

69TH ANNUAL REPORT 2011 - 2012



Transforming to Deliver

Performance of a Decade

(₹ in Lacs wherever applicable)

Particulars	FY03	FY04	FY05	FY06	FY07	FY08	FY09	FY10	FY11	FY12
Capital	11,66	18,39	19,38	28,48	116,56	104,72	104,72	104,72	214,95	214,95
Reserves & Surplus	29,21	35,26	25,82	25,71	82,68	218,29	236,52	248,26	870,03	928,25
Networth	38,19	50,76	42,14	50,90	196,03	319,74	338,12	349,03	1074,55	1130,99
CRAR	14.05%	16.65%	12.03%	10.77%	34.34%	49.15%	44.87%	36.01%	59.42%	22.69%
Deposits	642,30	715,21	783,75	874,18	876,39	1101,07	1307,05	1585,04	2042,16	4739,33
Advances (Net)	312,05	346,02	423,75	490,83	530,52	585,79	801,11	1170,44	1905,17	4132,27
Investments (Net)	271,01	287,51	264,63	276,64	315,83	361,32	404,48	507,22	892,48	2333,83
Gross NPA	39,23	38,84	46,00	39,29	38,05	37,09	17,28	27,64	21,51	33,11
Net NPA	23,14	19,32	23,49	12,79	10,20	5,81	5,45	11,35	6,89	8,39
Gross NPA to Gross Advance	11.95%	10.63%	10.31%	7.59%	6.81%	6.01%	2.13%	2.33%	1.12%	0.80%
Net NPA to Net Advance	7.42%	5.58%	5.54%	2.61%	1.92%	0.99%	0.68%	0.97%	0.36%	0.20%
Net Profit	9,61	8,44	-9,46	59	3,01	17,01	30,53	19,11	12,33	65,73
Dividend	20.00%	15.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.00%	10.00%	6.00%	2.00%	3.00%*
Business per Employee	1,80	1,98	2,21	2,51	2,54	3,10	3,73	3,91	4,35	6,69
No. of Employees	530	535	547	544	553	544	565	704	907	1328
Earnings per share (EPS) (₹)	7.20	4.36	-4.88	0.20	0.81	1.69	2.91	1.82	0.96	3.06
** Book Value per share (₹)	30.61	27.69	23.33	18.15	24.69	31.99	32.47	33.59	50.42	53.13
Return on Asset	1.42%	1.12%	-1.17%	0.07%	0.31%	1.31%	1.96%	1.05%	0.53%	1.38%

* Proposed

** Share of ₹100/- each was split into 10 shares of ₹10/- each w.e.f. 20 August 2008, EPS and Book value per share have been accordingly adjusted for the earlier years.

Mission:

“To develop a professionally governed and managed platform based on relationships, knowledge, sector expertise and technology to:

Build a customer–centric Retail Banking business.

Identify and partner with SMEs and Emerging Local Corporates (ELC) with outstanding Business models, providing them a full range of financial services so as to enable them to become world–class enterprises.

Deliver robust and cost effective banking services that promote Financial Inclusion, catalyse growth and reduce social inequalities.”

Vision:

“Our goal is to be the ‘Bank of Choice’ in our selected client and geographic segments.”

“The core of our transformation journey is to create a bank for the new India backed by strong traditional values and a high degree of professionalism.”



Message from the Managing Director & CEO

To our Stakeholders,

There is an ancient Chinese proverb that says “a journey of a thousand miles begins with one small step”. Almost 70 years ago a group of visionaries set up Ratnakar Bank and took the first step to forge an institution that aimed to provide financial freedom to the many small and medium entrepreneurs in Maharashtra. Our journey from thereon tracked the changing contours of India’s economic landscape.

Since the advent of economic reforms, the banking industry has seen a significant change in its size, scope and competitive structure. The slow pace of the earlier decades has changed to a frenetic growth of over 20% CAGR in the period of 1991-2011 implying a 40-fold increase in size over 20 years. Over this period, the competitive structure of the banking industry too has witnessed a big shift with the advent of new private sector banks, modernised PSU banks and a greater presence of foreign banks. Old private sector banks like ours also realised the need to adapt and move forward aggressively else their relevance in the banking sector would be eclipsed by these competitors.

We have to see our transformation journey to a New Age Bank against this backdrop. This is our chance to participate meaningfully in the growth of India’s banking sector, to claim the leadership that the Bank deserves and leave for our legacy a robust, professionally managed and independent institution that can become a role model for the others aspiring to be a part of this industry.

The fundamentals of making this journey successful were put in place almost 2 years ago. The three pillars of this transformation are (a) a high-quality equity base – capital being the fuel for our modernisation and growth (b) a strong employee and management cadre that is highly motivated and can continuously adapt to a dynamic environment, and (c) a highly respected and experienced board of directors that can support and shape the vision and provide the required governance to balance the interest of all stakeholders. For our customers it means a financially stronger and more modern bank that can provide them superior service and innovative products and yet retain the relationship connect that has characterised the Bank over its long history. For our regulators it means a more robust and operationally sound institution. And for our people it means a more vibrant work environment that provides significant career opportunities and the chance to meaningfully contribute to business and society.

This journey has entailed a sustained investment in our infrastructure, technology, operations and human resources. Some of the noteworthy accomplishments have been: the setting up of a high-performance

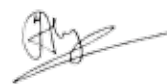
National Operating Centre in Goregaon, Mumbai that can house 400 operations and technology people at its peak capacity; taking our ATM count from 19, two years ago to 103 currently; the setting up of 21 additional branches over two years, taking the count to 108 today, leading to diversification into newer markets/ states of India; launch of an international debit card; the start of our internet banking services for both retail and corporate customers; launch of Foreign Exchange Business; imparting of transformation’, that has undertaken over 4000 man days of employee training; the successful pilots of Ratna Business, our credit offering for small businesses and of Ratna Group Loans, a key initiative of our Agri & Financial Inclusion vertical. We should not expect the current year to be any different and in some ways this would be more defining as the Bank, in a strategic partnership with Infosys, will be truly transforming its technology and operations platform with the implementation of the latest version of Finacle, the most modern Core Banking System in the Indian market today.

On the financial front our progress continues strongly with the Bank making a Net Profit of nearly ₹65.73 crore, registering a growth of 433% over the previous year and achieving a Total Business of ₹8,896.31 crore, which is a growth of 125% over the previous year. Our profit growth has been against a backdrop of a greater focus on credit risk management – our Gross and Net NPA levels are now 0.80% and 0.20%, respectively against 1.12% and 0.36% in the previous year.

The above are only milestones or the small first steps on a long journey of becoming a highly-respected and dynamic banking institution in India. This journey is made possible through the enthusiasm and commitment of our employees, the unstinting faith of our shareholders, support and guidance of our regulators, and the business opportunity provided by our customers.

Our transformation journey continues and we thank you for banking on us.

Yours sincerely,



Vishwavir Ahuja
Managing Director & CEO

Board of Directors



Mr. Subhash Kutte
Chairman



Mr. Vishwvir Ahuja
Managing Director & CEO



Mr. Bahubali Arwade
Director



Mr. Girish Godbole
Director



Mr. Jairaj Purandare
Additional Director



Mr. Kiran Patil
Director



Mr. Narayan Ramachandran
Director



Mr. Palepu Sudhir Rao
Additional Director



Mr. Vimal Bhandari
Director



Mr. Subrata Das
RBI – Additional Director

Company Secretary
Ms. Virta Jain

Auditors
M/s. P. G. Bhagwat
Chartered Accountants,
Pune.

Registrar & Transfer Agent,
Link Intime India Pvt. Ltd., C-13, Pannalal Silk Mills Compound, L.B.S. Marg,
Bhandup (W), Mumbai - 400 078. Phone: 022 - 25946970 Fax: 022 - 25946969
Email: rnt.helpdesk@linkintime.co.in

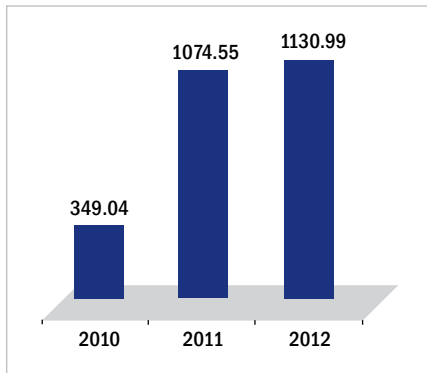
Financial Highlights



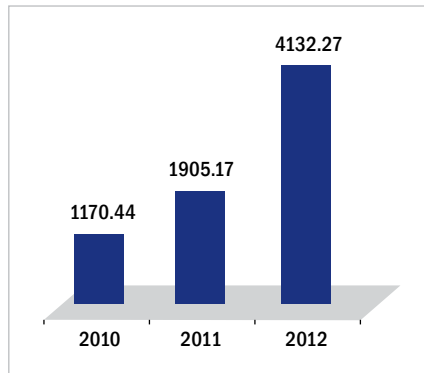
- ▶ Total assets up by 123% to ₹ 7205.32 crore
- ▶ Net profit up from ₹ 12.33 crore to ₹ 65.73 crore
- ▶ Net Interest Income up by 96% to ₹ 186.79 crore
- ▶ Other Income up from ₹ 18.57 crore to ₹ 67.13 crore
- ▶ Deposits up by 132% to ₹ 4739.33 crore

- ▶ Return on Assets (ROA) up from 0.53% to 1.38%
- ▶ Net Interest Margin at 4.34%
- ▶ Net NPA down from 0.36% to 0.20%
- ▶ Capital adequacy ratio (CAR) at 23.20% (Basel II); Tier I CAR at 22.83% (Basel II)

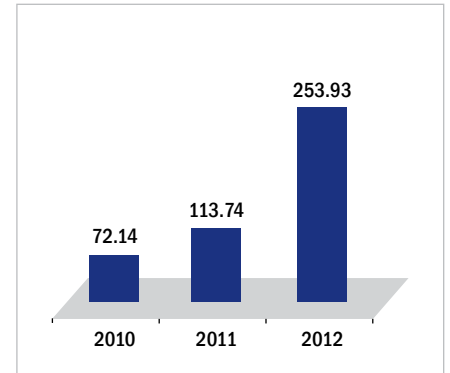
Networth- ₹ in crore



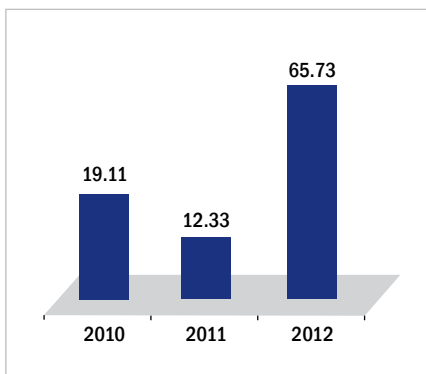
Advances- ₹ in crore



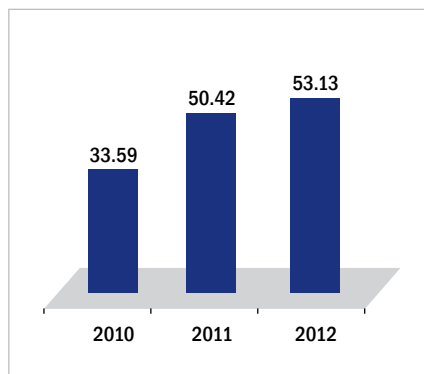
Total Net Income (Net Interest & Non Interest Income)- ₹ in crore



