and evaluate the overall risks assumed by the Bank.

The Committee is headed by Chairman and Managing Director.

The present composition of the Committee is as under:

1. Chairman and Managing Director	Chairman
2. Executive Director	Member
3. Dr. Deepak B. Phatak -Director	Member
4. Dr. Dharmendra Bhandari- Director	Member

The Committee met -4- times in the year with details of attendance as under:



बैंक के सम्मुख आ रहे विभिन्न जोखिमों यथा क्रेडिट जोखिम, बाजार जोखिम तथा परिचालनगत जोखिम का पता लगाने हेतु प्रबंधन, अनुप्रवर्तन तथा नियंत्रण को ध्यान में रखते हुए बैंक में समुचित जोखिम प्रबंधन ढांचा तैयार किया है जिसमें जोखिम संरचनात्मक ढांचा, जोखिम सिद्धांत, जोखिम प्रक्रिया, जोखिम नियंत्रण तथा जोखिम लेखा परीक्षा शामिल है। इसका मुख्य उद्देश्य बैंक के राष्ट्रीय एवं अंतर्राष्ट्रीय परिचालनों को निरंतर बेहतर एवं कार्यकुशल बनाना है।

4.6 ग्राहक सेवा समिति :

भारतीय रिजर्व बैंक के अनुदेशों के अनुसार, कार्पोरेट गवर्नेन्स संरचना को सुदृढ़ करने के लिए बैंक ने ग्राहक सेवा के संबंध में एक स्थायी समिति का गठन किया है जिसमें बैंक के 4 महाप्रबंधक एवं 4 अन्य प्रमुख सार्वजनिक व्यक्ति सदस्य के रूप में शामिल हैं। बैठक की अध्यक्षता बैंक के कार्यकारी निदेशक द्वारा की जाती है।

अब भारतीय रिजर्व बैंक के अनुदेशों के अनुसार, बैंक ने निदेशक मंडल की एक उपसमिति का गठन किया है जो निदेशक मंडल की ग्राहक सेवा समिति के नाम से जानी जाती है। समिति की अध्यक्षता अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक अथवा उनकी अनुपस्थिति में कार्यकारी निदेशक द्वारा की जाती है।

अब, समिति में निम्नलिखित सदस्यों को शामिल करते हुए इसका पुनर्गठन किया गया है।

1. अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
2. कार्यकारी निदेशक
3. डॉ. दीपक बी. फाटक - निदेशक
4. श्री टी.के. बालसुब्रमणियन - निदेशक

निदेशक मंडल की उपसमिति के कार्य में अन्य बातों के साथ-साथ ग्राहक सेवाओं की गुणवत्ता में वृद्धि के लिए नवोन्मेषी उपाय सुझाना एवं कार्यान्वित करना तथा सभी संवर्ग के ग्राहकों के लिए संतुष्टि के स्तर में सर्वदा सुधार करना है। उपरोक्त के अतिरिक्त समिति द्वारा विचारणीय मर्दे निम्नानुसार हैं :

- i. सार्वजनिक सेवाओं की प्रक्रिया एवं कार्यनिष्पादन लेखा परीक्षा संबंधी स्थायी समिति के कार्यों की देखरेख करना तथा ग्राहक सेवाओं की स्थायी समिति की सिफारिशों के अनुपालन को सुनिश्चित करना।
- ii. अधिनिर्णय की तारीख से तथा बैंकिंग लोकपाल द्वारा बैंकिंग सेवाएं प्रदान करने में पाई गई कमियों को भी तीन महीनों से अधिक अवधि में भी लागू न किये गये बकाया अधिनिर्णयों की स्थिति की समीक्षा करना।
- iii. मृत जमाकर्ताओं के दावे / किराये के लॉकर / सुरक्षित अभिरक्षा में रखी गई वस्तुओं के जमाकर्ताओं से संबंधित निपटान हेतु 15 दिनों की अवधि से अधिक के बकाया दावों की संख्या की स्थिति संबंधी समीक्षा करना।

The Bank has set up a proper risk management architecture, comprising of Risk Management Organizational Structure, Risk Principles, Risk Processes, Risk Control and Risk Audit, all with a view to ideally identify, manage, monitor and control various categories of risks facing the Bank, viz. Credit Risk, Market Risk and Operational Risk, etc. The underlying objective is to ensure continued stability and efficiency in the operations of the Bank, nationally and internationally.

4.6 CUSTOMER SERVICE COMMITTEE

As per the instructions of the Reserve Bank of India for strengthening the corporate governance structure, the Bank has set up a **Standing Committee on Customer Services** having -4- General Managers of the Bank and -4- other eminent public personalities as members. The Committee is chaired by the Executive Director of the Bank.

Pursuant to the RBI's directives, the Bank has further constituted a sub-committee of Board, known as '**Customer Service Committee of the Board**'. The Committee is chaired by the Chairman and Managing Director or in his absence, by the Executive Director.

Now, the Committee has been reconstituted having following members in the Committee:

1. The Chairman and Managing Director
2. The Executive Director
3. Dr. Deepak B. Phatak – Director
4. Shri T.K.Balasubramanian – Director

The functions of the sub-committee of Board include, inter alia, suggesting and implementing innovative measures for enhancing the quality of customer services and improving the level of satisfaction for all the categories of clientele, at all times. Apart from the above, the terms of reference of the committee is :

- i. to oversee the functioning of the Standing Committee on Procedure and Performance Audit on Public Services and also the compliance with the recommendation of the Standing Committee on Customer Services.
- ii. to review the status of the Awards remaining unimplemented for more than 3 months from the date of Awards and also the deficiencies in providing Banking services as observed by the Banking Ombudsman therein.
- iii. to review the status of the number of deceased claims remaining pending / outstanding for settlement beyond 15 days pertaining to deceased depositors/locker hirers/depositor of safe custody articles.

वित्तीय वर्ष 2006-07 के दौरान समिति की -2- बैठकें हुईं. उपस्थिति संबंधी विवरण निम्नानुसार हैं :

The Committee met on – 2 - occasions during the financial year 2006-07. The details of attendance is as under:

नाम	Name	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकें Meetings held during the period of their tenure	बैठकें जिनमें भाग लिया Meetings attended
डॉ. अनिल के. खंडेलवाल अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	Dr. Anil K. Khandelwal Chairman & Managing Director	2	2
श्री ए. सी. महाजन कार्यकारी निदेशक	Shri A.C.Mahajan Executive Director	1	1
श्री वी. सन्तानरामन कार्यकारी निदेशक	Shri V. Santhanaraman Executive Director	1	1
डॉ. दीपक बी. फाटक निदेशक	Dr. Deepak B. Phatak Director	2	2
श्री टी.के. बालासुब्रमणियन निदेशक	Shri T.K. Balasubramanian Director	2	2

5. निदेशकों का पारिश्रमिक :

गैर कार्यकारी निदेशकों की यात्रा तथा "ठहरने पर होने वाले व्यय सहित पारिश्रमिक का भुगतान राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना 1970 (यथा संशोधित) की धारा 17 में उल्लिखित शर्तों के अनुरूप समय-समय पर केन्द्र सरकार द्वारा भारतीय रिजर्व बैंक के परामर्श से जारी किए गए निर्धारणों के अनुरूप किया जा रहा है.

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यकारी निदेशक को पारिश्रमिक का भुगतान वेतन के रूप में भारत सरकार द्वारा निर्धारित नियमों के अनुरूप किया जाता है. अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यकारी निदेशक को वर्ष 2006-07 के लिए भुगतान किए गए पारिश्रमिक का ब्यौरा निम्नानुसार है :

5. REMUNERATION OF DIRECTORS:

The remuneration including travelling and halting expenses to Non-Executive Directors is being paid as stipulated by the Central Government in consultation with Reserve Bank of India from time to time in terms of Section 17 of the Nationalized Banks (Management and Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970 (as amended).

The Chairman & Managing Director and Executive Director are being paid remuneration by way of salary as per rules framed by the Government of India in this regard .The details of remuneration paid to Chairman and Managing Director and Executive Director/s for the year 2006-07 is detailed below:

नाम / Name	पद / Designation	अवधि / Period	रु. में / Amount in Rs.
डॉ. अनिल के. खंडेलवाल Dr. Anil K. Khandelwal	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक Chairman & Managing Director	01.04.06 to 31.03.2007	5,92,431/-
श्री ए. सी. महाजन Shri A.C. Mahajan	कार्यकारी निदेशक Executive Director	01.04.2006 to 31.07.2006	1,71,780/-
श्री वी. सन्तानरामन Shri V. Santhanaraman	कार्यकारी निदेशक Executive Director	10.10.2006 to 31.03.2007	2,53,786/-

वित्तीय वर्ष 2006-07 के दौरान निदेशकों को दिया बैठक सहभागिता शुल्क
Sitting fees paid to Directors during the financial year 2006-07

क्र. सं. Sr. No.	निदेशकों के नाम	Name of Director	रु. में / Amount in Rs.
1.	श्री टी. के. बालासुब्रमणियन	Shri T. K. Balasubramanian	85,000.00
2.	श्री अमरजीत चोपड़ा	Shri Amarjit Chopra	37500.00
3.	श्रीमती मसररत शाहिद	Ms. Masarrat Shahid	117500.00
4.	श्री मौलिन ए. वैष्णव	Shri Maulin A. Vaishnav	100000.00
5.	डॉ. धर्मेंद्र भंडारी	Dr. Dharmendra Bhandari	125000.00
6.	श्री मनेष पी. मेहता	Shri Manesh P. Mehta	135000.00
7.	डॉ. दीपक बी. फाटक	Dr. Deepak B. Phatak	87500.00
8.	डॉ. प्रदीप एन. खांडवाला	Dr. Pradip N. Khandwalla	67500.00



6. सामान्य सभा की बैठकें :

सामान्य सभा की गत तीन वर्षों के दौरान आयोजित बैठकों का विवरण निम्नानुसार है :

6. GENERAL BODY MEETINGS:

The details of General Body Meetings held during the last three years are given below:

बैठक का स्वरूप Nature of Meeting	तारीख एवं समय Date & Time	स्थान Venue	प्रयोजन Purpose
आठवीं वार्षिक सामान्य बैठक Eighth Annual General Meeting	28 जुलाई, 2004 को प्रातः 11.00 बजे 28 th July, 2004 at 11.00 a.m.	जनरल एजुकेशन ऑडिटोरियम दादाभाई नैरोजी हॉल के निकट, एम.एस. यूनिवर्सिटी कैम्पस, प्रतापगंज, वड़ोदरा 390 002. General Education Auditorium, Nr. Dadabhoy Naroojee Hall, M.S. Univ. Campus, Pratapgunj, Vadodara - 390 002.	तुलन-पत्र, लाभ एवं हानि, निदेशक मंडल की रिपोर्ट एवं लेखा-परीक्षकों की रिपोर्ट पर विचार-विमर्श करना. To discuss the Balance Sheet, Profit & Loss Account, the Report of Board of Directors and the Auditors' Report.
असाधारण सामान्य बैठक Extra Ordinary General Meeting	28 जुलाई, 2004 दोपहर 01.00 बजे 28 th July, 2004 at 01.00 p.m.	जनरल एजुकेशन ऑडिटोरियम दादाभाई नैरोजी हॉल के निकट, एम.एस. यूनिवर्सिटी कैम्पस, प्रतापगंज, वड़ोदरा 390 002. General Education Auditorium, Nr. Dadabhoy Naroojee Hall, M.S. Univ. Campus, Pratapgunj, Vadodara - 390 002.	बैंकिंग कम्पनी (उपक्रमों का अधिग्रहण एवं अंतरण) अधिनियम, 1970 की धारा 9(3) (आई) एवं बैंक ऑफ़ बड़ौदा सामान्य विनियम, 1998 के अनुपालन में शेरधारकों द्वारा -1- निदेशक का निर्वाचन. Election of one Director by the shareholders in pursuance of Section 9(3)(i) of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 and Bank of Baroda General Regulations 1998.
असाधारण सामान्य बैठक Extra Ordinary General Meeting	4 जनवरी, 2005 प्रातः 10.30 बजे 4 th January, 2005 at 10.30 a.m.	जनरल एजुकेशन ऑडिटोरियम दादाभाई नैरोजी हॉल के निकट, एम.एस. यूनिवर्सिटी कैम्पस, प्रतापगंज, वड़ोदरा 390 002. General Education Auditorium, Nr. Dadabhoy Naroojee Hall, M.S. Univ. Campus, Pratapgunj, Vadodara - 390 002.	प्रस्तावित सार्वजनिक निर्गम के माध्यम से चुकता पूंजी में वृद्धि करने हेतु तथा शेयरधारकों का अनुमोदन प्राप्त करने के लिए. To seek approval of shareholders for enhancing paid up equity capital by way of proposed Public Issue
नौवीं वार्षिक सामान्य बैठक Ninth Annual General Meeting	29 जुलाई, 2005 को प्रातः 10.00 बजे 29 th July, 2005 at 10.00 a.m.	जनरल एजुकेशन ऑडिटोरियम दादाभाई नैरोजी हॉल के निकट, एम.एस. यूनिवर्सिटी कैम्पस, प्रतापगंज, वड़ोदरा 390 002. General Education Auditorium, Nr. Dadabhoy Naroojee Hall, M.S. Univ. Campus, Pratapgunj, Vadodara - 390 002.	तुलन-पत्र, लाभ एवं हानि, निदेशक मंडल की रिपोर्ट एवं लेखा-परीक्षकों की रिपोर्ट पर चर्चा To discuss the Balance Sheet, Profit & Loss Account, the Report of Board of Directors and the Auditors' Report.
असाधारण सामान्य बैठक Extra Ordinary General Meeting	14 नवम्बर, 2005 प्रातः 10.00 बजे 14 th November, 2005 at 10.00 a.m.	जनरल एजुकेशन ऑडिटोरियम दादाभाई नैरोजी हॉल के निकट, एम.एस. यूनिवर्सिटी कैम्पस, प्रतापगंज, वड़ोदरा 390 002. General Education Auditorium, Nr. Dadabhoy Naroojee Hall, M.S. Univ. Campus, Pratapgunj, Vadodara - 390 002.	बैंकिंग कम्पनी (उपक्रमों का अधिग्रहण एवं अंतरण) अधिनियम, 1970 की धारा 9(3) (आई) एवं बैंक ऑफ़ बड़ौदा सामान्य विनियम, 1998 के अनुपालन में शेरधारकों द्वारा -4- निदेशकों का निर्वाचन. Election of four Directors by the shareholders in pursuance of Section 9(3)(i) of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 and Bank of Baroda General Regulations 1998.

बैठक का स्वरूप Nature of Meeting	तारीख एवं समय Date & Time	स्थान Venue	प्रयोजन Purpose
दसवीं वार्षिक सामान्य बैठक	7 जुलाई, 2006 को प्रातः 10.00 बजे	प्रो. सी.सी. मेहता ऑडिटोरियम, जनरल एजुकेशन सेन्टर, एम.एस. यूनिवर्सिटी ऑफ बड़ौदा, वड़ोदरा 390 002.	तुलन-पत्र, लाभ एवं हानि, निदेशक मंडल की रिपोर्ट एवं लेखा-परीक्षकों की रिपोर्ट पर विचार-विमर्श करना. तथा वड़ोदरा स्टॉक एक्सचेंज से सामान्य शेयरों के स्वैच्छिक अ-सूचीकरण पर विचार
Tenth Annual General Meeting	07 th July, 2006 at 10.00 a.m.	Prof. C.C. Mehta Auditorium, General Education Centre, M.S. University of Baroda Vadodara - 390 002.	To discuss the Balance Sheet, Profit & Loss Account, the Report of Board of Directors and the Auditors' Report and to consider voluntary de-listing of equity shares from Vadodara Stock Exchange.

7. प्रकटीकरण :

- (क) बैंक का ऐसा कोई महत्वपूर्ण संबंधित पार्टी संबद्ध लेन-देन नहीं है जिनके कारण बैंक के व्यापक हितों से टकराव की संभावना बनती हो.
- (ख) बैंक पर किसी भी विनियामक प्राधिकारी अर्थात् स्टॉक एक्सचेंज और/अथवा सेबी द्वारा किसी नियम, निदेशों एवं दिशा-निर्देशों का अनुपालन न करने के लिए न तो कोई दंड लगाया गया है और न ही किसी प्रकार की भर्त्सना की गई है.
- (ग) सरकारी, विनियम, दलाली, विदेशी बिल खरीदी पर बट्टा से भिन्न फीस, कमीशन से आय और अतिदेय बिलों/अग्रिम बिलों पर ब्याज की गणना उपचित आधार के स्थान पर वास्तविक प्राप्ति के आधार पर भरपूर सावधानी/विवेकपूर्ण उपाय के रूप में की गई है जिससे बैंक के वित्तीय विवरण पत्रक/खाते अधिक वर्णनीय एवं वास्तविक बन सके.

7.1 अनिवार्य और गैर-अनिवार्य आवश्यकताएं :

बैंक ने स्टॉक एक्सचेंजों, जहां बैंक के शेयर सूचीबद्ध हैं, के साथ की गई सूचीयन करार के खंड 49 में यथा उपबंधित सभी लागू अनिवार्य आवश्यकताओं का अनुपालन किया है.

गैर-अनिवार्य आवश्यकताओं के कार्यान्वयन की मौजूदा स्थिति निम्नानुसार है :

7. DISCLOSURES :

- a) There is no materially significant Related Party Transaction of the Bank, which would have potential conflict with the interests of the Bank at large.
- b) No penalties and strictures have been imposed on the Bank by the Stock Exchange and /or SEBI for non-compliance of any law, guidelines and directives.
- c) Income from Fees, Commission other than on Government Business, Exchanges, Brokerage, Discount on Foreign Bills Purchased and Interest on overdue Bills/Advance Bills have been accounted for on the basis of actual realization instead of accrual basis as a measure of abundant precaution/prudence so as to render the Financial Statements/Accounts of the Bank more representative and realistic.

7.1 MANDATORY AND NON-MANDATORY REQUIREMENTS:

The Bank has complied with all the applicable mandatory requirements as provided in Clause 49 of the Listing Agreement entered into with the Stock Exchanges where Bank's shares are listed.

The extent of implementation of non-mandatory requirements is as under:

क्रम सं. Sr. No.	गैर-अनिवार्य आवश्यकताएं Non-mandatory requirements	कार्यान्वयन की स्थिति Status of Implementation
1	अध्यक्ष के कार्यालय का रख-रखाव, गैर कार्यपालक अध्यक्ष, कंपनी के खर्च पर करेंगे. Non-executive Chairman to maintain Chairman's Office at company's expense.	लागू नहीं, क्योंकि बैंक में कार्यपालक अध्यक्ष हैं. Not Applicable, since the Bank is having an Executive Chairman.
2	निदेशक मंडल एक पारिश्रमिक समिति गठित करेगा जो कार्यपालक निदेशकों के लिए विशिष्ट पारिश्रमिक पैकेज संबंधी कंपनी की पारिश्रमिक नीति तैयार करेगी. Board to set-up a Remuneration Committee to formulate company's remuneration policy on specific remuneration package for Executive Directors	लागू नहीं, कार्यपालक निदेशक भारत सरकार द्वारा नियत किये अनुसार वेतन प्राप्त करते हैं. Not applicable, as Executive Directors draw salary as fixed by the Government of India.
3	गत -6- माह के दौरान महत्वपूर्ण घटनाओं के सारांशसहित वित्तीय कार्य-निष्पादन की छमाही घोषणा शेयरधारकों को भेजना. Half-yearly declaration of financial performance including summary of significant events in last six months to be sent to shareholders.	30.09.2006 को समाप्त छमाही के लिए बैंक ने गत -6- माह के दौरान महत्वपूर्ण घटनाओं के सारांश सहित वित्तीय कार्य-निष्पादन का छमाही परिणाम प्रत्येक शेयरधारक को भेज दिया है. The Bank has sent half-yearly financial results for the half year ended 30.09.2006 including summary of significant developments during last six months to each shareholder.



क्रम सं. Sr. No.	गैर-अनिवार्य आवश्यकताएं Non-mandatory requirements	कार्यान्वयन की स्थिति Status of Implementation
4	कंपनी को अप्रतिबंधित वित्तीय विवरणियों की व्यवस्था की ओर जाना चाहिए. Company may move towards regime of unqualified financial statements.	बैंक ने अप्रतिबंधित (Unqualified) वित्तीय विवरणियों की ओर अग्रसर होने के लिए कई प्रभावकारी उपाय किये हैं. The Bank has initiated effective steps for moving towards a regime of unqualified financial statements.
5	कंपनी निदेशक मंडल के सदस्यों को निदेशक के रूप में जिम्मेदारी वहन और उनका सर्वोत्तम ढंग से निर्वहन करने के लिए कंपनी के व्यावसायिक मॉडल में प्रशिक्षित करने के साथ-साथ कंपनी के व्यावसायिक मानदंडों की प्रोफाइल के बारे में प्रशिक्षित करे. Company may train Board Members in the Business Model of the Company as well as risk profile of the business parameters of the company, the responsibilities as Director and the best way to discharge them.	निदेशक मंडल द्वारा अपनाए गए व्यावसायिक मॉडल और जोखिम प्रोफाइल के साथ-साथ आचार संहिता की संपूर्ण जानकारी बोर्ड के प्रत्येक सदस्य को संप्रेषित की जाती है. A complete overview of the Business Model and risk profile along with Code of Conduct adopted by the Board of Directors has been communicated to each member of the Board.
6	निदेशक मंडल के अन्य सदस्यों द्वारा गैर- कार्यपालक निदेशकों के कार्य-निष्पादन का मूल्यांकन और गैर-कार्यपालक निदेशकों के निदेशक पद पर बने रहने या अन्यथा निर्णय लेने हेतु. The evaluation of performance of non-executive Directors by other members of the Board and to decide to continue or otherwise of the Directorship of the non-executive Directors.	लागू नहीं. क्योंकि निदेशक मंडल का गठन बैंकिंग कंपनी (उपक्रमों का अधिग्रहण एवं अंतरण) अधिनियम, 1970 तथा राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना 1970 द्वारा विनियमित होता है. Not applicable since composition of Board of Directors is regulated by the Banking Acquisition Act and the Nationalised Banks (Management and Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970 (as amended).
7	कंपनी अनैतिक व्यवहार, वास्तविक अथवा संदेहास्पद धोखा-धड़ी आदि के बारे में प्रबंधन वर्ग की चिंता के बारे में रिपोर्ट करने के लिए पूर्व संकेत देने वाली नीति बनाए. The Company to establish the Whistle Blower Policy for reporting management concerns about unethical behaviour, actual or suspected fraud, etc.	बैंक ने 'बहुस्तरीय सिद्धांत' के बारे में परिपत्र जारी किया है, जो कर्मचारियों द्वारा परिचालन के क्षेत्रों में अनियमित कार्यप्रणाली की उच्च अधिकारियों को रिपोर्ट करने तथा पूर्व संकेत देने वाले कर्मचारियों की सुरक्षा के संबंध में केन्द्रीय सतर्कता आयोग के दिशा निर्देशों के बारे में है. A whistle blower policy of the Bank has already been approved and circulated for compliance.

8. संप्रेषण के साधन :

बैंक, प्रौद्योगिकी एवं संचार के साधनों के आगमन एवं प्रगति से समाज को मिलने वाले लाभों से सहमति व्यक्त करता है साथ ही, बैंक अपने सदस्यों और स्टेकधारकों को उनके हितों से संबद्ध घटनाओं के बारे में सूचित करने की आवश्यकता भी समझता है.

बैंक की प्रतिभूतियां जिन स्टॉक एक्सचेंजों में सूचीबद्ध है, उन्हें बोर्ड की बैठक की तारीख को वित्तीय परिणाम तत्काल उपलब्ध करवाए जाते हैं. ये परिणाम दो या अधिक समाचार पत्रों में भी प्रकाशित करवाए जाते हैं जिनमें से एक ऐसा समाचार पत्र होता है जिसका प्रसार पूरे भारत में हो और दूसरा समाचार पत्र ऐसा होता है जिसका प्रसार गुजरात राज्य में हो, जहां बैंक का पंजीकृत कार्यालय स्थित है. बैंक छाप्पी आधार पर अपने शेयरधारकों को परिणामों की प्रति प्रेषित करता है. बैंक अपने वित्तीय परिणामों तथा भावी योजनाओं की घोषणा करने के लिए प्रेस बैठक, सम्मेलन आयोजित करता है.

8. MEANS OF COMMUNICATION:

The Bank appreciates the benefits accruing to the society with the advent and advancement of technology and means of communication. The Bank further recognizes the need for keeping its members and stakeholders informed of the events of their interests.

The financial results of the Bank are submitted to the stock exchanges, where the securities of the Bank are listed, immediately on the day of Board Meeting. The results are also published in two or more newspapers, out of which one circulating in the whole or substantially the whole of India and the other circulating in the state of Gujarat where the Registered Office of the Bank is situated. The Bank furnishes physical copy of the results to the Shareholders on Half Yearly basis. The Bank also organizes press-meets, conferences, etc. for announcing Bank's financial results and its future plans.