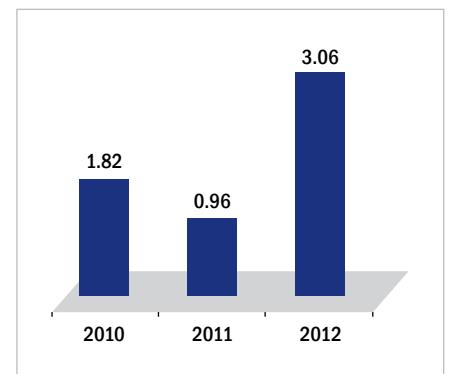
Net Profit - ₹ in crore



Book value per share in ₹



Earnings per share in ₹



Ratnakar Bank was established in the year 1943 at Kolhapur, Maharashtra

The Bank was conferred 'Scheduled Bank' status in the year 1959

Milestones

1980's

1985: The Bank achieves a target of ₹25 crore in Deposits

1987: Ratnakar Bank retains its position for achieving highest Deposits amongst private sector commercial banks at a national level for 5 consecutive years.

1989: The first stage of information technology adoption starts at branches

1990's

1991: For the first time, the Bank declares a 16% dividend

1992: Ratnakar Bank celebrates its Golden Jubilee (50 years)

1994: The Bank supported the development of the region by investing an amount of ₹60 lacs in the Konkan Railways project

1995: Ratnakar Bank stands 4th in rankings in Deposits (according to the Bhartiya Bank Sangh)

1996: The Bank continues to support the regional development by partnering with Maharashtra Krishna Valley Development Corporation through a significant investment

2010

The Board of Directors take an important strategic decision to transform the Bank from an old private sector bank to a New Age Bank. This leads to the induction of Mr. Vishwvir Ahuja as Managing Director & CEO in July 2010

The Board is revamped to include eminent professionals from banking, finance, agriculture and other related fields

The path to transformation commences. A high caliber management team with an excellent track record forms the Bank's top management

2011

Recognizing the need to build scale and strengthen the balance sheet, the Bank raises Tier I capital of over ₹700 crore taking the total capital base to ₹1,100 crore (approx.). The new investors are notable domestic and global names - HDFC, Gaja Capital, Norwest Venture, Samara Capital, Beacon Private Equity, Faering Capital, TVS Shriram and Cartica Capital

ICRA Limited, an affiliate of Moody's, grants Ratnakar Bank's Certificate of Deposit program an [ICRA]A1+ rating - its highest rating for short-term instruments

Significant investments in products; ATM cards, Pre-paid cards and Internet Banking are introduced. The Bank obtains an authorized dealer license to commence Foreign Exchange and International Trade business. A comprehensive Treasury Dealing and Settlement System is implemented

2012

Bank starts upgrading its CBS to Finacle from Infosys which holds a leadership position in the market. The new CBS is under implementation and is expected to go live by the third quarter of FY 2012-13

IT infrastructure is revamped with significant investments for ensuring resilience, security and robustness

Call centre services are established to enhance the customer service experience. Debit Cards are launched. Corporate Internet Banking added to internet banking suite

रत्नाकर बँक Ratnakar Bank

24 Hour ATM

1998: The Bank commences depository services

1998: The 'Arthasri' award is presented to Mr. Anil Patil, the then Chairman of the Bank, for excellence in the field of finance

1999: Ratnakar Bank's first website goes live

1999: The Bank achieves a target of ₹300 crore in Deposits

A new organizational structure is defined and dedicated business verticals are formed to meet diverse customer needs across Retail, Commercial, Corporate and Agri & Financial Inclusion segments

The Risk function at the Bank is revamped; Credit administration processes are redesigned, specialization of risk function focussed around SME, Retail and Agri & FI. IMaCs, a credit rating system, is introduced

Commercial Banking launches Ratna Business, a schematic SME credit product with an expansion into new industry and trade segments. Agri Banking & FI vertical introduces Ratna Group Loans, a focussed credit product for small and marginal farmers, artisans and women borrowers

The Bank achieves 100% Core Banking System (CBS) implementation across rural and semi-urban branches. Back-office banking operations get centralized for all major locations. National Operating Centre (NOC) is launched for centralized processing towards achieving cost effectiveness

The Bank enters into a strategic partnership for rapid ATM deployment/ management as well as switch migration to state-of-the-art switch (Postellion) to support multiple interfaces

Contents

1. Senior Management Team	11
2. Business Verticals	12
3. Notice	17
4. Directors' Report	25
5. Auditors' Report	40
6. Balance Sheet	41
7. Profit and Loss Account	42
8. Cash Flow Statement	43
9. Schedules	44
10. Significant Accounting Policies	51
11. Notes to Financial Statements	55
12. Disclosures under New Capital Adequacy Framework (Basel- II)	74
13. Content Page for Marathi	90
14. Financials in Marathi	91
15. Proxy Form and Attendance Slip	155
16. Showcase of 2011- 2012	158

Registered Office

The Ratnakar Bank Ltd.
1st Lane, Shahupuri, Kolhapur - 416 001. Maharashtra State, INDIA.
Phone: 0231 2656831/ 2653006 Fax: 0231 2653658

Controlling Office

The Ratnakar Bank Ltd.
One Indiabulls Center, Tower 2 , 6th Floor, 841, Senapati Bapat Marg,
Lower Parel (W), Mumbai 400 013. INDIA.
Phone: 022 43020600 Fax: 022 43020520

Senior Management Team



Mr. Vishwvir Ahuja
Managing Director & CEO

“The rich legacy of our Bank and the strength and experience of our employees and leadership team is the key factor in transforming our Bank to deliver better value to our customers”



Mr. Rajeev Ahuja
Head - Strategy & Financial Markets



Mr. Nitin Chopra
Head - Retail & Consumer Banking



Mr. Sunil Gulati
Chief Risk Officer



Mr. Shashank Mukherji
Chief General Manager



Ms. Shanta Vallury
Head - Branch Banking & Distribution



Mr. Suhas Sahakari
Head - Commercial Banking



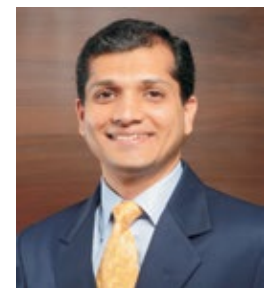
Mr. R. Gurumurthy
Head - Corporate & Institutional Banking



Mr. Tajinder Kumar
Head - Human Resources



Mr. Joginder Singh Rana
Chief Operations Officer (COO)



Mr. Naresh Karia
Chief Financial Officer

Retail Banking



Enabling Customers

The customers, thus far, had limited options of banking with us, predominantly from our branches. Through the transformation process, our first priority has been to open many new electronic channels that allow customers to access and transact with the Bank.

Our primary initiative was to set up new ATM sites outside of our branch locations. We now have over 45 such offsite ATMs and this number will only increase. In that sense, our customers need not come to the branch for cash withdrawals or for account level inquiries. To extend the ATM offering, we have recently launched our International Debit Card, both in Platinum and Classic variants in association with Visa. This card can be used for any shopping, dining and entertainment, just like any other credit or debit card.

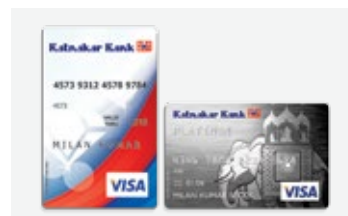
Internet Banking is now a ubiquitous channel that helps customers access their bank accounts anytime from the convenience of their homes or wherever they choose. Our Internet Banking is specially designed to provide information, help a customer reach us and also transact seamlessly. Our website has been designed to look elegant and enhance usability through simplicity.

We have also introduced SMS Banking. It is now very easy for any customer of the Bank to make simple enquiries on their account on the go. This is easy and inexpensive and all mobile phones can be used to access the account.

Finally, we have also transformed the branches to look modern. The new branch design allows for better customer interaction spaces with in-branch service executives and also allows for a meeting room for private discussions. A customer welcome desk helps customers to be guided at

the entrance of the Bank and saves valuable time. Simple queries can also be handled here.

These are some of the early steps being taken to get the Bank closer to the customer with a view to make banking simple for them. We will continue to use the latest technology to empower our customers.



Debit Cards



Branches



Internet Banking



ATMs

Agri Banking & Financial Inclusion



Propelling Inclusive Growth

Ratnakar Bank believes that financial inclusion is key for promoting the country's economic growth in the long run. Historically, the Bank has successfully served the agricultural and rural economy through its extensive semi-urban and rural branch network and is further enhancing its reach by opening more branches and setting up a Business Correspondent network to provide doorstep services. Given the demographic diversity of our country, delivery of high quality banking services require a deep understanding of the demands and risks, at a macro and a household level, involvement of the local communities and repositioning to understand customers' expectations and perspective in the informal rural business environment.

Approach to Inclusive Banking:

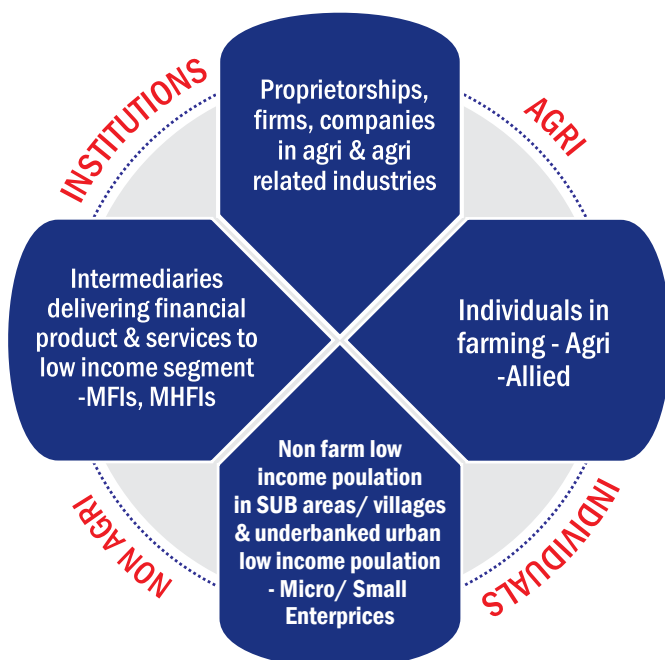
1. Mapping all stakeholders under the banking channel:

The Bank is positioning itself as a core part of the financial ecosystem at a village/ community level to create an economically viable financial inclusion business model. The Bank believes in including all stakeholders of the rural/ semi-urban environment to come under the banking framework to facilitate the delivery of products and services.

2. Redefining the delivery model: Ratnakar Bank has redesigned the delivery model to a thin front-end with cutting edge technology for providing the basic banking services in a cost-effective manner with convenience. Basic banking products along with livelihood financing products are delivered through ultra-small branches which act as a spokes connected to the bigger branches for delivering value added products e.g. risk management solutions, asset finance, supply chain finance etc.

3. Mitigating risks: Low income economically active individuals typically do not possess suitable assets to provide bankable security to support their financing requirement. The Bank uses the Ratna Group Loans(RGL)/ Self Help Group (SHG) mechanisms of group guarantee to provide credit to unbanked population of small and marginal farmers and women entrepreneurs, utilising moral collateral to drive financial behaviour. Multi product offering including programmed savings, risk management through insurance and forward linkages through supply chain finance reduces the impact of environmental factors on farmers, low income households and aligns consumption and cash flows over a period of time, thereby minimising performance and event risks.

Using the above frame work the Bank has been able to expand its coverage to additional 500 villages and 30,000 clients directly and support over 3,00,000 financial inclusion clients indirectly in the last 18 months. It is expected that this number would rise multi-fold in the years to come.



Commercial Banking



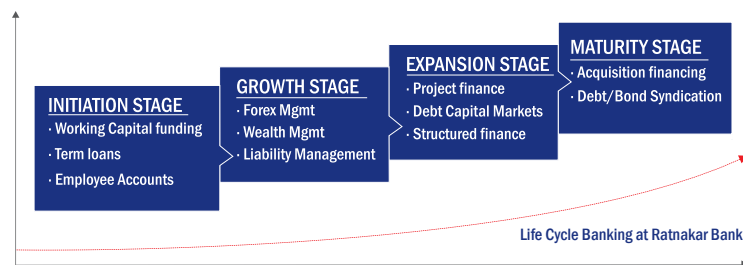
Building Sustainable Relationships

Commercial Banking (CB) caters to the wholesale banking needs of entities with turnover of up to ₹1,000 crore. Given the enormous growth potential of the emerging business universe, their substantial presence in the Bank’s catchment areas, our legacy strengths, and the relevance of these segments to the regulatory and governmental emphasis on priority sectors, CB will continue to be a key focus area of Ratnakar Bank.

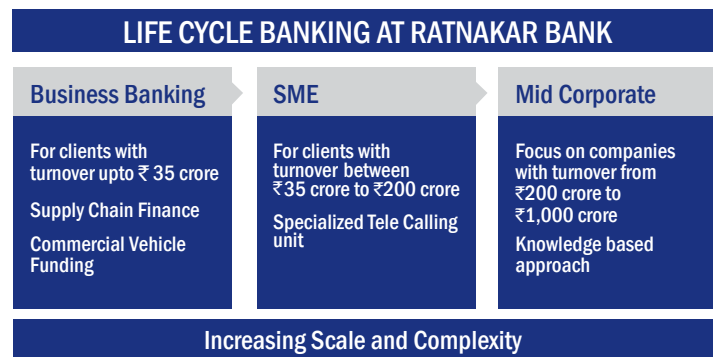
Commercial Banking targets customers in the “high octane, high growth” segments, operating across key emerging sectors like food and agribusiness, life sciences, media and entertainment, manufacturing, trading, engineering, telecommunications, information technology and infrastructure. These mid-market entities are potentially the large business houses of tomorrow. The relationship managers in CB aim to deliver the highest standards of satisfaction to their customers by providing a wide range of banking products and services. Key products include working capital finance, term funding, trade finance, treasury, cash management, liability products and structured finance. These products may be tailor-made to suit the customer’s risk profile and requirements.

The underlying spirit of CB relationships is to have well-balanced and all-round relationships with the clients. Consequently, a CB relationship manager is just as likely to spear-head introduction of the Bank’s retail offerings to the management and employees of a wholesale customer as to offer the CB products.

Enabled with efficient CRM tools and a relationship-centric team, CB delivers financial solutions customised to address the specific life cycle needs of the identified customers across the above mentioned sectors. We are dedicated to providing a strong banking backbone as partners to clients through-out their life cycles, and thus be a key strategic value driver.



In order to more efficiently serve clients at different stages of their respective life cycles, CB has formally organized itself into three segments from FY13 onwards as depicted below:



This segregated approach is expected to provide pin-point focus to each segment. The product offerings, manpower requirements, and organizational set up (back-office, location of business units, others) have been explicitly tailored to the specific dynamics of each such segment. With this highly structured approach, we expect CB to scale up its business to substantially higher levels in the immediate future.

Corporate & Institutional Banking



Leveraging on Product Capabilities

The Corporate & Institutional Banking (CIB) group caters to the banking needs of large corporates, Financial Institutions (including NBFIs) and Government boards, agencies, departments, etc. The Bank offers a complete range of financial products that meet financing, hedging and transactional needs. As a full-fledged banking service provider to this segment, we offer customized solutions that include various funded and non funded services covering working capital needs, term financing needs, transactional needs, as also bespoke products covering specific needs. Together with the Financial Markets team we provide access to debt capital markets, structured financing solutions and risk management products.

The client coverage model is part of a CRM driven process and an experienced Relationship Manager provides individual coverage to the customer and will lead a team of product specialists in providing solutions to their banking needs. The CIB group started this year with a Mumbai based team covering clients in Western India. In the last quarter of the year, a team was added in Delhi to cover clients in North India. During the current year, we plan to add teams in Bengaluru and Chennai to cover South India.

During the year the Bank commenced relationships with several of India's top corporate groups including entering into working capital consortia with a few of them. As we have progressively built product capability, we have also engaged with these corporates across a variety of products including trade finance, guarantees and foreign exchange. Further, all relationship managers in the group champion other offerings like payroll accounts, insurance policies, etc. The Bank also commenced a focused coverage of the Governmental and Institutional clients during the year. Engagement with the government entities are at all levels from the municipal corporations to central government departments. The Bank has

now been empanelled with a few of these entities as a banking partner enabling them to place deposits with us. The focus here would be to offer deposit products and transaction banking businesses. Growing this part of the business will a key goal during the current year.

One of the objectives of the business is to ensure a diversified revenue stream from a well distributed portfolio. Hence, the focus would remain on deepening engagement with clients by engaging with them across multiple products and building predictable annuity revenues.



Human Capital



Building Capabilities

To meet the Bank's strategy to transform itself into a New Age Bank, the Human Resources team has initiated various activities:

Employees Strength

The Bank's employee base increased from 700 as of March 31, 2010 to over 1,400 as of today. The Bank is gradually becoming an employer of choice as potential employees are attracted towards challenging assignments, growth and learning opportunities.

Parivartan

Employee development has been the cornerstone for the realization of the transformation journey. This initiative is aimed at engaging employees and building their capabilities at every level of the organization. An extensive training schedule involving Transformation Training and Product Training is being executed. The Bank successfully conducted more than 4000 man days of training over the last 2 years.

OURatna

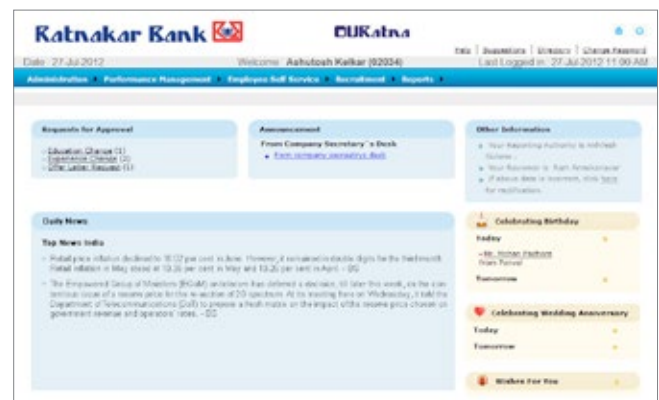
OURatna is a Human Resource Information System (HRIS) that was implemented for the better management of human resources. HRIS with its robust, multi-tier architecture provides a strong foundation for automating and optimizing critical HR Functions. We have successfully launched modules on Leave & attendance and Goal setting. Going forward we will automate and integrate the workflow of critical HR functions like Talent Management, Recruitment and Selection, Training and Development, Performance Management, Communication and Knowledge Management.

Vartapatra

The in-house magazine 'Vartapatra', was revived as an internal communication tool. Through this periodic publication employees are kept abreast of the progress made by the Bank.

Ratna School of Banking

Ratna School of Banking is a measure to attract young talent at an early stage of their careers. The course module has been formed in association with Manipal Global Education and includes a 3 month residential training program at Kolhapur, Maharashtra. The first cohort of RSB has commenced in July 2012.



NOTICE

Notice is hereby given that the Sixty-ninth Annual General Meeting of members of The Ratnakar Bank Limited (the Bank) will be held on Wednesday, August 29, 2012 at 12.00 noon at 'Bharatratna' Dr. Vishveshwarayya Memorial Hall, C.S. No. 227/ 1, Plot No.5, E Ward, Opp. Central Excise Office, Near Kiran Bunglow, Tarabai Park, Kolhapur - 416 003 to transact the following business:

Ordinary Business:

1. To receive, consider and adopt the audited Profit and Loss Account for the financial year ended on March 31, 2012 and the Balance Sheet as at that date together with the Reports of Directors' and Auditors thereon.
2. To declare Dividend.
3. To appoint a director in place of Mr. B. D. Arwade, who retires by rotation and being eligible, offers himself for reappointment.
4. To appoint a director in place of Mr. Girish Godbole, who retires by rotation and being eligible, offers himself for reappointment.
5. To consider and, if thought fit, to pass, with or without modification(s), the following Resolution as an **Ordinary Resolution:**

"RESOLVED THAT subject to the approval of the Reserve Bank of India and pursuant to the provisions of Section 224, Section 225 and other applicable provisions, if any, of the Companies Act, 1956 and the Banking Regulation Act, 1949, M/s S.R Batliboi & Co., Chartered Accountants (registration No. 301003E) or such other person as may be approved by Reserve Bank of India, be appointed as Central Statutory Auditors of the Bank in place of M/s. P. G. Bhagwat Chartered Accountants to hold office from the conclusion of this Meeting until the conclusion of the next Annual General Meeting of the Bank, on a remuneration (including terms of payment) to be fixed by the Board of Directors of the Bank, based on the recommendation of the Audit Committee, plus service tax and such other tax(es), as may be applicable, and reimbursement of all out-of-pocket expenses in connection with the audit of the accounts of the Bank for the year ending March 31, 2013."