बैंक के तिमाही / छमाही / वार्षिक परिणामों के साथ-साथ बैंक की प्रेस विज्ञप्तियां बैंक की वेबसाइट <http://www.bankofbaroda.com> पर उपलब्ध रहती हैं।

बैंक इलेक्ट्रॉनिक डाटा इन्फार्मेशन फाइलिंग एंड रिट्राइवल (ई.डी.आई.एफ.ए.आर.) पर सूचना विवरण व रिपोर्ट फाइल करता रहा है जिसे जनता <http://sebidifar.nic.in> पर सरलता से देख सकती है।

9. शेयरधारकों से संबद्ध सूचना :

बैंक एक अनुसूचित वाणिज्यिक बैंक है और इसका प्रधान कार्यालय वड़ोदरा तथा कार्पोरेट कार्यालय, मुंबई में स्थित है। बैंक अपनी 2732 शाखाओं के माध्यम से पूरे भारत में फैला हुआ है। बैंक 21 देशों में स्थापित 40 शाखाओं, 07 अनुषंगियों और 03 प्रतिनिधि कार्यालयों के माध्यम से विदेशों में भी अपना परिचालन कर रहा है। बैंक की अंतर्राष्ट्रीय उपस्थिति / परिचालन के विवरण निदेशकों की रिपोर्ट में दिए गए हैं।

बैंक के शेयर निम्नलिखित स्टॉक एक्सचेंजों में सूचीबद्ध हैं :

- 1) द बॉम्बे स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड
फिरोज जीजीभाई टावर्स
25 वीं मंजिल, दलाल स्ट्रीट
फोर्ट, मुंबई 400 001
बीएसई कोड : 532134
- 2) नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि.
बान्द्रा कुर्ला कॉम्प्लेक्स,
बान्द्रा (पूर्व),
मुंबई 400 051.
एनएसई कोड : बैंकबडौदा (32134)

अब तक के वार्षिक सूचीयन शुल्क का भुगतान कर दिया गया है।

9.1 प्रतिभूतियों का अ-भौतिकीकरण :

बैंक के शेयर सेबी की अनिवार्य अभौतिक सूची के अंतर्गत आते हैं और बैंक ने अपने शेयरों के अभौतिकीकरण के लिए जारीकर्ता कंपनी के रूप में नेशनल सिक्योरिटी डिपोजिटरी लि. (एनएसडीएल) तथा सेंट्रल डिपोजिटरी सर्विसेज (इंडिया) लि. (सीडीएसएल) के साथ डिपोजिटरी सेवा के सदस्य के रूप में कार्य करना प्रारंभ कर दिया है। शेयरधारक एनएसडीएल अथवा सीडीएसएल के पास अपने शेयर अभौतिकीकृत (डीमेट) करवा सकते हैं। 31 मार्च 2007 को बैंक के पास 224161 शेयरधारक थे जिनमें से 70532 शेयरधारकों के पास शेयर भौतिक रूप में थे जबकि 153629 शेयरधारकों के पास शेयर अभौतिक (डीमेट) रूप में थे।

धारिता का स्वरूप	शेयरों की संख्या	प्रतिशत
भौतिक (भारत सरकार)	1960 00000	53.81
भौतिक (अन्य)	1128043	3.10
अ-भौतिक	156985787	43.89
कुल	3642 66000	100.00

31.03.2007 को समाप्त वर्ष के दौरान, वर्ष 2003 में रद्द किए गए 2738300 शेयरों में से 4300 शेयर निष्क्रिय किए गए 31.03.2007 में जब्त शेयरों की संख्या 2734000 थी।

The quarterly / half-yearly / annual results as well as the press release of the Bank are posted on the Bank's Website – <http://www.bankofbaroda.com>

The bank has been filing information, statements and reports on the Electronic Data Information Filing and Retrieval (EDIFAR), which can be easily accessed to by the public at <http://sebidifar.nic.in>.

9. SHAREHOLDERS' INFORMATION:

The Bank is a Scheduled Commercial Bank having its Head Office at Vadodara and Corporate Office at Mumbai. The Bank has its presence in all parts of the country with network of – 2732 - Branches. The Bank has also established overseas operations in – 21 - countries with – 40 - Branches, - 07 - Subsidiaries and –03 - Representative Offices. The detail about Bank's international presence/ Operations is given in the Report of the Board of Directors.

The Bank's shares are listed on the following major Stock Exchanges:

- 1) The Bombay Stock Exchange Ltd.,
Phiroze Jeejeebhoy Towers
25th Floor, Dalal Street
Fort, Mumbai 400 001
BSE CODE : 532134
- 2) National Stock Exchange of India Ltd.
Bandra Kurla Complex
Bandra, (East)
Mumbai 400 051
NSE CODE : BankBaroda (32134)

The annual listing fees in respect of all the securities listed with the exchange(s) have been paid till date.

9.1 Dematerialization of Securities:

The shares of the Bank are under compulsory demat list of SEBI and the Bank has joined as a member of the Depository Services with "National Securities Depository Limited" (NSDL) & "Central Depository Services (India) Limited" (CDSL) as an Issuer Company for dematerialization of Bank's shares. Shareholders can get their shares dematerialized with either NSDL or CDSL.

As on March 31, 2007 the Bank has – 224161 - Shareholders out of which – 70532 - Shareholders of the Bank have been holding their shares in physical form and - 153629 - Shareholders hold shares in demat form.

Nature of Holding	No. of shares	Percentage
Physical (Govt. of India)	19,60, 00,000	53.81
Physical (Others)	1,12,80,213	3.10
Dematerialised	15,69,85,787	43.09
Total	36,42,66,000	100.00

The Bank had forfeited -27,38,300- equity share in the year 2003 and had annulled – 4,300 - equity shares as at 31st March 2007 and – 27,34,000 -shares remain forfeited.



9.2 इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवाएं (ईसीएस) :

इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवाएं (ईसीएस) लाभांश/ब्याज आदि के भुगतान की नई विधि है जिसमें निवेशक को देय राशि सीधे उसके बैंक खाते में जमा की जा सकती है। बैंक ने शेयरधारकों को बैंक द्वारा परिचालित 46 ईसीएस केन्द्रों में सेवाएं उपलब्ध करवाने का विकल्प प्रदान किया है।

वार्षिक रिपोर्ट में ईसीएस अधिदेश पत्र संलग्न है जिसे रजिस्ट्रार एवं अंतरण एजेंट/डीपी को प्रेषित किया जा सकता है। शेयरधारक के अनुरोध पर ईसीएस के माध्यम से लाभांश प्राप्त करने के विकल्प को किसी भी समय समाप्त किया जा सकता है।

वर्तमान में निम्न केन्द्रों पर ईसीएस सुविधा उपलब्ध है : आगरा, अहमदाबाद, इलाहाबाद, अमृतसर, बेंगलूर, भोपाल, भुवनेश्वर, कोलकाता, चंडीगढ़, चेन्नई, कोचीन, कोयम्बतूर, देहरादून, दुर्गापुर, फरीदाबाद, गाजियाबाद, गुवाहाटी, हुबली, हैदराबाद, इन्दौर, जयपुर, जमशेदपुर, कानपुर, कोल्हापुर, लखनऊ, लुधियाना, मदुरै, मंगलोर, मुंबई, नागपुर, नासिक, नई दिल्ली, पणजी, पटना, पुणे, राजकोट, शिमला, सिलीगुड़ी, सूरत, तिरुवन्तपुरम, त्रिचूर, त्रिचि, वड़ोदरा, वाराणसी, विजयवाड़ा और विशाखापटनम।

9.3 शेयर अंतरण प्रणाली तथा निवेशकों की शिकायतों का निवारण :

बैंक सुनिश्चित करता है कि शेयरों के सभी अंतरण, उनकी प्रस्तुति की तारीख से एक माह के भीतर विधिवत् रूप से संपन्न हो जाए। बोर्ड ने शेयरों और बांडों के अंतरण तथा अन्य संबद्ध मामलों पर विचार करने के लिए निवेशक शिकायत निवारण समिति और शेयर अंतरण समिति गठित की है। ये समितियां नियमित अंतराल पर बैठक आयोजित करती हैं और निवेशक शिकायतों की स्थिति की समीक्षा करती हैं। इसके अतिरिक्त शेयरों और बांडों के अंतरण की पुष्टि की जाती है।

बैंक ने मै. कार्वी कंप्यूटरशेयर प्रा. लि. को अपने रजिस्ट्रार और अंतरण एजेंट के रूप में नियुक्त किया है जिसका कार्य शेयर/बांड अंतरण, लाभांश / ब्याज भुगतान को प्रॉसेस करना, शेयरधारकों के अनुरोध अभिलेखित करना, निवेशकों की शिकायतों का समाधान तथा शेयर/बांड जारी करने संबंधी अन्य गतिविधियां सुनिश्चित करना है। निवेशक अपने अंतरण विलेख/ अनुरोध/शिकायतें निम्न पते पर रजिस्ट्रार को भिजवा सकते हैं :

मै. कार्वी कंप्यूटरशेयर प्रा.लि.

(इकाई : बैंक ऑफ बड़ौदा)

प्लॉट सं. 17 से 24, इमेज अस्पताल के पास

विठ्ठलराव नगर, माधापुर

हैदराबाद - 500 081

फोन : (040) 23420815 से 820 तक

फैक्स : (040) 23420814

ई-मेल mailmanager@karvy.com

9.2 Electronic Clearing Services (ECS) :

Electronic Clearing Services (ECS) is a novel method of payment of dividend/interest etc., where the amount due to investor can directly be credited into his/her Bank account. The Bank has offered the services to the shareholders with an option to avail the facility at – 46 - centres where ECS Credit Clearing System is operative.

The ECS mandate form is enclosed with the Annual Report, which may be sent to the Registrars & Transfer Agent / DP. The option to receive dividend through ECS may be discontinued at any time, at the instance of the Shareholder.

The ECS facility is presently in operation at centres namely Agra, Ahmedabad, Allahabad, Amritsar, Bangalore, Bhopal, Bhubaneshwar, Calcutta, Chandigarh, Chennai, Cochin Coimbatore, Dehradun, Durgapur, Faridabad, Ghaziabad, Guwahati, Hubli, Hyderabad, Indore, Jaipur, Jamshedpur, Kanpur, Kolhapur, Lucknow, Ludhiana, Madurai, Mangalore, Mumbai, Nagpur, Nasik, New Delhi, Panaji, Patna, Pune, Rajkot, Shimla, Siliguri, Surat, Thiruvananthapuram, Trichur, Trichy, Vadodara, Varanasi, Vijayawada and Vishakapatnam.

9.3 Share Transfer System & Redressal of Investors' Grievances :

The Bank ensures that all transfers of Shares are duly effected within the period of one month from the date of their lodgment. The Board has constituted Investors' Grievances Committee and Shares / Bonds Transfer Committee to consider transfer of Shares and Bonds and other related matters. The Committees meet at regular intervals and review the status of Investors' Grievances besides confirming transfer of Shares and Bonds.