6. To consider and, if thought fit, to pass, with or without modification(s), the following Resolution as an **Ordinary Resolution:**

"RESOLVED THAT pursuant to the provisions of Section 228 and other applicable provisions, if any, of the Companies Act, 1956 and the Banking Regulation Act, 1949, the Board of Directors of the Bank be and is hereby authorised to appoint branch auditors, as and when required, in consultation with the Central Statutory Auditors, to audit the accounts in respect of the Bank's branches/ offices and to fix their terms and conditions of appointment and remuneration, based on the recommendation of the Audit Committee, plus service tax and such other tax(es), as may be applicable, and reimbursement of all out-of-pocket expenses in connection with the audit of the accounts of the branches/ offices for the year ending March 31, 2013."

Special Business:

7. To consider and, if thought fit, to pass with or without modification(s), the following Resolution as an **Ordinary Resolution:**

"RESOLVED THAT Mr. Jairaj Purandare who was appointed as Additional Director of the Bank by the Board under Section 260 of the Companies Act, 1956 and provisions of Articles of Association of the Bank and who holds office up to the date of this Annual General Meeting and in respect of whom the Bank has received Notice in writing, under Section 257 of the Companies Act, 1956 from a member signifying his intention to propose him as a candidate for the office of director of the Bank, be and is hereby appointed as a director of the Bank who shall be subject to retire by rotation."

8. To consider and, if thought fit, to pass with or without modification(s), the following Resolution as an **Ordinary Resolution:**

"RESOLVED THAT Mr. P. Sudhir Rao who was appointed as Additional Director of the Bank by the Board under Section 260 of the Companies Act, 1956 and provisions of Articles of Association of the Bank and who holds office up to the date of this Annual General Meeting and in respect of whom the Bank has received Notice in writing, under Section 257 of the Companies Act, 1956

from a member signifying his intention to propose him as a candidate for the office of director of the Bank, be and is hereby appointed as a director of the Bank who shall be subject to retire by rotation.”

9. To consider and, if thought fit, to pass, with or without modification(s), the following Resolution as a **Special Resolution:**

“RESOLVED THAT pursuant to the applicable provisions of the Companies Act, 1956 and the Banking Regulation Act, 1949 and the provisions of the Articles of Association of the Bank, and subject to the approval of Reserve Bank of India (RBI), consent of the Members of the Bank be and is hereby accorded for revision in the remuneration payable to Mr. S. G. Kutte holding and continuing to hold office of Part -time Chairman of Bank to ₹1.15 lac per month (earlier ₹1.00 lac per month) effective July 1, 2012, subject to such modification(s) thereof as may be approved by RBI and agreed to by the Board of directors and Mr. S. G. Kutte;

RESOLVED FURTHER THAT all other terms and conditions relating to appointment of Mr. S. G. Kutte as approved by members earlier, shall remain unchanged.”

10. To consider and, if thought fit, to pass, with or without modification(s), the following Resolution as an **Ordinary Resolution:**

“RESOLVED THAT subject to the applicable provisions of the Companies Act, 1956, the Banking Regulation Act, 1949 and the provisions of the Articles of Association of the Bank, and subject to the approval of Reserve Bank of India, consent of the Members of the Bank be and is hereby accorded for revision in the remuneration of Mr. Vishwavir Ahuja, Managing Director & CEO to ₹63 lacs p.a. (earlier ₹54 lacs p.a.) and as detailed in the explanatory statement of the Notice, effective July 1, 2012, subject to such modification thereof as may be approved by the RBI and agreed to by the Board of directors and Mr. Vishwavir Ahuja;

RESOLVED FURTHER THAT other terms and conditions relating to appointment of Mr. Vishwavir Ahuja shall remain unchanged.”

11. To consider and, if thought fit, to pass, with or without modification(s), the following Resolution as a **Special Resolution:**

“RESOLVED THAT,pursuant to Section 31 and other applicable provisions, if any, of the Companies Act, 1956, Banking Regulation Act, 1949 and other applicable laws (including any statutory amendments thereto or re-enactments thereof for the time being in force and as may be enacted from time to time) and the provisions of any rules/ regulations guidelines issued/ framed by the Central Government, Reserve Bank of India and any other appropriate authorities (hereinafter collectively referred to as “the Appropriate Authorities”), subject to the Bank obtaining all approvals from the Appropriate Authorities; and subject to such conditions and modifications, as may be prescribed by any one of them while granting any such approval, consent, permission, and/ or sanction (hereinafter referred to as “the requisite approvals”), which may be agreed to by the Board of Directors of the Bank (hereinafter called “the Board” which term shall be deemed to include any Committee which the Board may have constituted or hereinafter constitute to exercise its powers including the power conferred by this Resolution), the Articles of Association of the Bank be and is hereby amended in the manner set out below:

- I. The existing definition of the term “The Company” appearing in the Article 1 be deleted and substituted with the following term:

“The Company/ the Bank” means “The Ratnakar Bank Limited”

- II. The existing definition of the term “Year” appearing in the Article 1 be deleted and substituted with the term “Financial Year” (as defined below) and the term “Calendar year” wherever appearing in the Article of Association except for Article 71 be deleted and substituted with the term “Financial Year”:

“Financial Year” shall have the meaning assigned thereto by Section 2(17) of the Act.

- III. The existing Article 7 be deleted and substituted with the following new Article 7:

07. The Company may at any time pay a commission to any person for subscribing or agreeing to subscribe (whether

absolutely or conditionally) for any shares, debentures or other securities of the Company or procuring or agreeing to procure subscriptions (whether absolute or conditional) for any shares, debentures or other securities of the Company but so that if the commission in respect of the shares, debentures or other securities shall be paid or payable out of capital, the statutory conditions and requirements shall be observed and complied with and the amount or rate of commission shall not exceed the rates prescribed by the Act and the Banking Regulation Act, 1949. The commission may be paid or satisfied in cash or in shares, debentures or other securities of the Company or partly in one way and partly in the other. The Company may also, on any issue of Shares, Debentures or other securities pay such brokerage as may be lawful.

IV. The existing Article 16 be deleted and substituted with the following new Article 16:

16. No member, who shall change his name, or who being a female shall marry, shall be entitled to receive any dividend or to vote in the name other than the one registered with the Company, until notice of the change of name or of marriage as the case may be is given to the Company in order that the same be registered after production of satisfactory evidence.

V. The paragraph starting with the words “I/ WE” and ending with the words “Signature of etc” as appearing in Article 46 be deleted.

VI. The existing Article 47A be deleted and substituted with the following new Article 47A:

47A. No person/ group of persons shall acquire any shares of the Bank which would take his/ her/ its holding to a level of 5% or more (or any such percentage imposed by Reserve Bank of India from time to time) of the total issued capital of the Bank unless prior approval of Reserve Bank of India has been obtained by such person/ group of persons.

VII. The existing Article 54 be deleted.

VIII. The following new Article be inserted after Article 57, as Article 57A:

57A. The provision of this clause shall apply mutatis mutandis to the transfer of debenture and other securities of the company or transmission thereof by operation of law.

IX. The words ‘Article 92’ appearing in Article 59 be deleted and substituted with the words ‘Article 91’.

X. The words ‘clause 74’ appearing in Article 76 be deleted and substituted with the words ‘Article 73’.

XI. The existing Article 81 be deleted and substituted with the following new Article 81:

81. The Chairman (if any) of the Board shall be entitled to take the chair at every General Meeting, whether Annual or Extraordinary. If there be no such Chairman of the Board, or if at any meeting he shall not be present within fifteen minutes of the time appointed for holding such meeting, or if he shall be unable or unwilling to take the chair, then the directors present may choose one of their members to be the chairman of the meeting. If no director be present or if all directors present decline to take the chair, then Members present shall elect one of their members to be a Chairman.

XII. The words “or if such appointer is a corporation under its common seal, and shall be attested by one or more witnesses” appearing in Article 97 be deleted and substituted with the words “duly authorised in writing or if such appointer is a corporation, be signed by an officer or an attorney duly authorised by it.”

XIII. The words “(provided in Article 109)” appearing in ‘Article 107’ be deleted and substituted with the words “(provided in Article 108)”.

XIV. The existing Article 110A be deleted and substituted with the following new Article 110A:

110A. In addition to the sitting fees, the Directors shall be reimbursed such sum as the Board may consider fair compensation for traveling, hotel, and other incidental expenses incurred by him in attending and returning from the meetings of the Board of Directors or any Committee thereof or General Meetings of the Company.

XV. The existing Article 112(a) be deleted and substituted with the following new Article 112(a):

“If he fails to obtain within the time specified in sub-section (1) of Section 270 of the Act, or at any time thereafter ceases to hold, the share qualification, if any necessary for his appointment.”