The Bank has appointed M/s. Karvy Computershare Private Limited as its Registrars & Transfer Agent with a mandate to process transfer of Shares / Bonds, dividend / interest payments, recording of Shareholders' requests, resolution of investors' grievances amongst other activities connected with the issue of Shares / Bonds. The Investors may lodge their transfer deeds / requests / complaints with the Registrars at following address:

M/s Karvy Computershare Private Limited

(Unit : Bank of Baroda)

Plot No.17 to 24, Near Image Hospital

Vittalrao Nagar, Madhapur

Hyderabad - 500 081

Phone : (040) 23420815 to 820

Fax : (040) 23420814

E Mail : mailmanager@karvy.com

बैंक ने निवेशक सेवा कक्ष की स्थापना कार्पोरेट कार्यालय, मुंबई में भी की है जहां शेयरधारक अपने अनुरोधों / शिकायतों के समाधान हेतु निम्नलिखित पते पर एवं प्रधान कार्यालय, बड़ौदा में भी भेज सकते हैं :

निवेशक सेवा विभाग 8वीं मंजिल,
बड़ौदा कार्पोरेट सेंटर
सी - 26, जी - ब्लॉक, बांद्रा-कुर्ला कॉम्प्लेक्स
बांद्रा (पूर्व),
मुंबई - 400 051
टेलीफोन : (022) 66985000, 6698 5846
फैक्स : (022) 2652 6660
ई - मेल:investorservices@bankofbaroda.com
(उक्त ई-मेल स्टॉक एक्सचेंज के साथ सूची बद्ध होने के करार के खण्ड 47(एफ) के अनुसरण निवेशकों की शिकायतों हेतु विशेषरूप से बनायी गई है)
मुख्य प्रबंधक (केवाईसी - एएमएल)
बैंक ऑफ बड़ौदा चौथी मंजिल, सूरज प्लाजा -I,
सयाजीगंज, वड़ोदरा 390 005
टेलीफोन : 0265 - 2362225
फैक्स नं. : 0265 - 2362225
ई - मेल :investorcell.ho@bankofbaroda.com

9.4 कार्पोरेट गवर्नेन्स रेटिंग :

हमारा बैंक सार्वजनिक क्षेत्र का पहला बैंक है जिसे जुलाई, 2004 में रेटिंग एजेन्सी, आईसीआरए लि. द्वारा कार्पोरेट गवर्नेन्स रेटिंग प्रदान की गई है, जिसने सीजीआर -2 रेटिंग प्रदान की है, जो सीजीआर -1 से सीजीआर -6 के रेटिंग पैमाने में कार्पोरेट गवर्नेन्स के उच्च स्तर को दर्शाता है. इसी क्रम में आईसीआरए लि. ने अपने दिनांक 06.02.2006 के पत्र द्वारा सीजीआर -2 की उक्त रेटिंग की पुनः पुष्टि की है.

The Bank has also established Investors' Services Deptt. at Corporate Office, Mumbai where the Shareholders can mail their requests / complaints for resolution at the following address and also at the address given below at Head Office, Vadodara :

Investors' Services Department
8th Floor, Baroda Corporate Centre
C-26, G-Block, Bandra-Kurla Complex
Bandra (East),
Mumbai – 400 051
Telephone : (022) 66985000, 6698 5812 / 5846
Fax : (022) 2652 6660
E – mail : investorservices@bankofbaroda.com
(The aforesaid e-mail ID is exclusively designated for investors' complaints pursuant to Clause 47(F) of the listing agreement with Stock Exchanges)
Chief Manager (KYC – AML)
Bank of Baroda, 4th Floor,
Suraj Plaza – I, Sayajiganj,
Vadodara 390 005
Telephone : 0265 – 2362225
Fax No. : 0265 – 2362225
E – mail : investorcell.ho@bankofbaroda.com

9.4 Corporate Governance Rating:

The Bank is the first Public Sector Bank to have been assigned a Corporate Governance Rating of 'CGR-2' indicating high level of Corporate Governance in a rating scale of CGR-1 to CGR-6, in July 2004, by ICRA Limited. Further the ICRA Limited vide their letter dated 06.02.2006 reaffirmed the said rating of "CGR-2".



वित्तीय कैलेंडर

वित्तीय वर्ष 1 अप्रैल 2006 से 31 मार्च 2007

FINANCIAL CALENDAR

Financial Year 1st April, 2006 to 31st March, 2007

खातों (एकल) एवं लाभांश संबंधी सिफारिशों पर विचार-विमर्श करने हेतु निदेशक मंडल की बैठक	28 अप्रैल 2007	Board Meeting for considering of Accounts (Solo) and recommendation of dividend.	28 th April 2007
खातों (समेकित) पर विचार-विमर्श करने हेतु निदेशक मंडल की बैठक	26 मई, 2007	Board Meeting for considering of Accounts (Consolidated).	26 th May 2007
भारतीय रिजर्व बैंक को खातों की लेखा परीक्षित विवरणी प्रस्तुत करना	30 मई 2007	Submission of audited statement of accounts to RBI	30 th May 2007
11वीं वार्षिक सामान्य बैठक की तारीख, समय एवं स्थान	तारीख : 04 जुलाई, 2007 समय : प्रातः 10:00 बजे स्थान : प्रो. सी.सी. मेहता जनरल एजुकेशन ऑडिटोरियम, डीएन हॉल ग्राउण्ड, एम एस यूनीवर्सिटी, प्रतापगंज, बड़ोदरा - 390 002	Date, Time & Venue of the 11 th AGM	Date: 04 th July 2007 Time: 10.00 a.m. Venue: Prof. C.C. Mehta General Education Auditorium, D.N. Hall Ground, M.S. University, Pratapganj, Vadodara-390 002.
वार्षिक रिपोर्ट का प्रेषण	05 जून से 08 जून, 2007	Posting of Annual Report	5 th to 8 th June 2007
बहियां बंद करने की तारीख	23 जून, 2007 से 04 जुलाई, 2007 (दोनों दिन सहित)	Book Closure dates	23 rd June 2007 to 04 th July 2007 (both days inclusive)
प्रॉक्सी फार्म प्राप्त करने की अंतिम तारीख	29 जून, 2007	Last Date for receipt of proxy forms	29 th June 2007
अंतिम लाभांश के लिए वारंट प्रेषित करने की संभावित तारीख	16 जुलाई, 2007 से पूर्व	Probable date of dispatch of warrants for Final Dividend	Before 16 th July 2007
लाभांश (अंतिम) भुगतान की तारीख	16 जुलाई, 2007	Payment Date - Dividend (Final)	16 th July 2007

**स्टॉक एक्सचेंजों के साथ सूचीबद्ध करने के करार के खंड सं. 49 (I)(डी) के अनुरूप अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक की घोषणा.
Declaration of the Chairman and Managing Director pursuant to clause 49(I)(D) of Listing Agreement with Stock Exchanges.**

<p>मैं यह घोषणा करता हूँ कि स्टॉक एक्सचेंजों के साथ सूचीबद्ध करने के करार के खंड सं. 49 (I)(डी) के अनुरूप आचार संहिता के अनुपालन के संबंध में निदेशक मंडल के सभी सदस्यों तथा बैंक के वरिष्ठ प्रबंधन कार्मिकों ने पुष्टि की है.</p> <p>कृते बैंक ऑफ़ बड़ौदा</p> <p><i>Anil K. Khandelwal</i></p> <p>अनिल के. खंडेलवाल अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक</p> <p>स्थान : मुंबई दिनांक : 26 मई 2007</p>	<p>I declare that all the Board Members and Senior Management Personnel of the Bank have affirmed their compliance with the Code of Conduct in accordance with clause 49 (I)(D) of the Listing Agreement entered into with the Stock Exchanges.</p> <p>For Bank of Baroda</p> <p><i>Anil K. Khandelwal</i></p> <p>Anil K Khandelwal Chairman & Managing Director</p> <p>Place: Mumbai Date : 26th May 2007</p>
---	---

अनुलग्नक - ए
Annexure-A

 बैंक ऑफ़ बड़ौदा (प्रधान कार्यालय : मांडवी, बड़ौदा)
Bank of Baroda (Head Office : Mandvi, Baroda)

 31 मार्च 2007 को शेयरधारिता पैटर्न
SHARE HOLDING PATTERN AS ON 31.03.2007

क्र.सं. Sr.No.	विवरण	Description	शेयरधारकों की संख्या No. of Share Holders	शेयर Shares	इक्विटी का प्रतिशत % to Equity
1.	भारत सरकार (प्रवर्तक)	Government of India (Promoters)	1	196000000	53.81
2.	बैंक	Banks	38	632928	0.17
3.	कर्मचारी	Employees	4866	1011920	0.27
4.	विदेशी संस्थागत निवेशक	Foreign Institutional Investors	102	73314201	20.12
5.	हिन्दू अविभक्त परिवार	H.U.F.	2180	437235	0.12
6.	भारतीय वित्तीय संस्थाएं	Indian Financial Institutions	2	886000	0.24
7.	बॉडी कार्पोरेट	Bodies Corporate	1737	7790121	2.13
8.	म्युच्युअल फंड	Mutual Funds	50	35826003	9.83
9.	अ-निवासी भारतीय	Non Resident Indians	3507	2595251	0.71
10.	विदेशी कार्पोरेट निकाय	Overseas Corporate Bodies	4	26200	0.00
11.	निवासी व्यक्ति	Resident Individuals	211508	28606321	7.85
12.	न्यास	Trusts	23	331100	0.09
13.	समाशोधन सदस्य	Clearing Members	136	584223	0.16
14.	बीमा कंपनियों	Insurance Companies	6	16224397	4.45
15.	भारतीय युनिट ट्रस्ट	Unit Trust of India	1	100	0.00
	कुल	TOTAL :-	224161	364266000	100.00

 अनुलग्नक - बी
Annexure-B

 शेयरधारकों का वर्गीकरण - 31.03.2007 को संवर्गवार स्थिति
DISTRIBUTION OF SHAREHOLDERS - CATEGORYWISE AS ON 31.03.2007

संवर्ग (राशि) Category (Amount)	मामलों की संख्या No. of Cases	मामलों का % % of Cases	कुल शेयर Total Shares	राशि Amount	राशि का % % of Amount
1 - 5000	219236	97.80	26240415	262404150	7.20
5001 - 10000	3013	1.34	2373161	23731610	0.65
10001 - 20000	959	0.43	1453368	14533680	0.40
20001 - 30000	273	0.12	712612	7126120	0.20
30001 - 40000	118	0.05	428685	4286850	0.12
40001 - 50000	107	0.05	510861	5108610	0.14
50001 - 100000	173	0.08	1310331	13103310	0.36
100001 & Above	282	0.13	331236567	3312365670	90.93
कुल / TOTAL	224161	100.00	364266000	3642660000	100.00



अनुलग्नक : सी
Annexure-C

बैंक ऑफ़ बड़ौदा (प्रधान कार्यालय : मांडवी, बड़ौदा)
Bank of Baroda (Head Office : Mandvi, Baroda)

31.03.2007 को शेयरधारकों का भौगोलिक दृष्टि (राज्य-वार) से वर्गीकरण
GEOGRAPHICAL (STATE WISE) DISTRIBUTION OF SHAREHOLDERS AS AT 31.03.2007

क्रम सं. Sr. No.	राज्य का नाम	Name of State	शेयरधारकों की संख्या No. of Cases	शेयरों की संख्या No. of Shares
1	आंध्र प्रदेश	ANDHRA PRADESH	9126	1512921
2	अरुणाचल प्रदेश	ARUNACHAL PRADESH	21	3369
3	असम	ASSAM	577	77703
4	बिहार	BIHAR	3511	437975
5	चंडीगढ़	CHANDIGARH	659	133203
6	नई दिल्ली	NEW DELHI	10570	3071262
7	गोवा	GOA	1550	232048
8	गुजरात	GUJARAT	60210	9081016
9	हरियाणा	HARAYANA	2441	339487
10	हिमाचल प्रदेश	HIMACHAL PRADESH	317	36772
11	जम्मू एंड कश्मीर	JUMMU & KASHMIR	281	47561
12	कर्नाटक	KARNATAKA	8994	1119098
13	केरल	KERALA	3124	504288
14	मध्यप्रदेश	MADHYA PRADESH	6597	1067342
15	महाराष्ट्र	MAHARASHTRA	18581	2508522
16	मेघालय	MEGHALAYA	101	15559
17	मिजोरम	MIZORAM	2	496
18	नागालैंड	NAGALAND	121	29684
19	उड़ीसा	ORISSA	1369	161892
20	पंजाब	PUNJAB	2196	316813
21	राजस्थान	RAJASTHAN	16420	2177502
22	तमिलनाडु	TAMIL NADU	13946	2780294
23	त्रिपुरा	TRIPURA	153	22813
24	उत्तरप्रदेश	UTTAR PRADESH	17019	2512163
25	पश्चिम बंगाल	WEST BENGAL	6677	1810312
26	अन्य	OTHERS	39598	334265905
	कुल	TOTAL	224161	364266000

अनुलग्नक : डी
Annexure-D

 स्टॉक एक्सचेंजों में शेयरों के सौदों की मात्रा तथा शेयर कीमत
SHARE PRICE, VOLUME OF SHARES TRADED IN STOCK EXCHANGES
(from 01.04.2006 से to 31.03.2007 तक)