XVI. The words “Article 121” appearing in Article 112(i) be deleted and substituted with the words ‘Article 120’.

XVII. The word “annual” appearing after the words ‘time to time declare an’ in Article 146 be deleted.

By order of the Board of Directors

Virta Jain
Company Secretary

Mumbai, July 25, 2012

Notes—

- 1 A MEMBER ENTITLED TO ATTEND AND VOTE IS ENTITLED TO APPOINT A PROXY TO ATTEND AND TO VOTE ON A POLL, INSTEAD OF HIMSELF AND A PROXY NEED NOT BE A MEMBER OF THE BANK. Proxies, in order to be effective, must be received at the Registered Office/ Administrative Office/ Controlling Office of the Bank, not less than 48 hours before the commencement of the Annual General Meeting.
- 2 The Register of Members and the Share Transfer Books of the Bank will remain closed from Thursday, August 23, 2012 to Wednesday, August 29, 2012 (both days inclusive). Dividend for the year ended March 31, 2012, at the rate of ₹0.30 per fully paid-up equity share, if declared at the Meeting, will be paid on and from Thursday, August 30, 2012:
 - (i) to those Members, holding shares in physical form, whose names appear on the Register of Members of the Bank, at the close of business hours on Thursday, August 23, 2012 after giving effect to all valid transfers in physical form lodged on or before Wednesday, August 22, 2012 with the Bank and/ or its Registrar and Transfer Agent; and
 - (ii) in respect of shares held in electronic form, to all beneficial owners as per the details furnished by National Securities Depository Limited (NSDL) and Central Depository Services (India) Limited (CDSL) at the close of business hours on Wednesday, August 22, 2012.
- 3 Pursuant to section 205C of the Companies Act, 1956, the Bank is statutorily required to transfer to the Investors Education & Protection Fund (IEPF) established by the Central Government, all unclaimed/ unpaid dividend for a period of seven years from the date they became due for payment and once such amount is transferred to IEPF, no claim of the members shall lie against the Bank or the IEPF. Thus, the unclaimed and unpaid dividend declared upto the financial year 2003-04 has been already transferred to IEPF. The Members who have not yet encashed their dividend warrants related to subsequent financial years are requested to do so immediately.
- 4 Corporate Members are requested to send a duly certified copy of the Board Resolution/ Authorisation pursuant to Section 187 of the Companies Act, 1956, authorising their representative to attend and vote at the Annual General Meeting.
- 5 An Explanatory Statement pursuant to Section 173 of the Companies Act, 1956 relating to the special business to be transacted at the Annual General Meeting is annexed.

- 6 Members/ Proxies are requested to bring their admission/ attendance slips along with copy of the Annual Report at the Annual General Meeting.
- 7 Members holding shares in physical form are requested to notify change in address, to update contact details such as e-mail IDs, cell/ Telephone numbers to the Bank's Registrars Link Intime India Limited, C-13 Pannalal Silk Mills Compound, L.B.S. Marg, Bhandup (West), Mumbai-400 078, Tel. No.: 022 25946970 Fax No.: 022 25946969 Email: rnt.helpdesk@linkintime.co.in. The members holding shares in de-materialised form are requested to notify the aforesaid to their DP's.
- 8 Members may avail nomination facility as provided under Section 109A of the Companies Act, 1956.
- 9 The Bank has made available the facility of De-materialization of shares of the Bank. De-materialization of shares will facilitate easy and convenient holding of shares, Immediate, hassle-free and safe transfer of shares, no stamp duty on transfer of shares, Reduced transaction cost etc. Thus, members holding shares in physical form are requested to make use of the facility for their convenience and safety.**
- 10 Members desirous of getting any information about the accounts and/ or other operations of the Bank are requested to write to the Bank at least seven days before the date of the meeting to enable the Bank to Keep the information ready at the meeting.

By order of the Board of Directors

Virta Jain
Company Secretary

Mumbai, July 25, 2012

EXPLANATORY STATEMENT

Pursuant to section 173 (2) of the Companies Act, 1956

Item No. 7:

Mr. Jairaj Manohar Purandare was associated with PricewaterhouseCoopers Pvt. Ltd as its Regional Managing Partner till December 2011. He was Country Leader – Markets and Industries for PwC India. He was previously Chairman of E&Y in India. Prior to joining E&Y, he was the Country Head of the Tax & Regulatory practice of Arthur Anderson India. He is fellow member of the Institute of Chartered Accountants of India. He has extensive experience in Foreign Investment Consulting/ Establishment of Joint Ventures, International Tax, Transfer Pricing and Mergers & Acquisitions. He has significant expertise in advising clients on various issues in the Financial Services, Power and Media Industries. He advises clients on investment proposal to regulatory authorities including the Foreign Investment Promotion Board, Ministry of Finance and Reserve Bank of India. Euromoney in its report on the World's Leading Tax Advisers, International Tax Review (Euromoney) has named Mr. Jairaj as among the leading Tax Advisers in India. He is a frequent speaker at seminars in India and abroad and has presented several papers in areas of his expertise. He joined the Board of the Bank on September 16, 2011 as Additional Director and as per provisions of Section 260 of the Companies Act, 1956 he will hold office as a Director up to date of ensuing Annual General Meeting. The Bank has received Notice pursuant to provisions of section 257 of the Companies Act, 1956 from a member, signifying his intention to propose Mr. Jairaj Purandare for appointment as a Director.

The Board recommends the passing of the Resolution in the interest of the Bank.

No Director is in any way concerned or interested in the Resolution except Mr. Jairaj Purandare.

Item No. 8:

Mr. P. Sudhir Rao is currently associated with over 25 companies in India, nurturing early/ growth stage enterprises and assisting listed entities in the areas of Strategic direction, Business Research and Revenue Management, Performance and Capital Management and Stakeholder Relations as also providing India-entry services. As an active non-executive observer he gets them to focus on enhancing Customer and Organisation capital to deliver superior triple bottom line returns to all

stakeholders. He has invested and advised a number of Technology Ventures that impact Education, Healthcare & Financial Services from incubation through to listing them on public Markets.

Mr. Rao was also a key participant in the Indian Capital Market, between 1989 to 1999, a period that saw the emergence of structural change and reforms in the Indian Financial Services and Capital Markets. He is Founder Director of Karvy Investor Services Ltd. that is involved in providing Investor Services. He has served on the Board of Bank of Punjab Ltd. as an Independent Director before it was merged with Centurion Bank Ltd. At present, he is associated as Non-executive Director on Board of several companies including Aditya Birla Money Ltd. and Radhakrishna Foodland Pvt. Ltd. (a leading Supply Chain Solutions company). He joined the Board of the Bank on January 30, 2012 as Additional Director and as per provisions of Section 260 of the Companies Act, 1956 he will hold office as a Director up to date of ensuing Annual General Meeting. The Bank has received Notice pursuant to provisions of section 257 of the Companies Act, 1956 from a member, signifying his intention to propose Mr. P. Sudhir Rao for appointment as a Director.

The Board recommends the passing of the Resolution in the interest of the Bank.

No Director is in any way concerned or interested in the Resolution except Mr. P. Sudhir Rao.

Item No. 9:

Mr. S. G. Kutte was appointed as Part-time Chairman in accordance with approval of RBI conveyed vide its letter dated June 29, 2010 and Shareholders at the Annual General Meeting held on August 25, 2010, for a period of three years w.e.f. June 30, 2010 on a monthly remuneration of ₹1 lakh. Mr. Kutte completed two years' service on June 30, 2012.

It was observed that the good offices of Mr. S. G. Kutte was of great use to the institution in retaining the immense goodwill that he enjoys from all quarters of the society and his pragmatic approach which has helped to fetch credible support from these constituencies in ensuring a smooth transition in management and business strategy (while ensuring that the traditional franchise and heritage of the Bank continues to be nurtured), thereby assisting Mr. Vishwahir Ahuja, MD & CEO to take effective charge of his new role and responsibilities. Mr. Kutte has also guided the path of certain strategic initiatives associated with enhancing the financial inclusion footprint of the Bank in the Kolhapur region and also in the broader serving area of the Bank. In view of above, the Board was desirous of Mr. Kutte to get revised remuneration of ₹13.80 lacs p.a. from the Bank (earlier ₹12 lacs p.a.) for the remainder tenure of his office.

The Bank has submitted an application to Reserve Bank of India for its permission for increase in remuneration of Mr. S. G. Kutte.

The Members are requested to accord their approval to the aforesaid by passing Special Resolution.

No Director is in any way concerned or interested in the Resolution except Mr. S. G. Kutte.

Item No. 10:

Mr. Vishwahir Ahuja was appointed as Managing Director and CEO of Bank w.e.f. 30 June, 2010 for a period of three years on terms and conditions as set out in the approval letter received from RBI and approved by shareholders at Annual General Meeting held on August 25, 2010. He joined the Bank as Director on the Board in February 2010.

Mr. Ahuja holds an PGDM from the Indian Institute of Management (IIM), Ahmedabad and MS in International Finance from University of Michigan, USA. He has worked with the Bank of America (BoA) as Managing Director & CEO for the India sub-continent, based in Mumbai. During his tenure as CEO, BoA established solid, market leading positions in their chosen lines of business, consistently delivering superior results. Between 2004 and 2009, the India business performed handsomely with 45% CAGR in revenues reaching a level of over ₹1,000 crore in FY 2009, ROE of >35% over the 5 year period, excellent portfolio quality (zero Non Performing Assets), and satisfactory corporate audit and regulatory (RBI) inspection ratings. In terms of market recognition, Bank of America, India was adjudged the "Best Foreign Bank in India" and the "Most Efficient Bank in India (Among all banks – PSU, Private and Foreign)", and among the two best banks in India on Credit.

The Bank has also made significant progress under the stewardship of Mr. Ahuja. Subsequently, considering the progress made by Bank under stewardship of Mr. Vishwahir Ahuja modest revision in remuneration was proposed by Board during last

year effective July 1, 2011 and was approved by shareholders at the Annual general Meeting held on August 30, 2011 and approved by RBI vide its letter dated October 10, 2011.

Keeping in view the increase in the responsibilities shouldered and his rich and diversified experience in the industry, the significant progress made by the Bank under his stewardship during FY11-12 showing all-round performance and growth in Net Interest Income, Fee Income and significant reduction in Non-performing Assets. Specifically the major initiatives and achievements as follows:

- a. Attracting talent having expertise in various facets of banking operations.
- b. Putting in place an organizational structure that would be capable of handling the projected business growth
- c. Putting in place systems and procedures whereby the quality of business is improved. Actual growth in business in terms of deposits, advances, investments which in percentage terms were superior to that attained by the industry.
- d. Business growth and profitability which grew handsomely during the year even as quality of the portfolio was further enhanced.

More specifically as below:

- i. Advances increased 117% to reach ₹4,132 crore, and deposits increased 132% to close at ₹4,739 crore;
- ii. Balances sheet has grown from ₹3,230 crore (31st March, 2011) to ₹7,205 crore (31st March, 2012);
- iii. Profit After Tax (PAT) for the year was approx. ₹66 crore up from ₹12 crore;
- iv. Gross NPA declined from 1.12% to 0.80% as of 31st March 2012 and net NPA was only 0.20%;
- v. There was corresponding improvement in all operating ratios and parameters;
- vi. Highest Credit Rating [ICRA]A1+ from ICRA Limited for CD programme of the Bank. The Bank has more than ₹2,000 crore of credit lines from various Banks and Financial Institutions, diversified base of Corporate and Institutional deposits;

The Board of Directors, subject to approval of Reserve Bank of India and Members, had approved increase in remuneration of Mr. Ahuja as mentioned in the resolution. The remuneration proposed commensurate with the remuneration packages paid to his similar level counterparts in other banks.