माह	Date	द बॉम्बे स्टॉक एक्सचेंज लि. (बीएसई) The Bombay Stock Exchange Ltd. (BSE)			नेशनल स्टॉक एक्सचेंज इंडिया लि. (एनएसई) National Stock Exchange of India Ltd. (NSE)		
		उच्चतम (रु.) High (Rs.)	निम्नतम (रु.) Low (Rs.)	सौदों की मात्रा Volume Traded	उच्चतम (रु.) High (Rs.)	निम्नतम (रु.) Low (Rs.)	सौदों की मात्रा Volume Traded
अप्रैल	April 2006	243.60	212.10	6261456	243.75	211.00	14571326
मई	May 2006	277.00	201.00	12548807	275.80	208.00	28833367
जून	June 2006	233.90	181.10	4268025	234.90	185.10	8593676
जुलाई	July 2006	229.00	175.75	4749396	229.80	176.00	10159325
अगस्त	August 2006	252.45	211.00	4611304	252.70	216.30	10537289
सितंबर	September 2006	296.05	237.60	5968387	305.00	238.00	14407088
अक्टूबर	October 2006	296.00	257.50	3796703	303.00	257.50	12175714
नवंबर	November 2006	285.50	251.10	4500756	285.50	251.10	16363518
दिसंबर	December 2006	275.40	213.10	3993615	291.00	212.50	10242880
जनवरी	January 2007	259.75	223.00	4276910	260.00	223.00	12223714
फरवरी	February 2007	257.00	210.00	2904027	258.00	206.10	10255673
मार्च	March 2007	229.00	188.50	4532738	229.40	188.50	13875550



वर्ष - 2006-07 के दौरान नियुक्त निदेशकों का व्यक्तिगत विवरण
PROFILE OF DIRECTORS APPOINTED DURING THE YEAR 2006-07

नाम	: श्री वी. सन्तानरामन	Name	: Shri V. Santhanaraman
पता	: बैंक ऑफ बड़ौदा, बड़ौदा कार्पोरेट सेंटर, सी - 26, 'जी' ब्लॉक, बांद्रा कुर्ला कॉम्प्लेक्स बांद्रा (पूर्व) मुंबई - 400 051	Address	: Bank of Baroda Baroda Corporate Centre, C-26, "G" Block, Bandra Kurla Complex, Bandra (East) Mumbai. 400 051.
जन्म तिथि	: 6.8.1949	Date of Birth	: 6.8.1949
आयु	: 57	Age	: 57
योग्यता	: बी. कॉम., सी.ए.आई.आई.बी.	Qualifications	: B.Com., CAIIB.
निदेशक के रूप में नियुक्ति का स्वरूप	: भारत सरकार द्वारा बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3) (ए) के तहत दि. 10.10.2006 को पूर्णकालिक निदेशक के रूप में नियुक्त.	Nature of appointment as Director	: Whole time Director appointed by Government of India on 10.10.2006 under section 9(3) (a) of the Banking Acquisition Act.
अनुभव	: श्री वी. सन्तानरामन बैंक के कार्यकारी निदेशक हैं और बैंकिंग उद्योग में 36 वर्षों से अधिक का अनुभव है. वर्तमान कार्यदायित्व से पहले वे इंडियन बैंक में, जो कि एक राष्ट्रीयकृत बैंक है, 8 वर्षों तक महाप्रबंधक के पद पर रहे तथा संरचना, बैंकिंग परिचालन, संगठन और पद्धति/व्यावसायिक प्रक्रिया, पुनर्विन्यास, परिसर व व्यय, जोखिम प्रबंधन, कार्पोरेट व खुदरा ऋण और कार्पोरेट ऋण पुनर्गठन जैसे महत्वपूर्ण कार्यदायित्वों का निर्वाह किया. उक्त बैंक में उप महाप्रबंधक के रूप में वे कोलकाता में अंचल प्रमुख रहे जिसके अंतर्गत पूर्वी राज्यों की बैंक शाखाएं आती हैं तथा कोयम्बटूर जिसके अंतर्गत तमिलनाडु राज्य की शाखाएं आती हैं.	Experience	: Shri V. Santhanaraman, is the Executive Director of the Bank and has over 36 years of experience in banking industry. Prior to his current assignment he held the position as a General Manager with Indian Bank, a nationalized bank for 8 years, where he was responsible for many important portfolios such as Infrastructure, Banking Operations, Organization and Methods/Business Process Reengineering, Premises & Expenditure, Risk Management, Corporate & Retail Credit and Corporate Debt Restructuring. As Deputy General Manager in the said Bank, he held the responsibility as Zonal Manager at Kolkata, covering Bank's branches in eastern states & Coimbatore covering branches in the State of Tamil Nadu.
धारित पद	: बैंक ऑफ बड़ौदा (युगांडा) लि. और बैंक ऑफ बड़ौदा (तंजानिया) लि. के निदेशक मंडलों के निदेशक.	Positions held	: Directors on the Boards of Bank of Baroda (Uganda) Limited and Bank of Baroda (Tanzania) Limited.

वर्ष - 2006-07 के दौरान नियुक्त निदेशकों का व्यक्तिगत विवरण
 PROFILE OF DIRECTORS APPOINTED DURING THE YEAR 2006-07

नाम	: श्री जी.सी. चतुर्वेदी	Name	: Shri G. C. Chaturvedi
पता	: संयुक्त सचिव (बैं. व बी.) भारत सरकार, वित्त मंत्रालय, बैंकिंग प्रभाग आर्थिक कार्य विभाग नई दिल्ली - 110 001	Address	: Joint Secretary (B & I) Government of India Ministry of Finance, Banking Division, Deptt. of Economic Affairs, New Delhi 110 001.
जन्म तिथि	: 17 जनवरी, 1953	Date of Birth	: 17th January 1953.
आयु	: 54	Age	: 54
योग्यता	: एम.एस. भौतिकी, एम.एस.सी. सामाजिक नीति, विकासशील देशों की आयोजना (लंदन स्कूल ऑफ इकोनोमिक्स) यू.के.	Qualifications	: M.S. Physics, MSc. in Social Policy, Planning Developing Countries (London School of Economics) U K
निदेशक के रूप में नियुक्ति का स्वरूप	: वित्त मंत्रालय, भारत सरकार के प्रतिनिधि, भारत सरकार द्वारा बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3)(बी) के तहत दि. 31.10.2006 को नियुक्त.	Nature of appointment as Director :	Representative of Government of India, Ministry of Finance. Appointed on 31.10.2006 by GOI under section 9 (3) (b) of the Banking Acquisition Act.
अनुभव	: श्री जी.सी. चतुर्वेदी, उत्तर प्रदेश केडर के 1977 बैच के भारतीय प्रशासनिक सेवा अधिकारी हैं. वे उत्तर प्रदेश में विभिन्न पदों पर कार्य कर चुके हैं जिनमें जिलाधिकारी, राज्य कताई कंपनी के प्रबंध निदेशक, आयकर आयुक्त तथा सचिव, परिवार कल्याण शामिल हैं. वे उत्तर प्रदेश के मुख्यमंत्री और मुख्य सचिव के साथ भी कार्य कर चुके हैं. इस समय वे वित्त मंत्रालय, भारत सरकार में संयुक्त सचिव (बैंकिंग व बीमा) के पद पर हैं.	Experience	: Shri G.C. Chaturvedi is an Indian Administrative Service (IAS) officer of 1977 batch of Uttar Pradesh Cadre. He has worked in the state of Uttar Pradesh in various capacities, including as District Magistrate, Managing Director of State Spinning Company, Sales Tax Commissioner and Secretary Family Welfare, and has worked with Chief Secretary and Chief Minister of the State of Uttar Pradesh. At present he is Joint Secretary (Banking and Insurance), Ministry of Finance, Government of India.
धारित पद	: वे निम्नलिखित संगठनों के निदेशक मंडल में निदेशक भी हैं : (i) जनरल इश्योरेन्स कार्पो. इंडिया (ii) न्यू इंडिया एश्योरेन्स कं.लि. (iii) भारतीय कृषि बीमा कं. लि. (iv) बैंकिंग कार्मिक चयन संस्थान (v) न्यू इंडिया एश्योरेन्स कं. (ट्रिनीडाड व टुबेगो) लि. (vi) नेशनल इन्श्योरेन्स एकेडमी, पुणे.	Positions held	: He is also a Director on the Board of following organizations: (i) General Insurance Corp. India. (ii) New India Assurance Co, Ltd. (iii) Agriculture Insurance Co. of India Ltd. (iv) Institute of Banking Personnel Selection (v) New India Assurance Co. (Trinidad & Tobago) Ltd. (vi) National Insurance Academy, Pune.



वर्ष - 2006-07 के दौरान नियुक्त निदेशकों का व्यक्तिगत विवरण
 PROFILE OF DIRECTORS APPOINTED DURING THE YEAR 2006-07

नाम	: श्री ए. सोमसुंदरम	Name	: Shri A. Somasundaram
पता	: 5 ओल्ड नं. 3, 4थी स्ट्रीट, पद्मनाभ नगर, अड्यार, चेन्नई - 600 020	Address	: 5, Old No.3, 4th street, Padmanabha Nagar, Adyar, Chennai - 600 020.
जन्म तिथि	: 03.04.1941	Date of Birth	: 03.04.1941
आयु	: 65	Age	: 65
योग्यता	: बी. कॉम., बी.एल., विधि में स्नातकोत्तर डिप्लोमा, सीएआईआईबी.	Qualifications	: B. Com., B.L., PG Diploma in Law, CAIIB.
निदेशक के रूप में नियुक्ति का स्वरूप	: वाणिज्यिक बैंकों के पर्यवेक्षण या नियमन से सम्बद्ध मामलों में एक अनुभवी व विशेषज्ञ व्यक्ति, भारतीय रिजर्व बैंक की संस्तुति पर भारत सरकार द्वारा बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3) (सी) के तहत दि. 27.02.2007 को नियुक्त.	Nature of appointment as Director	: Appointed by Government of India on the recommendation of RBI on 27.02.2007 under section 9 (3) (c) of the Banking Acquisition Act, being a person of expertise and experience in the matters relating to regulation or supervision of commercial banks.
अनुभव	: मुख्य महाप्रबंधक, भारतीय रिजर्व बैंक (आरबीआई) के पद से सेवानिवृत्त. भारतीय रिजर्व बैंक में अपने कार्यकाल में वे विभिन्न विभागों में विभिन्न पदों पर विभिन्न स्थानों पर रहे जिनमें क्षेत्रीय निदेशक चेन्नई तथा मुख्य महाप्रबंधक, बैंकिंग पर्यवेक्षण विभाग, केन्द्रीय कार्यालय, मुंबई का उनका कार्यकाल सम्मिलित है. लक्ष्मी विलास बैंक लि., इंडियन बैंक तथा तमिलनाडु मर्केन्टाइल बैंक लि. के निदेशक मंडल में निदेशक भी रहे हैं.	Experience	: He retired as Chief General Manager, Reserve Bank of India (RBI). During his stint with RBI, he worked in various departments in various capacities at various places, including his tenure as Regional Director, Chennai and Chief General Manager Dept. of Banking Supervision, Central Office, Mumbai. He also served as director on the board of Lakshmi Vilas Bank Ltd., Indian Bank and Tamil Nadu Mercantile Bank Ltd.
धारित पद	: शून्य	Positions held	: Nil

वर्ष - 2006-07 के दौरान नियुक्त निदेशकों का व्यक्तिगत विवरण
 PROFILE OF DIRECTORS APPOINTED DURING THE YEAR 2006-07

नाम	: श्री अमरजीत चोपड़ा	Name	: Shri Amarjit Chopra
पता	: 11 एम्पायर एस्टेट, सुल्तानपुर, एम.जी. रोड, नई दिल्ली - 110 030	Address	: 11, Empire Estate, Sultanpur, M.G Road, New Delhi 110 030.
जन्म तिथि	: 27.06.1952	Date of Birth	: 27.06.1952
आयु	: 54	Age	: 54
योग्यता	: एम.कॉम., सनदी लेखाकार (1975)	Qualifications	: M.Com., Chartered Accountant (1975)
निदेशक के रूप में नियुक्ति का स्वरूप	: सनदी लेखाकार के रूप में न्यूनतम 15 वर्षों का अनुभव, भारत सरकार द्वारा बैंकिंग अधिग्रहण अधिनियम की धारा 9 (3)(जी) के तहत दि. 13.10.2006 को नियुक्त.	Nature of Appointment as Director	: Appointed by Government of India under section 9 (3) (g) of the Banking Acquisition Act on 13.10.2006 being an experienced Chartered Accountant for not less than 15 years.
अनुभव	: श्री अमरजीत चोपड़ा 1975 से कार्यरत सनदी लेखाकार हैं तथा मै. जी.एस.ए. एसोसिएट्स, चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स, नई दिल्ली में वरिष्ठ भागीदार हैं. वे वर्ष 1985 से द इंस्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स ऑफ इंडिया (आईसीएआई) की केन्द्रीय परिषद के सदस्य रहे हैं. वे इंस्टीट्यूट फॉर एडमिनिस्ट्रेशन एंड प्रोफेशनल डेवलपमेंट द्वारा गठित विभिन्न समितियों के अध्यक्ष या सदस्य रहे हैं. वे सरकार व साउथ एशियन फेडरेशन ऑफ एकाउन्टेन्ट्स (एसएएफए) द्वारा कंपनी लॉ पर गठित राष्ट्रीय सलाहकार समिति में नामित थे. वे आईसीएआई और भारतीय बैंक संघ की स्थाई समिति के भी सदस्य थे. इसके अतिरिक्त वे लगभग 20 वर्षों तक दिल्ली यूनीवर्सिटी में प्रोफेसर रहे हैं तथा वर्तमान में भारत के विभिन्न प्रबंधन संस्थानों में अतिथि संकाय हैं.	Experience	: Shri Amarjit Chopra is a practising Chartered Accountant since 1975 and is a Senior Partner in M/s G.S.A. Associates, Chartered Accountants, New Delhi. He has been a member of Central Council of The Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) since 1985. He is also chairman or member of various committees constituted by the Institute for Administration and Professional Development. He was nominee to the National Advisory Committee on Company Law constituted by Government and South Asian Federation of Accountants (SAFA). He was also a member of the Standing Committee of ICAI and Indian Banks' Association. In addition, he was a professor at Delhi University for almost 20 years and is presently a visiting faculty at various Institutes of Management in India.
धारित पद	: वे मै. रीको ऑटो लि. और मै. रूप ऑटोमोटिव्स लि. के निदेशक मंडलों में निदेशक भी हैं.	Positions held	: He is also a Director on the Boards of M/s Rico Auto Limited and M/s Roop Automotives Limited.