The revised remuneration details of Mr. Ahuja are detailed herein below:

Sr. No.	Particulars	
1	Salary/ Compensation	₹63 Lacs per annum
2	House Rent Allowance/ Free furnished house	Free furnished accommodation in South mid- town Mumbai or House Rent Allowance of up to 60% of salary
	Dearness Allowance	N.A
3	Medical benefits	As decided by the Board from time to time – including reimbursement of medical bills up to ₹50,000 per month.
4	Use of Bank's car	Free use of Bank's car with driver for official purpose and private use. Car should be not more than 2400 CC.
5	Entertainment Allowance	Reimbursement of actual expenses on production of bills of which ₹500 per entertainment to be reimbursed on the MD's own certificate. Entertainment expenses will be inclusive of entrance fees/ subscription of 2 clubs.
6	Other allowance	
	Travelling and Halting Allowance	As per Bank's policy
	Provident Fund / Gratuity / Pension	As per Bank's policy

(contd.)

Sr. No.	Particulars	
	Sitting Fees	Not eligible
	Bonus	Performance related as approved by the Board and after obtaining specific approval of RBI.
	Insurance cover	For journey by road, rail or air for official purpose.
	Leave Fare Concession	As per Bank's policy. The facility of encashment of privilege Leave (if allowed under the Bank's rule) can be availed of by the MD & CEO on his demitting office.
	Employees stock Option	This will be offered as part of the remuneration and long term incentive package, as approved by the Board after which specific approval of RBI be sought.
	Loan eligibility	Up to ₹100 Lacs, as per the policy of Bank and after obtaining specific approval of RBI

The Bank has submitted application to Reserve Bank of India for its permission for increase in remuneration of Mr. Ahuja (as detailed in the resolution and explanatory statement).

The Members are requested to accord their approval to the aforesaid by passing Ordinary Resolution.

Except, Mr. Ahuja no other director is concerned or interested in the Resolution.

The Resolution at item No. 10 read with the aforesaid explanatory statement shall be treated as an abstract detailing the variation in the remuneration of Mr. Ahuja as required under Section 302 of the Companies Act, 1956.

Item No. 11:

The Ratnakar Bank Limited (the Bank) was incorporated on June 14, 1943 under the provisions of the Indian Companies Act, 1913 and deemed to exist within the purview of the Companies Act, 1956 ("the Act").

It is proposed to amend some of the Articles of Association ("the AOA") as per the Special Resolution contained in the Notice of Annual General Meeting (AGM). The changes are proposed in order to streamline the Articles with the contemporary regulatory provisions and applicable guidelines, rectify certain typographical errors as well as bring about operational and procedural expediency.

Your approval is sought, as required under the provisions of Section 31 and other applicable provisions of the Act, for amendment in AOA of the Bank as per the Special Resolution given in the Notice of AGM.

A copy each of the existing Articles of Association and a new set of Articles of Association after incorporating the proposed alterations mentioned in the Special Resolution at Sr. No. 11 will be available for inspection at the Registered/ Administrative/ Controlling Office of the Bank on all working days till the date of the 69th Annual General Meeting of the Bank to be held on August 29, 2012 between 11.00 a.m. to 1.00 p.m.

None of the Directors of the Bank is, in any way concerned, or interested in the proposed Special Resolution.

The Board of Directors of the Bank recommends, the Special Resolution as set out in the Notice for Members' approval.

By order of the Board of Directors

Virta Jain
Company Secretary

Mumbai, July 25, 2012

DIRECTORS' REPORT

Your Directors have pleasure in presenting the 69th Annual Report of The Ratnakar Bank Limited (the Bank) along with the audited statement of accounts for the year ended March 31, 2012.

FINANCIAL HIGHLIGHTS

The financial performance for the year ended March 31, 2012 (FY12) is summarised in the following table:

Particulars	For the year ended		(₹ in crore)
			% change
	March 31, 2012	March 31, 2011	
Size of Business (Deposits and Gross Advances)	8,896.31	3,961.98	124.54%
Advances (Net)	4,132.27	1,905.17	116.90%
Deposits	4,739.33	2,042.16	132.07%
Net Interest Income	186.79	95.16	96.29%
Other Income	67.13	18.58	261.30%
Net Total Income	253.93	113.74	123.26%
Operating Expenses	139.10	94.48	47.23%
Provisions and Contingencies	49.10	6.93	608.51%
Net Profit	65.73	12.33	433.09%
Gross NPA (%)	0.80%	1.12%	-
Net NPA (%)	0.20%	0.36%	-
Capital Adequacy Ratio (%)	23.20%	56.41%	-
Business Per Employee	6.69	4.35	53.79%
Business Per Branch	88.96	40.02	122.30%

During the year, the Bank has shown a strong all-round performance, having substantially grown its Net Interest Income, Fee Income and achieved a significant reduction in Non-performing Assets resulting in a net profit of ₹65.73 crore, which is a 433.09% improvement over the previous year.

APPROPRIATIONS

Particulars	For the year ended		(₹ in crore)
	March 31, 2012	March 31, 2011	
Transfer to Statutory Reserve	16.50	3.10	
Transfer to Capital Reserve	1.44	-	
Transfer to Revenue and Other Reserves	40.50	3.50	
Transfer to Investment Reserve	0.15	0.54	
Dividend for the year (proposed)	6.45	4.30	
Tax on Proposed Dividend	1.03	0.71	

Balance profit of ₹0.06 crore (including brought forward profit from last year) is carried to Balance Sheet.

DIVIDEND

The Bank's progress towards 'Transformation' aims to create a vibrant New Age entity with a high degree of competitiveness and professionalism leading to a higher growth business. This growth will be the result of creating size and scale with robust controls in the key market segments that we operate in. All of these will need significant and continuous investments in infrastructure, processes, branches, technology etc. especially in the initial years. While the Bank has successfully raised capital in early 2011, there is a need to continue reinvesting our earnings so as to be able to achieve scale, size and earnings momentum in a timely manner.

At this stage of transformation there is a need to balance the short and long term interests of the shareholders. For the longer term, in a high growth entity, retained earnings have a multiplier effect on the market value of the organization and hence the share price. This reinvestment of earnings is a key component of delivering a higher "total return to shareholders". Taking all these factors into account, the Directors are pleased to recommend a 50% growth in dividend from 2% last year to 3% for FY12. This dividend shall be subject to the approval of shareholders in Annual General Meeting and subject to tax on dividend to be paid by the Bank. Total outgo on this account, inclusive of taxes, will be ₹7.48 crore.

CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR)

The Bank's Capital Adequacy Ratio (CAR) as on March 31, 2012 is at a comfortable level of 23.20% (CAR as on March 31, 2011 was 56.41%). The Bank's business has grown significantly during the year which has helped the Bank in the efficient deployment of capital.

NET WORTH

Net Worth of the Bank as at March 31, 2012 was ₹1,130.99 crore comprising of paid-up equity capital of ₹214.95 crore and reserves of ₹916.04 crore (excluding revaluation reserve, investment reserve and intangible assets).

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

The past year has been a challenging year for the world economy. The looming Eurozone sovereign debt crisis and slower than expected recovery in the US economy cast its shadow on the year. While the concerns about a crisis had abated somewhat during the year, the recent developments suggest a worsening situation in the Eurozone. The US economic recovery continues to remain uneven and brittle.

Similarly, growth risks have surfaced in emerging and developing economies (EDEs) too.

Domestically, the state of the economy is a matter of growing concern. Though inflation has moderated in recent months, it remains sticky and above the tolerance level, even as growth has slowed significantly. Concerns over the fiscal deficit situation, the current account deficit and deteriorating asset quality loom large.

GDP growth moderated to 6.1% during Q3 of FY12 from 6.9% in Q2 and 8.3% in the corresponding quarter of 2010-11. This was mainly due to moderation in industrial growth from 2.8% in Q2 to 0.8% in Q3. The GDP further dropped drastically to 5.30% during Q4 of FY12, lowest in three years mainly driven by manufacturing sector negative growth of -0.3%. The services sector held up relatively well (with growth being 8.7% in both Q2 and Q3 of 2011-12). Overall, GDP growth during FY12 slowed to 6.5% from 8.4% in FY11.

Inflation in 2011-12 evolved broadly along the trajectory projected by the Reserve Bank. The March 2012 inflation at 6.9% was close to the Reserve Bank's indicative projection of 7.0%.

On the exchange rate front, the rupee has come under severe pressure due to several external as well as internal factors and has been one of the weakest performers in the emerging market economies. The currency volatility has impacted domestic liquidity and inflation adversely.

The fourth Financial Stability Report (FSR) was released by RBI in December 2011. According to the assessment made in the report, the domestic financial system remained robust, though risks to stability increased in the recent period. That the financial system remained robust was evidenced by a series of macro-financial stress tests, which assessed the resilience of the banking system to adverse macroeconomic developments. Stress tests also revealed that banks' capital adequacy remained above regulatory requirements, even under severe stress scenarios.

The Reserve Bank instituted a systemic risk survey (SRS) to supplement its assessment of systemic risks through wider consultation. The findings of the SRS also reaffirmed the stability of the system. However, according to the survey, deterioration in asset quality was identified as one of the major risks faced by banks.

Going into FY13, the global outlook also appears to be somewhat uncertain with all eyes on some of the Eurozone

developments, growth in the US and Chinese economies. Continuing softness in the Eurozone economies have built expectations about further quantitative easing. On the domestic front, a weaker monsoon is likely to impact agricultural growth negatively and recent Industrial growth numbers suggest challenging conditions going ahead though softening oil and commodity prices could help the country's financial position as well as inflation somewhat. The economy is dealing with higher current account deficit, reduced savings and investment rate, persistent high inflation and tighter inter-bank liquidity although offset by a weaker rupee. Concrete and positive macro-economic as well as commercial policy decisions would be required to be taken to prop the economy for sustaining an above 6% GDP growth rate. *Such headwinds are likely to further impact adversely the credit environment requiring a cautious approach to growth and customer selection for banks, including us. This environment will require banks such as ours to focus on cost containment and factors that enhance productivity to remain competitive.*

BUSINESS PERFORMANCE

During FY12, the Bank focused on diversification of resources, advances growth, new client acquisition, CASA mobilization, credit recoveries and designing new products and services. We believe that we have made substantial progress on all the parameters of this strategy. We have significantly improved our funding profile, asset quality and profitability. The Provision Coverage Ratio (PCR) for the Bank is a healthy at 79.9% providing the necessary credit cushion in the present economic scenario.