कार्पोरेट नियंत्रण की शर्तों के अनुपालन संबंधित लेखा परीक्षकों का प्रमाण-पत्र Auditors' Certificate on Compliance of Conditions of Corporate Governance

बैंक ऑफ बड़ौदा के सदस्यों के लिए

हमने बैंक ऑफ बड़ौदा के, स्टॉक एक्सचेंज के साथ सूचीबद्ध करने संबंधी करार के खंड 49 में विनिर्दिष्ट कार्पोरेट नियंत्रण शर्तों के प्रसंग में बैंक द्वारा 31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के लिए कार्पोरेट नियंत्रण संबंधी अनुपालन स्थिति की जांच की है।

कार्पोरेट नियंत्रण संबंधी शर्तों का अनुपालन करना प्रबंधन का दायित्व है। हमारी जांच, कार्पोरेट नियंत्रण संबंधी बाध्यताओं का अनुपालन सुनिश्चित करने हेतु बैंक द्वारा अपनायी गई प्रक्रियाओं और कार्यान्वयन तक सीमित थी। यह न तो लेखा परीक्षा है और न ही बैंक की वित्तीय विवरणियों के बारे में हमारा अभिमत है।

हम अपनी राय तथा सर्वोत्तम जानकारी तथा हमें दिए स्पष्टीकरणों के आधार पर प्रमाणित करते हैं कि बैंक ने उपरोक्त सूचीबद्ध करार में विनिर्दिष्ट कार्पोरेट नियंत्रण संबंधी बाध्यताओं का अनुपालन किया है।

हम यह उल्लेख करते हैं कि शेयरधारक और निवेशक शिकायत निवारण समिति के पास उपलब्ध रिकार्ड के अनुसार किसी भी निवेशक की बैंक के विरुद्ध शिकायत एक माह से अधिक अवधि से लंबित नहीं है।

हमारा यह भी अभिकथन है कि उक्त अनुपालन का अभिप्राय बैंक की भविष्य की सक्षमता के प्रति यह कोई आश्वासन नहीं है और न ही यह बैंक के कार्यपालकों के संचालन में प्रबंधन की कुशलता एवं प्रभावपूर्णता के बारे में आश्वासन है।

To : The Members of Bank of Baroda,

We have examined the compliance of conditions of Corporate Governance by Bank of Baroda, for the year ended on 31st 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 management. Our examination was limited to procedures and implementation thereof, adopted by the Bank for ensuring the compliance of the conditions of the 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.

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 Grievance 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.

कृते टी.आर. चड्ढा एंड कं.
सनदी लेखाकार
For T. R. Chadha & Co.
Chartered Accountants
भागीदार / Partner

कृते एस. वेंकटरामन एंड कं.
सनदी लेखाकार
For S. Venkatram & Co.
Chartered Accountants
भागीदार / Partner

कृते रे एंड रे
सनदी लेखाकार
For Ray & Ray
Chartered Accountants
भागीदार / Partner

कृते जी. बासु एंड कं.
सनदी लेखाकार
For G. Basu & Co.
Chartered Accountants
भागीदार / Partner

कृते बी. सी. जैन एंड कं.
सनदी लेखाकार
For B. C. Jain & Co.
Chartered Accountants
भागीदार / Partner

कृते जी. पी. कपाडिया एंड कं.
सनदी लेखाकार
For G. P. Kapadia & Co.
Chartered Accountants
भागीदार / Partner

स्थान / Place : मुंबई / Mumbai
दिनांक / Date : 26 मई, 2007 / May 26, 2007.

नोटिस NOTICE

बैंक ऑफ़ बड़ौदा BANK OF BARODA
प्रधान कार्यालय : मांडवी, वड़ोदरा- 390 006
Head Office : Mandvi, Vadodara – 390 006

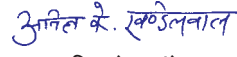
एतद् द्वारा सूचित किया जाता है कि बैंक ऑफ़ बड़ौदा के शेयरधारकों की 11वीं वार्षिक सामान्य बैठक प्रो. सी.सी. मेहता जनरल एजुकेशन ऑडिटोरियम, डी.एन. हॉल ग्राउण्ड, एम.एस. यूनीवर्सिटी, प्रतापगंज, वड़ोदरा - 390 002 में बुद्धवार 04 जुलाई, 2007 को प्रातः 10:00 बजे आयोजित होगी. इसमें निम्नलिखित कारोबार संचालित होंगे.

1. बैंक का 31 मार्च 2007 के तुलन-पत्र, 31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के लाभ-हानि लेखा, लेखों में समाहित अवधि के कार्यनिष्पादन तथा कार्यकलापों पर निदेशक मंडल की रिपोर्ट और तुलन-पत्र एवं लेखों पर लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट पर विचार-विमर्श, अनुमोदन व अंगीकरण.
2. वर्ष 2006-07 के लिए अंतिम लाभांश की घोषणा.

NOTICE is hereby given that the Eleventh Annual General Meeting of the shareholders of BANK OF BARODA will be held at Prof. C.C. Mehta General Education Auditorium, D.N.Hall Ground, M.S.University, Pratapganj, Vadodara – 390 002 on Wednesday, 04th July 2007 at 10.00 a.m. to transact the following business: -

- (1) To discuss, approve and adopt the Balance Sheet of the Bank as at 31st March, 2007, Profit & Loss Account for the year ended 31st 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 for the year 2006-07.

स्थान: मुंबई
तारीख: 05 जून 2007


(अनिल के. खंडेलवाल)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

Place: Mumbai
Date: 05th June 2007


ANIL K. KHANDELWAL
Chairman & Managing Director



टिप्पणियां NOTES

1. प्रॉक्सी की नियुक्ति :

बैठक में भाग लेने और मत देने के लिए पात्र शेयरधारक अपने स्थान पर बैठक में भाग लेने और मत देने के लिए प्रॉक्सी (वह शेयरधारक हो या नहीं) नियुक्त करने हेतु पात्र होगा/होगी. प्रॉक्सी प्रभावी होने के लिए आवश्यक है कि मुख्तारनामा अथवा अन्य प्राधिकार, यदि कोई हो, जिसके अंतर्गत इस पर हस्ताक्षर किया गया है अथवा उस मुख्तारनामा या अन्य प्राधिकार पत्र की एक प्रति जिसे नोटरी पब्लिक अथवा किसी मैजिस्ट्रेट ने एक सत्य प्रतिलिपि के रूप में अधिप्रमाणित किया हो, जब तक कि उस प्रकार का मुख्तारनामा अथवा कोई अन्य प्राधिकार पत्र पहले बैंक में न जमा और न ही पंजीकृत कराया गया हो, के साथ बैठक की तारीख से 4 दिन पूर्व अर्थात् शुक्रवार, दिनांक 29 जून, 2007 को सायं 5:00 बजे तक या उससे पहले प्रॉक्सी फार्म बैंक ऑफ बड़ौदा, केवाईसी एंड एएमएल विभाग, प्रधान कार्यालय, चौथी मंजिल, सूरज प्लाजा -I सयाजीगंज, वड़ोदरा - 390 005 में स्थित प्रधान कार्यालय में प्राप्त हो जाना चाहिए.

2. प्रतिनिधि की नियुक्ति :

कोई भी व्यक्ति किसी कंपनी के विधिवत प्रतिनिधि के रूप में बैठक में भाग लेने अथवा वोट देने के लिए तब तक पात्र नहीं होगा जब तक कि उसे एक यथाविधि प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में नियुक्त करने संबंधी संकल्प की एक प्रति जिसे उस बैठक के अध्यक्ष, जिसमें यह पारित किया गया था, द्वारा एक सत्य प्रतिलिपि के रूप में अधिप्रमाणित किया गया हो, बैठक की तारीख से 4 दिन पूर्व अर्थात् शुक्रवार दिनांक 29 जून 2007 को सायं 5:00 बजे या इससे पहले उक्त अनुसार स्थित बैंक के प्रधान कार्यालय में जमा न कर दिया हो.

3. उपस्थिति - पर्ची सह प्रवेश पत्र :

शेयरधारकों की सुविधा हेतु इस रिपोर्ट के साथ उपस्थिति पर्ची सह प्रवेश पत्र संलग्न है. शेयरधारकों से अनुरोध है कि उपस्थिति पर्ची भरकर और उसमें दर्शाए गए स्थान पर अपने हस्ताक्षर करके, इसे बैठक स्थल पर सौंप दें. शेयरधारक के प्रॉक्सी/प्रतिनिधि को उपस्थिति पर्ची पर यथास्थिति "प्रॉक्सी" या "प्रतिनिधि" जैसी भी स्थिति हो, अंकित करना चाहिए.

4. शेयरधारक - रजिस्टर का बंद होना :

बैंक के शेयरधारकों का रजिस्टर तथा शेयर अंतरण रजिस्टर 23 जून, 2007 से 04 जुलाई, 2007 तक (दोनों दिनों सहित) वार्षिक सामान्य बैठक तथा लाभांश पात्रता सुनिश्चित करने के उद्देश्य से बंद होगा

5. लाभांश का भुगतान :

(क) बैंक के निदेशक मंडल ने 28.04.2007 को आयोजित अपनी बैठक में 31 मार्च 2007 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए अंतिम लाभांश 30% (रु. 3/- प्रति पूर्ण संदत्त सामान्य शेयर) की दर से घोषित किया. ऐसे लाभांश का भुगतान उन शेयरधारकों को किया जाएगा जिन शेयरधारकों के पास भौतिक रूप में शेयर उपलब्ध हैं, दि. 4 जुलाई, 2007 को जिनके नाम बैंक के शेयर धारकों के रजिस्टर में दर्ज हैं तथा अर्भौतिक रूप में शेयर धारिताओं के बारे में लाभांश दि. 22 जून, 2007 को कारोबार की समाप्ति पर जमाकर्ताओं द्वारा दी जाने वाली सूचनाओं के अनुसार लाभकारी स्वामित्व के आधार पर वितरण किया जाएगा और वार्षिक सामान्य बैठक की दिनांक से 30 दिन के भीतर लाभांश वारंट भेज दिए जाएंगे/जमा कर दिए जाएंगे.

1. APPOINTMENT OF PROXY:

A SHAREHOLDER ENTITLED TO ATTEND AND VOTE AT THE MEETING IS ENTITLED TO APPOINT A PROXY (WHETHER A SHAREHOLDER OR NOT) TO ATTEND AND VOTE INSTEAD OF HIMSELF/HERSELF. The Proxy, in order to be effective, must be received at Head Office situated at BANK OF BARODA, KYC & AML Department, 4th Floor, Suraj Plaza – I, Sayajigunj, Vadodara - 390005 not less than four days before the date of meeting i.e. on or before the closing hours of the Bank at 5.00 p.m. on Friday, 29th June 2007, together with a Power of Attorney or other authority, if any, under which it is signed or a copy of that Power of Attorney or other authority certified as a true copy by a Notary Public or a Magistrate unless such Power of Attorney or other authority has been previously deposited and registered with the Bank.

2. APPOINTMENT OF A REPRESENTATIVE:

No person shall be entitled to attend or vote at the meeting as a duly authorized representative of a Company unless a copy of the resolution appointing him as a duly authorized representative, certified to be true copy by the Chairman of the meeting at which it was passed, shall have been deposited at the Head Office of the Bank, situated at as aforesaid, not less than four days before the date of meeting i.e. on or before the closing hours of the Bank at 5.00 p.m. on Friday, 29th June 2007.

3. ATTENDANCE SLIP-CUM ENTRY PASS:

For convenience of the Shareholders, Attendance Slip-cum-Entry Pass is annexed to this notice. Shareholders are requested to affix their signatures at the space provided therein and hand over the same at the venue of the Meeting. Proxy / Representative of the shareholder should state on the attendance slip as "Proxy" or "Representative", as the case may be.

4. CLOSURE OF REGISTER OF SHAREHOLDERS :

The Register of the Shareholders and Share Transfer Register of the Bank will remain closed from 23rd June 2007 to 04th July 2007 (both days inclusive) for the purpose of Annual General Meeting and for ascertaining the entitlement of dividend.

5. PAYMENT OF DIVIDEND :

a) The Board of Directors of the Bank in its meeting held on 28th April 2007 has recommended final dividend @ 30% (Rs. 3/- per fully paid up equity share) for the F.Y ended 31st March 2007. Payment of aforesaid dividend to shareholders shall be made to those shareholders holding shares in physical form, whose names appear on the Register of Shareholders of the Bank as on 04th July 2007 and in respect of shares held in dematerialised form, the dividend will be paid on the basis of beneficial ownership as per details to be furnished by the depositories as at the end of business on 22nd June 2007 and the dividend warrants shall be mailed / credited within 30 days from the date of Annual General Meeting.

(ख) दावा न किया गया लाभांश, यदि कोई है :

शेयरधारक जिन्होंने अपने लाभांश वारंट का नकदीकरण नहीं किया है / यदि किसी पूर्व अवधि का लाभांश प्राप्त किया है, से अनुरोध है कि वे डुप्लीकेट लाभांश वारंट जारी करने के लिए बैंक के शेयर अंतरण एजेंट से संपर्क करें.

बैंकिंग कंपनी (उपक्रमों का अधिग्रहण व अंतरण) अधिनियम 1970 की नई अंतर्बैशित धारा 10 बी के अनुसार, सात वर्षों की अवधि के लिए भुगतान हेतु अथवा दावा हेतु शेष लाभांश की राशि कंपनी अधिनियम 1956 की धारा 205 सी के अंतर्गत केन्द्र सरकार द्वारा स्थापित निवेशक शिक्षा व संरक्षा निधि (आईईपीएफ) में अंतरित की जानी आवश्यक है और तत्पश्चात् इसके बारे में भुगतान हेतु कोई भी दावा बैंक को या आईईपीएफ को नहीं प्रस्तुत किया जाएगा.

6. डाक पता / लाभांश अधिदेश में परिवर्तन :

शेयरधारकों से अनुरोध है कि यदि उनके पते, लाभांश अधिदेश, बैंक विवरण आदि में कोई परिवर्तन होता है तो बैंक रजिस्ट्रार एवं ट्रांसफर एजेंट को तत्काल सूचित कर देना चाहिए जिससे कि बाद में कोई असुविधा न हो. ऐसे शेयरधारक जो अपने शेयर्स इलेक्ट्रॉनिक फार्म में रखते हैं वे अपना अनुरोध रिकार्ड करने के लिए अपने डिपोजिटरी सहभागी डीपी से संपर्क कर सकते हैं.

7. फोलियो का समेकन :

जिन शेयरधारकों के पास एक से अधिक खाते में अपने समरूप नाम से शेयर हैं. उनसे अनुरोध है कि वे रजिस्ट्रार एवं अंतरण एजेंट को शेयर प्रमाण-पत्रों के साथ ऐसे खातों के लेजर फोलियो की सूचना दें ताकि बैंक एक खाते में सभी धारित शेयरों का समेकन कर सकें. पृष्ठांकन संबंधी आवश्यक कार्रवाई करने के बाद सदस्यों को शेयर प्रमाण-पत्र यथासमय लौटा दिए जाएंगे.

8. अंतरणों के लिए प्रस्तुतीकरण :

शेयर प्रमाण-पत्रों को अंतरण विलेखों के साथ बैंक के रजिस्ट्रार एवं शेयर अंतरण एजेंट के पास निम्नलिखित पते पर भेजा जाना चाहिए :

मैसर्स कार्वी कम्प्यूटरशेयर प्रा. लि.

(इकाई : बैंक ऑफ बड़ौदा)

प्लॉट सं. 17 - 24, विठ्ठलराव नगर,

माधापुर,

हैदराबाद - 500 081

9. निवेशक सेवाएं विभाग

जिन शेयरधारकों ने पिछले वर्षों के अपने लाभांश पत्रों का नकदीकरण न कराया हो अथवा उन्हें प्राप्त न हुए हों, उन्हें सूचित किया जाता है कि वे रजिस्ट्रार एवं अंतरण एजेंट से पैरा 8 में दिए गए पते पर हैदराबाद में अथवा बैंक के निवेशक सेवाएं विभाग, मुंबई से निम्नलिखित पते पर सीधे संपर्क करें. निवेशक सेवाएं विभाग

बैंक ऑफ बड़ौदा

8वीं मंजिल, बड़ौदा कार्पोरेट सेंटर

सी -26, जी - ब्लॉक, बांद्रा कुर्ला काम्प्लेक्स,

बांद्रा (पूर्व)

मुंबई - 400 051

ई -मेल - investorservices.bcc@bankofbaroda.com

10. सदस्यों से अनुरोध :

कृपया नोट करें कि किफायत की दृष्टि से वार्षिक सामान्य बैठक में वार्षिक रिपोर्ट की प्रतियां वितरित नहीं की जाएंगी. अतः सदस्यों से अनुरोध है कि वे बैठक में वार्षिक रिपोर्ट की प्रति साथ लेकर आए.

b) UNCLAIMED DIVIDEND, IF ANY

The shareholders who have not encashed their Dividend Warrants / received dividend of previous periods, if any, are requested to contact the Share Transfer Agent of the Bank for issue of the duplicate dividend warrant.

As per the newly inserted Section 10B of the Banking Companies (Acquisitions and Transfer of Undertakings) Act, 1970, the amount of dividend remaining unpaid or unclaimed for a period of seven years is required to be transferred to the Investor Education and Protection Fund (IEPF) established by the Central Govt. under section 205C of the Companies Act, 1956, and thereafter no claim for payment shall lie in respect thereof either to the Bank or to the IEPF.

6. CHANGE OF ADDRESS / DIVIDEND MANDATE: -

Shareholders are requested to intimate change of their address, dividend mandate, Bank particulars, etc., to Bank's Registrars & Transfer Agent, immediately after such changes to avoid inconvenience at a later date. The shareholders holding their shares in electronic form may approach their Depository Participant (DP) for recording such requests.

7. CONSOLIDATION OF FOLIOS:

The Shareholders who are holding shares in identical order of names in more than one account are requested to intimate to the Registrars & Transfer Agent, the ledger folio of such accounts together with the share certificates to enable the Bank to consolidate all the holdings into one account. The share certificates will be returned to the members after making necessary endorsement in due course.

8. LODGEMENT FOR TRANSFERS:

Share Certificate along with transfer deed should be forwarded to the Registrars & Share Transfer Agent of the Bank at the following address.

M/S Karvy Computershare Private Ltd.,

(Unit :- BANK OF BARODA)

Plot No. 17-24, Vithalrao Nagar,

Madhapur,

Hyderabad - 500 081

9. INVESTORS' SERVICES DEPARTMENT.

The Shareholders who have not encashed / received their dividend warrants for the previous years are advised to approach the Registrars & Transfer Agent at Hyderabad at its address as mentioned at para 8 above OR at Bank's Investors' Services Deptt. at Mumbai at the following address :

Investors' Services Deptt

Bank of Baroda

8th Floor, Baroda Corporate Centre,

C-26, G-Block, Bandra Kurla Complex,

Bandra (E)

MUMBAI-400 051.

E-mail-investorservices.bcc@bankofbaroda.com

10. REQUEST TO MEMBERS:

Please note that copies of the Annual Report will not be distributed at the Annual General Meeting as an economy measure. Hence, members are requested to bring their copies of the Annual Report to the meeting.



बैंक ऑफ़ बड़ौदा Bank of Baroda

निवेशक सेवाएं विभाग

आठवाँ तल, बड़ौदा कारपोरेट सेन्टर, सी-26, जी-ब्लॉक, बांद्रा कुर्ला कॉम्प्लेक्स, बांद्रा (पूर्व), मुंबई - 400 051

फोन : (022) 6698 5000-04, 6698 5846, फैक्स : 2652 6660

इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा (जमा समाशोधन)

इक्विटी शेयरों पर लाभांश के भुगतान के लिए ईसीएस अधिदेश

1. प्रथम शेयरधारक का नाम (स्पष्ट अक्षरों में) :
2. पता :
3. डी. पी. आईडी संख्या
शेयरधारक की फोलियो संख्या / ग्राहक आईडी संख्या :
4. बैंक खाते का विवरण :
 - क. बैंक का नाम :
 - ख. शाखा का नाम एवं शहर का पिन कोड :
 - ग. खाता संख्या (जैसा कि चेक बुक में दिया गया है) :
 - घ. खाते का प्रकार (कृपया टिक करें) : बचत बैंक चालू नकद उधार
(बचत बैंक खाता/चालू खाता या नकद-ऋण)
 - ड. बैंक खाते की लेजर फोलियो संख्या :
(यदि चेक बुक पर अंकित किया जा रहा हो)
 - च. बैंक द्वारा जारी माइकर चेक में दिया गया :
बैंक और शाखा की 9 अंकीय कोड सं. :
5. कृपया कोड संख्या की सत्यता की जांच के लिए अपने उपर्युक्त खाते से संबंधित, आपके बैंक द्वारा जारी चेक के पन्ने की फोटो कापी या कोरा रह किया गया चेक संलग्न करें

घोषणा

मैं एतद्वारा यह घोषित करता/ती हूँ कि उपर्युक्त विवरण सही व पूर्ण हैं. यदि अधूरी जानकारी के कारणों से लेनदेन में देरी होती है या यह प्रभावी नहीं होता है तो मैं बैंक ऑफ़ बड़ौदा को जिम्मेदार नहीं ठहराऊंगा/गी.

स्थान :

प्रथम धारक के हस्ताक्षर

दिनांक :

यह पुष्टि की जाती है कि उपर्युक्त विवरण हमारे रिकार्ड के अनुसार सही है.

स्थान :

दिनांक :

संबंधित बैंक के प्रबंधक के हस्ताक्षर

बैंक ऑफ़ बड़ौदा

बैंक खाता विवरण

डी. पी. आईडी संख्या :

फोलिओ / ग्राहक आईडी संख्या :

धारित शेयरों की संख्या :

मैं/हम.....

इसके द्वारा बैंक ऑफ़ बड़ौदा को अपने/हमारे लाभांश-पत्र पर निम्नलिखित विवरण मुद्रित करने के लिए अधिकृत करता/ती हूँ/करते हैं।

● बैंक का नाम : शाखा का नाम :

● खाते का प्रकार (कृपया टिक करें) : बचत बैंक चालू नकद ऋण

● खाता संख्या :

सदस्य के हस्ताक्षर.....

टिप्पणी : कृपया इस फार्म को भरकर एवं हस्ताक्षर करके बैंक ऑफ़ बड़ौदा, निवेशक सेवाएं विभाग, आठवाँ तल, बड़ौदा कारपोरेट सेन्टर, सी-26, जी-ब्लॉक, बांद्रा कुर्ला कॉम्प्लेक्स, बांद्रा (पूर्व), मुंबई - 400 051 या रजिस्ट्रार एवं अंतरण एजेंट, हैदराबाद के पते पर भेजें.

Investors' Services Deptt.
8th Floor, Baroda Corporate Centre, C-26, G-Block, Bandra Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai - 400 051.
Phone : (022) 6698 5000-04, 6698 5812, Fax : 2652 6660

Electronic Clearing Service (Credit Clearing)
ECS Mandate for Payment of Dividend on Equity Shares

1. First Shareholder's Name (in Block Letters) :
2. Address :
3. D. P. ID number :
- Shareholder's Folio / Client ID number :
4. Particulars of Bank Account :
- A. Bank Name :
- B. Branch Name & City Pin Code :
- C. Account No. (as appearing on the cheque book) :
- D. Account Type (please Tick) :
(SB Account / Current A/c. or Cash Credit) : SB Current Cash Credit
- E. Ledger Folio number of Bank Account (if appearing on the cheque book) :
- F. 9 Digit Code No. of the Bank & Branch appearing on the MICR Cheque issued by the Bank :
5. Please attach a photocopy of a cheque leaf or a blank cancelled cheque issued by your Bank relating to your above account for verifying the accuracy of the code numbers.