Deposits And Borrowings

Deposits of the Bank increased from ₹2,042.16 crore as at March 31, 2011 to ₹4,739.33 crore as at March 31, 2012, registering a growth of 132%. High interest rate environment led to an industry-wide shift in customer behaviour in favour of term deposits. This bias towards term deposits coupled with tighter liquidity conditions resulted in rise in rates of interest on deposits and consequent increase in cost of deposits. Deregulation of interest rate during the year also led to increase in the savings account deposit rates offered by some Banks. The Bank raised the rate of interest on savings deposit from 4% to 5.5% in November 2011. This helped the Bank to increase its savings deposits balances. Concerted efforts at increasing the CASA Balances have led to increase in CASA deposit balances of the Bank by 44% during FY12.

The Bank's deposit mobilization efforts have widened significantly during the year which includes corporate clients, Financial Institutions, Mutual funds, Insurance companies,

government/public sector entities, local bodies and Banks. The Bank has also been able to use its asset refinancing capabilities very well.

Overall, the Bank has been able to establish good track-record with depositors and lenders alike with strong financial performance and stringent liquidity discipline which has helped the Bank to fund its growth optimally.

Advances

Net Advances increased from ₹1,905.17 crore as of March 31, 2011 to ₹4,132.27 crore as on March 31, 2012, registering a growth of 117%. This increase was possible due to an all-round increase in advances of the Bank in Corporate & Institutional Banking, Commercial Banking, Agri & Financial Inclusion and Retail Banking businesses. The Bank has started several new client relationships and is serving its client base with introduction of more products and services. The Bank is now providing rupee as well as foreign currency facilities to clients, both on and off-balance sheet. The Bank offers products to suit the needs of large corporates, micro, small and medium enterprises, agricultural and allied sectors as well as retail customers.

Revenue And Profit Growth

The Bank's Net Total Income has increased from ₹113.74 crore in FY11 to ₹253.93 crore in FY12, a jump of 123%. During this period, the net profit increased from ₹12.33 crore to ₹65.73 crore.

The growth of business has led to increase in net interest income. Diversifying the revenue streams from clients and enhancing the granularity and stability of revenues is a key focus area for the Bank. To this end, the Business Groups work closely with each other so as to offer wide range of services to the customers. The Bank is seeking to be a comprehensive service provider to its clients and to this end it is upgrading its products and technology capabilities.

The Bank has earned significantly higher fee revenues during FY12. To this end, the Bank has been offering to its customers trade finance as well as non-fund based products, direct banking channel products, remittance services, demat services, insurance and mutual funds.

Management of Asset Quality: Key for Balance Sheet Strength

During the year, the Gross NPA and Net NPA ratios have reduced-Gross NPA from 1.12% to 0.80% and Net NPA from 0.36% to 0.20%. These results were achieved through judicious management of credit as well as aggressive and focused efforts on NPA management and recovery. The Provision Coverage Ratio (PCR) for the Bank is a healthy at 79.9% providing the necessary cushion in the present economic scenario.

Priority Sector Advances

Our focus on Priority Sector advances is a consequence of the larger commitment towards developing a sustainable Financial Inclusion strategy. This strategy aims to create value across the rural/ semi urban areas directed at micro enterprises, agriculture and related supply chains and households. We believe that there is a tremendous opportunity in providing financial access to over 60% of the population, which is either under-banked or unbanked. Towards this, the Bank is strategically committed and uniquely positioned to bank the base of the pyramid in a commercially sustainable manner. A dedicated vertical has been created in the Bank called 'Agriculture & Financial Inclusion'. This is covered later in this report under a separate section on 'Agri & Financial Inclusion'. This vertical is responsible for harnessing the opportunity from the large network of rural and semi-urban branches of the Bank. Our Priority Sector Advances are driven by this business group and consist of pre and post-harvest credit, crop loans, agri-equipment loans, agri-infrastructure schemes, livestock besides lending to small, medium and micro enterprises.

The Bank fully met its Priority Sector Lending Targets for FY12 and over-achieved crop loan targets for the State of Maharashtra at ₹30.65 crore as against the target of ₹27.83 crore.

Priority Sector Advances of the Bank surged from ₹500.19 crore to ₹ 834.03 crore as at March 31, 2012 and formed 43.44% of the Adjusted Net Bank Credit (ANBC) against the mandated target of 40%. Of this, credit to agriculture witnessed a robust growth. Total Agriculture Advances of the Bank recorded a growth of 103% over the previous year and rose to ₹415.20 crore comprising 21.62% of ANBC as on March 31, 2011 against a mandated target of 18%.

Outstanding Credit to SC/ ST out of total Priority Sector Credit is ₹74 crore spread over 1,09,995 accounts. Actual recovery

in such accounts was ₹11.65 crore, which was 95.00% of demand.

UPDATE ON VARIOUS AREAS OF OPERATIONS OF THE BANK

Taking forward the Transformation exercise, which the Bank had embarked on in 2010, the Bank has made significant progress in terms of building the organisational capabilities to deliver a 'NEW AGE' bank to its customers, employees and other stakeholders. The Bank has a well-defined business strategy, high quality talent and customer-segment focused product offerings with enhanced credit and operational processes. During the year, the Bank has covered a significant distance in its transformation journey and made progress in various areas of operations. Some of the areas where considerable work has happened during the year have been:

Business Focus

The Bank has made significant progress on the business front bringing in specialization in terms of formation of Corporate and Institutional Banking, Commercial Banking, Retail Banking, Agriculture & Financial Inclusion and Financial Markets verticals, yet retaining a 'Branch centric' business organization and delivery model. The Bank has resourced these verticals with the right talent to significantly grow the business of the Bank. The activities and developments under different verticals are discussed as below:

Corporate & Institutional Banking (CIB)

As part of building focus on specific businesses, the Bank commenced a business vertical focused on coverage of large corporates, institutions and government/ public bodies. The CIB team provides complete coverage of select clients including assets, liabilities, non-fund businesses as also fee based services. CIB teams with high quality professionals have been set up in Mumbai, Delhi and Bangalore currently and these have visibly grown this franchise during the year. The Bank has acquired several new clients spanning top and emerging private corporates as well as established public sector entities.

Commercial Banking

Commercial Banking continued to be one of the critical business drivers of the Bank's business. The vertical has managed to get asset and liability business of its client segment as well as tapped cross sell opportunities.

With an intention to develop granular portfolio, and with a specific view to dispense speedier credit to the smaller end of the spectrum, a dedicated sub-segment called 'Business Banking' was formed during the year, which focused on "pre-approved product programmes", whereby regular working capital/ term loan facilities are sanctioned for companies upto ₹35 crore turnover. The Bank has launched many products to cater to this fast-growing sector.

Retail Banking

Our Retail Banking business, being the face of the Bank, plays a significant role in meeting the 'Transformation' objectives of the Bank. Most of the initiatives taken in this business were aimed towards increasing the productivity of the business as well as developing products and services in line with New Age banks. The significant ones amongst these are the following-

Branch Banking/ Distribution

- Increase in the branch footprint from 100 to 108 and increase in ATMs from 33 to 103. This is being increased further in the current financial year.
- The Bank acquired 39,712 new customer relationships in this financial year, a growth of 24% over the last year base. This was achieved by restructuring the branches to create a new Sales organization that was responsible for new customer acquisition.
- The Bank branches have now been graded in terms of potential and co-existence with other business units to harness best the potential of the branch location and present to the market a ONE Bank approach. This will promote cross sales across our business units.
- Insurance business revenue grew by 94% over last year. We partner with Kotak Life and Bajaj Allianz General Insurance as distributors for this business. This area will receive further impetus, going forward.

Customer Service

- Introduction of a Navratna Program aimed at providing relationship banking to key customers of the Bank.
- Induction of the Branch Customer Service managers responsible for improving customer experience to the customers and cross selling.
- Taking valuable feedback from the customers through monthly meetings conducted at all retail branches.
- Launch of a first stage CRM system that helps the Bank track customer relationships at the branches. This will

be further enhanced to capture all customer interactions shortly.

Electronic Banking

- Revamping the website of the Bank to modern standards towards usability and enhanced experience. This website has been useful for inducting new talent into the Bank, other than providing information to existing and potential customers.
- Introduction of Internet Banking with full suite of services including interfacing with payment gateways. Our customers can now transact online, view their accounts, purchase merchandise and services and also make direct tax and utility payments on the net.
- Introduction of 'Phone Banking' for better customer connect. Customers can now call in for any queries that they may have on their account. An outbound unit has also been set up for on boarding new customers to the Bank and taking valuable feedback.
- Launch of Platinum and Classic Debit cards in association with Visa. These cards are both for domestic and international use. With this our customers can reach 95,000 ATMs locally and 850,000 ATMs internationally. In addition they can access 13 million Visa merchants' establishments worldwide.
- SMS banking is now live and customers can access their account by sending a simple SMS to the Bank.

Products

- Introduction of the Ratna range of products that serve the needs of different segments from a Low Frills account to the high end Savings Product called Ratna Max Savings.
- The Bank increased the savings account interest rate to 5.5% post deregulation which helped balances in Savings grow by 20%.
- Launch of Exceed Business banking offering, a unique charge structure to our premium current account customers. This service also offers cash management, trade and foreign exchange services.
- A 3-in-1 Trading Account was launched in collaboration with IIFL to offer equity and commodity trading platforms.

Branding

- During the year the Bank issued new brand guidelines upgrading the presentation of the brand in the branches, signages and branch marketing material. The upgraded

branding makes our Bank brand stand out amongst competition. This has been implemented in new branches and incrementally across the older branches of the Bank as well.

- The Bank is also embarking upon a branding strategy that will aim at rejuvenating the brand and making it more relevant to the new segments and markets that we are entering.

Agri & Financial Inclusion

As has been explained earlier, the Bank is strategically committed to Financial Inclusion and is positioning itself as a core part of 'financial ecosystem' at a village/ community level to create an economically viable business model. The Bank believes in including all stakeholders of the rural/ semi-urban environment to come under a formal banking channel facilitating the efficient delivery of services. In FY12, the Bank increased its BC network to 195 and provided direct funding to around 15,000 low income borrowers in the category of small and marginal farmers and women micro-entrepreneurs through its direct micro lending business. This was expanded to 15 semi-urban and rural branches in FY12. The Bank also established relationships with high quality microfinance institutions which enabled thousands of new clients to get direct access to the Bank where there is presence of the Bank or its network partners and also indirectly through other financial services providers who closely work with the community.

The Bank has also made advances in the area of on-field technologies deployed at the village level and all transactions enabled in the villages either through a BC or by Bank staff are executed through a mobile phone based transaction platform.