DECLARATION

I, hereby declare that the particulars given above are correct and complete. If the transaction is delayed or not effected at all for reasons of incomplete information, I would not hold Bank of Baroda responsible.

Place : _____ Signature of the First Holder

Date :

Certified that the particulars furnished above are correct as per our records.

Place :

Date :

Signature of the Manager of the Bank concerned

BANK OF BARODA

BANK ACCOUNT PARTICULARS

D.P. ID No.
Folio / Client ID No.
Number of Shares held

I / We

do hereby authorize Bank of Baroda to print the following details on my/ our Dividend Warrant.

- Bank Name : Branch Name :
- Account type (please tick) : SB Current Cash Credit
- Account Number :

Signature of the Member

Note : Please complete the form, sign and mail to Bank of Baroda, Investors' Services Deptt., 8th Floor, Baroda Corporate Centre, C-26, G-Block, Bandra Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai - 400 051 or at the address of Registrars & Transfer Agent at Hyderabad.

फार्म बी
प्रॉक्सी - फार्म

(शेयरधारक द्वारा भरा एवं हस्ताक्षर किया जाए)
ग्यारहवीं वार्षिक सामान्य बैठक
दिनांक: 4 जुलाई, 2006

डीपी आईडी क्र. _____

पंजीकृत फोलियो / ग्राहक आईडी क्र. _____

मैं/हम _____ निवासी _____

_____ जिला _____

राज्य _____ बैंक ऑफ बड़ौदा का/के शेयरधारक होने के नाते एतद्वारा

श्री/श्रीमती _____

निवासी _____ जिला _____

राज्य _____ को अथवा उनकी अनुपस्थिति में श्री/श्रीमती _____

निवासी _____ जिला _____

राज्य _____ को 4 जुलाई, 2007 को प्रातः 10.00 बजे प्रो. सी.सी. मेहता ऑडिटोरियम, जनरल एजुकेशन सेंटर, एम.एस. यूनिवर्सिटी ऑफ बड़ौदा, वड़ोदरा-390002 में या इसकी स्थगित तारीख को बैंक ऑफ बड़ौदा के शेयरधारकों की होने वाली ग्यारहवीं वार्षिक सामान्य बैठक में मेरी/हमारी ओर से बैठक में भाग लेने और वोट देने के लिए प्रॉक्सी नियुक्त करता/करती हूँ/करते हैं।

तारीख _____ माह _____ 2007 को हस्ताक्षरित

कृपया 15
पैसे का राजस्व
टिकट यहां
लगायें

प्रॉक्सी के हस्ताक्षर _____

प्रथम शेयरधारक / एकल शेयरधारक के हस्ताक्षर

नाम : _____

पता : _____

प्रॉक्सी फार्म पर हस्ताक्षर करने एवं प्रस्तुत करने संबंधी अनुदेश

- प्रॉक्सी की कोई लिखत तब तक वैध नहीं मानी जाएगी जब तक कि :
(क) यह वैयक्तिक शेयरधारक के मामले में, शेयरधारक द्वारा या उसके द्वारा विधिवत लिखित रूप में प्राधिकृत उसके अटर्नी द्वारा हस्ताक्षरित न हो.
(ख) संयुक्त धारकों के मामले में, यह रजिस्टर में दर्ज प्रथम शेयरधारक द्वारा या उसके द्वारा विधिवत् लिखित रूप में प्राधिकृत उसके अटर्नी द्वारा हस्ताक्षरित न हो.
(ग) निकाय कार्पोरेट के मामले में, विधिवत लिखित रूप में प्राधिकृत इसके अधिकारी अथवा अटर्नी द्वारा हस्ताक्षरित न हो.
- प्रॉक्सी लिखत किसी शेयरधारक द्वारा पर्याप्त रूप से हस्ताक्षरित होना चाहिए किंतु यदि किसी कारणवश शेयरधारक अपना नाम लिखने में असमर्थ हैं और उसके अंगूठे का निशान वहां लगा है, तो इसे न्यायाधीश, मैजिस्ट्रेट, रजिस्ट्रार या उपरजिस्ट्रार ऑफ एश्योरेन्सेस या किसी अन्य सरकारी राजपत्रित अधिकारी या बैंक ऑफ बड़ौदा के किसी अधिकारी द्वारा साक्ष्यांकित होना चाहिए.
- कोई भी प्रॉक्सी तब तक वैध नहीं होगी जब तक इस पर विधिवत् राजस्व टिकट न लगी हो और इसे बैंक के प्रधान कार्यालय में बैठक की तारीख से कम से कम चार दिन पहले अर्थात् शुक्रवार 29 जून, 2007 को सायं 5:00 बजे बैंक की कार्य समाप्ति पर या इससे पूर्व जमा न कराया गया हो. इसके साथ उस मुख्तारनामा या अन्य प्राधिकार (यदि कोई हो) जिसके तहत इसे हस्ताक्षरित किया गया हो या उस मुख्तारनामा की प्रति या प्राधिकार की प्रति जिसे नोटरी पब्लिक या मैजिस्ट्रेट द्वारा सत्य प्रमाणित किया गया हो, को जमा न कराया गया हो, बशर्ते कि ऐसा मुख्तारनामा या अन्य प्राधिकार, बैंक में पहले जमा और पंजीकृत न किया गया हो.
- बैंक के पास जमा की गई प्रॉक्सी की लिखत अपरिवर्तनीय और अंतिम होगी.
- विकल्प के तौर पर दो स्वीकृत व्यक्तियों के पक्ष में दी गई प्रॉक्सी लिखत के मामले में एक से अधिक फार्म निष्पादित नहीं किया जाएगा.
- प्रॉक्सी की लिखत को निष्पादित करने वाला शेयरधारक संबंधित बैठक में व्यक्तिगत रूप से मतदान का हकदार नहीं होगा.
- किसी भी ऐसे व्यक्ति को यथाविधि प्राधिकृत प्रतिनिधि अथवा प्रॉक्सी नियुक्त नहीं किया जाएगा जो बैंक का अधिकारी अथवा कर्मचारी हो.
- प्रॉक्सी फार्म में किये गए सभी परिवर्तन निष्पादनकर्ता द्वारा यथाविधि आद्याक्षरित होने चाहिए.
- प्रॉक्सी का कोई भी लिखत तब तक विधिमान्य नहीं होगा, जब तक वह फार्म - बी में न हो.
- प्रॉक्सी फार्म, मुख्तारनामा अथवा अन्य प्राधिकार-पत्र निम्नलिखित पते पर जमा कराये जा सकते हैं.
बैंक ऑफ बड़ौदा, केवाईसी एवं एएमएल विभाग, प्रधान कार्यालय, चौथा तल, सूरज प्लाजा -1, सयाजीगंज, वड़ोदरा 390 005

Form B

PROXY FORM

(To be filled in and signed by the Shareholder)

Eleventh Annual General Meeting

Dated 04th July, 2007

DP. ID No. _____

Regd. Folio / Client ID No. _____

I/We _____ resident of _____

_____ in the district of _____

in the State of _____ being a shareholder/shareholders of Bank of Baroda, Vadodara hereby appoint

Shri/Smt. _____

Resident of _____ in the district of _____

in the State of _____ or failing him/her, Shri/Smt. _____

resident of _____ in the district of _____

in the state of _____ as my/our proxy to vote for me/us and on my/our behalf at the ELEVENTH ANNUAL GENERAL MEETING of the Shareholders of BANK OF BARODA to be held on Wednesday, 4th July, 2007 at 10:00 A.M. at Prof. C.C. Mehta, General Education Auditorium, D.N. Hall Ground, M.S. University, Pratapganj, Vadodara – 390 002 and at any adjournment thereof.

Signed this _____ day of _____ 2007

Signature of Proxy _____

Name _____

(In Block Letters)

Address _____

Please Affix
15 paise
Revenue
Stamp

Signature of first named/sole Shareholder
(Please sign across the stamp)

INSTRUCTIONS FOR SIGNING AND LODGING THE PROXY FORM

- No instrument of proxy shall be valid unless
 - In the case of an individual shareholder, it is signed by him or by his/her attorney, duly authorized in writing.
 - In the case of joint holders, it is signed by the shareholder first named in the Register or his/her attorney, duly authorized in writing.
 - In the case of a body corporate, it is signed by its officer or an attorney duly authorized in writing.
- An instrument of Proxy shall be sufficiently signed by any shareholder, who is, for any reason, unable to write his/her name, if his/her thumb impression is affixed thereto and attested by a judge, Magistrate, Registrar or Sub-Registrar of Assurance or other Government gazetted officer or an officer of Bank of Baroda.
- No proxy shall be valid unless it is duly stamped and is deposited at the Head Office of the Bank not less than –4- days before the date of the meeting i.e., on or before the closing hours of the Bank at 5.00 p.m. on Friday, 29th June 2007 together with the power of attorney or other authority (if any) under which it is signed or a copy of that power of attorney or other authority certified as True Copy by a Notary Public or a Magistrate unless such a power of attorney or any other authority is previously deposited and registered with the Bank.
- An instrument of proxy deposited with the Bank shall be irrevocable and final.
- In the case of an instrument of proxy granted in favour of two grantees in the alternative, not more than one form shall be executed.
- The shareholder who has executed an instrument of proxy shall not be entitled to vote in person at the meeting to which such instrument relates.
- No person shall be appointed as duly authorized representative or a proxy who is an officer or an employee of the Bank.
- All alterations in the Proxy Form should be duly initialed by the executant.
- No instrument of proxy shall be valid unless it is in 'Form B'.
- The proxy form, power of attorney or other authority can be deposited at the following address:
BANK OF BARODA, KYC & AML Department, Head Office, 4th Floor, Suraj Plaza – I, Sayajigunj, Vadodara - 390005

उपस्थिति पर्ची

ग्यारहवीं वार्षिक सामान्य बैठक, जुलाई 4, 2007

दिनांक	जुलाई 4, 2007
स्थान	प्रो. सी.सी. मेहता जनरल एजुकेशन ऑडिटोरियम, एम.एस. यूनिवर्सिटी ऑफ़ बड़ौदा, वड़ोदरा - 390 002
नाम	
शेयरों की संख्या	
डी.पी.आई.डी.	
फोलिओ / ग्राहक आई.डी. संख्या	
उपस्थित शेयरधारक/ प्रॉक्सी/प्रतिनिधि के हस्ताक्षर	

प्रवेश पत्र

(बैठक के दौरान अपने पास रखें)

फोलिओ क्रमांक/डी.पी.आई.डी.	
ग्राहक आई.डी.	
नाम	
शेयरों की संख्या	

शेयरधारकों/प्रॉक्सी अथवा शेयरधारकों के प्रतिनिधि से अनुरोध है कि वे बैठक में प्रवेश प्राप्त करने के लिए बैंक में पंजीकृत नमूना हस्ताक्षर जैसी यथाविधि हस्ताक्षरित उक्त उपस्थिति पर्ची और प्रवेशपत्र एक साथ प्रस्तुत करें. तथापि, प्रवेश, सत्यापन / जांच, जैसा आवश्यक समझा जाएगा, के अधीन होगा. किसी भी परिस्थिति में, बैठक के प्रवेशद्वार पर कोई डुप्लिकेट उपस्थिति पर्ची जारी नहीं की जाएगी.



ATTENDANCE SLIP

Eleventh Annual General Meeting - 4th July, 2007

Date	4 th July, 2007
Place	Prof. C.C. Mehta, General Education Auditorium, M.S. University, Pratappganj, Vadodara - 390002
Name (In Block Letters)	
No. of Shares	
DP ID No.	
Folio / Client ID No.	
Signature of the Shareholder / Proxy / Representative present	

ENTRY PASS

(To be retained throughout the meeting)

DP ID No.	
Folio / Client ID No.	
Name (In Block Letters)	
No. of Shares	

Shareholders / Proxy or Representative of Shareholders are requested to produce the above attendance slip, duly signed in accordance with their specimen signatures registered with the Bank, along with the entry pass, for admission to the venue. The admission will, however, be subject to verification / checks, as may be deemed necessary. Under no circumstances, any duplicate attendance slip will be issued at the entrance to the meeting.