The Bank has adopted a 'One Bank' approach in reaching out to the financially excluded communities utilizing its strong relationship capital with corporates to increase flow of credit to the agriculture sector. The Bank rolled out products for supply chain finance and financing of post-harvest funding requirements of farmers through various innovative structures.

Treasury & Financial Markets

The Financial Markets vertical significantly increased its scale and scope during the last financial year. The core parts of Treasury viz. Sales, Trading and Asset Liability Management functions were strengthened with the induction of experienced professionals. The focus of the

group continued to be management of liquidity and ALM; increase of counterparty lines from banks, mutual funds and insurance companies; effective management of the Cash and Statutory reserve requirements; deployment of Bank's liquidity in high grade securities, and managing the Bank's interface with the professional interbank market. The group also successfully raised liabilities/ resources for the Bank from an array of banks and financial institutions including insurance companies and mutual funds. The Bank is also gradually building a Debt Capital Markets franchise with strong distribution and structuring capabilities to cater to the needs of their clients.

The Bank's Short Term Certificate of Deposits programme carry the highest credit rating on the short terms rating scale of [ICRA]A1+ by ICRA Limited reflecting a very strong degree of safety and lowest credit risk.

Fixed Income & Money Market

As the Bank's business base increased significantly during the year, the trading and investment portfolios have also been ramped up balancing the objectives of credit quality, liquidity, risk and yield optimization. The Bank's Net Investments have increased from ₹892.48 crore as on March 31, 2011 to ₹2,333.83 crore as on March 31, 2012. During the same period the Government securities portfolio has increased from ₹504.48 crore to ₹1,430.80 crore, and the Non-SLR securities portfolio has increased from ₹388.00 crore to ₹903.03 crore.

The Bank has strengthened its Treasury back-office functions and invested in the setting up of a mid-office group, essential to ramp up growth and increase the sophistication of the Bank's Treasury business.

Foreign Exchange

Consequent to obtaining its Authorised Dealer (Category I) license from the Reserve Bank of India, the Bank commenced its Forex business during the financial year both in the interbank and the merchant areas. Seasoned professionals with strong domain expertise have been hired to build up necessary infrastructure, systems and processes enabling roll out of foreign exchange business. The Bank expects to significantly increase its Forex business in the coming years.

BANKING OPERATIONS

Risk Management Strategy

The Bank's risk management strategy is based on a clear understanding of various risks, disciplined risk assessment and measurement procedures and continuous monitoring.

Risk is managed through a framework of policies approved by Board of Directors and supported by an independent risk function that ensures that the Bank operates within its risk parameters. The risk management function attempts to anticipate vulnerabilities at the transaction level or at the portfolio level, as appropriate, through quantitative and qualitative examination of the embedded risks. The Bank continues to focus on refining and improving its risk measurement systems not only to ensure compliance with regulatory requirements, but also to ensure better risk adjusted return and optimal capital utilization keeping in view the business objectives.

The Bank has introduced effective risk management by separating business and risk management functions. During the year, the credit policies of the Bank have been revised; documentation made more risk robust; credit administration processes have been redesigned and specialization of risk function has been brought. The reporting and information system have been strengthened to provide meaningful and timely information to control individual and portfolio level risks. Greater focus is being provided to special-mention accounts and credit recoveries which has already shown results in the form of increased recoveries and reduced NPAs.

Risk Management Structure

The Board of Directors at the apex level sets the overall risk appetite and philosophy for the Bank. The Bank's risk management processes are guided by well-defined policies appropriate for various risk categories viz. credit risk, market risk, operational risk and liquidity risk.

The Risk Management Committee (RMC), which is sub-committee of the Board prescribes risk management policies, processes, systems and monitors entire gamut of risks faced by the Bank. It is supported by Asset Liability Management Committee (ALCO), Management Credit Committee (MCC) and Operational Risk Management Committee (ORMC). ALCO is responsible for managing the Liquidity Risk, Interest Rate Risk, Currency Risk, Funding policy, Pricing of deposits and advances. MCC is responsible for Credit approvals, Credit Risk, Concentration Risk, Implementation of credit policy and framework and ORMC takes care of Operational and Internal Control Risk.

Risk Management Policy

Risk Management Policy of the Bank provides a summary of Bank's principles regarding risk taking and risk management. The principles are based on best practices. The Bank has developed an elaborate risk strategy in terms of policy guidelines, for managing and monitoring various risks. In order to provide ready reference and guidance to various functionaries dealing with risk management function, the Bank has in place Asset Liability Management Policy, Commercial Credit Policy, Investment Policy, Equity Investment Policy, Recovery Policy, Stress Testing Policy, KYC and AML Policy, Risk Based Internal Audit Policy, etc. duly approved by the Board.

Risk Management: Implementation and Monitoring System

The identification, measurement, mitigation and monitoring of potential risks in all activities and products is done through detailed analysis and vetting the same by operational level risk committees and task forces. Portfolio level risk is assessed with the help various portfolio analysis reports on credit, market, liquidity and interest rate risk and also risk profiling on the basis of parameters prescribed by RBI. The same are reviewed by Board/ RMCB/ risk committees/ senior management on an ongoing basis.

Bank's Compliance with New Capital Adequacy Framework (NCAF) i.e. Basel II

The Bank has implemented Basel II Guidelines with effect from March 31, 2009. The Bank is following Standardized Approach for Credit Risk, Standardized Duration Approach for Market Risk and Basic Indicator Approach for Operational Risk while computing Capital Adequacy Ratio (CAR). The Bank computes CAR on parallel basis under Basel I and Basel II as per the RBI guidelines.

The Bank is implementing an Internal Credit Rating System which will be equipped to provide data on 'migration of rating', 'calculation of PD & LGD' etc. so as to facilitate a smooth transition to Internal Rating Based Approach (IRBA) for credit risk evaluation.

In compliance with Pillar II guidelines under Basel II norms, the Bank has formulated 'Policy on Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP)'. The policy defines the process to assess internal capital in relation to various risks the Bank is exposed to. The Bank prepares ICAAP Document which includes capital adequacy assessment and projections of

capital requirement for the ensuing years, along with the plans and strategies for meeting the capital requirement.

The Bank has adhered to disclosure norms as stipulated in the guidelines of RBI to meet Pillar III requirements of Basel II norms. The Bank has framed 'Disclosure Policy' and has adhered to the policy guidelines.

The Bank views the implementation of Basel II norms as strategic, forward looking process to adopt the best practices in risk management with a focus on creating value.

Operations and Technology

The Bank has operationalized its first 'National Operating Centre' (NOC) at Mumbai to centralize back-end operations across the Bank. Additionally, all foreign exchange Trade Finance operations have been centralized. The Bank has created a Hub & Spokes model for Wholesale Operations. The Bank is in the process of introducing robust Standard Operating Procedures to maintain impeccable client service standards and competitive Turn Around Time (TAT's).

The Bank is also in the process of upgrading its Core Banking System (CBS) to Finacle, a platform from Infosys, which holds a leadership position in the market. We are one of the first few banks to implement the latest version of this package. This system will enable the Bank to have a 360 degree view of the customer relationships improving customer experience and loyalty. This will also help the Bank to launch new products and services and reduce operational costs by increasing productivity. The new CBS is expected to go live by end of third quarter of FY 2012-13.

In addition, the technology infrastructure has been enhanced to ensure high level of security. We have also invested in upgrading our communications network to reduce downtime of branch services.

Internal Audit and Controls

The Bank has Internal Audit and Vigilance Department and Compliance which are responsible for independently evaluating the adequacy of all internal controls and ensuring operating and business units adhere to internal processes and procedures as well as to regulatory and legal requirements. To ensure independence, the audit department directly reports to the Bank's Audit Committee of the Board. To mitigate operational risks, the Bank has put in place extensive internal controls including restricted access to the Bank's computer systems, appropriate segregation of front and back office

operations and strong audit trails. The Audit Committee of the Board also reviews the performance of the audit and compliance functions and reviews the effectiveness of controls and compliance with regulatory guidelines. In addition, in line with the Reserve Bank of India guidelines, the Bank follows a Risk Based Internal Audit approach, wherein each branch is risk-assessed, basis which frequency of audit is determined and audited. The methodology, the risk assessment matrices and the overall audit plan is reviewed and approved by the Audit committee of the Bank. Certain activities of the Bank also get covered under the system of concurrent audit. As part of internal audit, the Bank also conducts Revenue Audits, short/ surprise inspection, Information Security Audit. The results of these inspections/ audits are also reviewed by the Audit Committee of Board.

The Vigilance department of the Bank, which reports to Chief Vigilance Officer, is actively involved in preventive measures, which are essential for avoiding recurrence of frauds in the Bank. In addition, while every loss does not necessarily become the subject of vigilance, willful negligence and/ or reckless decisions that lead to potential or otherwise damage to the Bank, are handled by Vigilance.

Customer Service

Customer-centricity has been an inherent strength of the Bank and the Bank assigns paramount importance to this aspect in all its dealings, products and service offerings. In order to continuously enhance service standards, several initiatives are being undertaken by the Bank. There are Customer Service Committees at various levels in the Bank that play a significant role in driving the service culture of the Bank effectively.

Feedback from customers is accorded highest priority and reviewed periodically by the Customer Service Standing Committee of the Bank. The recommendations of the Customer Service Standing Committee are deliberated upon by the Customer Service Committee of the Bank's Board.

The Bank follows a rigorous grievance redressal process that is well encapsulated in its Grievance Redressal Policy. The Bank enjoys a healthy record of complaint management.

The Bank is also a member of the Banking Codes and Standards Board of India (BCSBI) and has been actively participating in all the initiatives of BCSBI including customer education workshops and seminars.

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

The Bank complies with the KYC/ AML guidelines of the RBI and towards that end has significantly enhanced its KYC/ AML policy in July 2011 with the approval of the Board. This was to ensure better client acquisition and monitoring of risks to insulate the Bank from fraudulent activities in the market place. In addition, the Bank reviewed all its existing and newly acquired accounts against this new policy. This led to corrective action being taken in a proactive manner. The Policy is in accordance with the PMLA 2002 (Prevention of Money Laundering Act, 2002) and RBI/ IBA (Reserve Bank of India/ Indian Banks' Association) guidelines. Accordingly, various regulatory reporting requirements as set out by the Financial Intelligence Unit of the Government of India are complied with by the Bank. The Bank has a robust transaction monitoring process in place that is implemented under an adequately staffed KYC AML team. Further, the Bank's staff is being imparted training on KYC/ AML aspects on a regular basis. Senior level executives of the Bank also attend periodic workshops/ seminars organized by Financial Intelligence Unit (FIU), RBI, IBA and NIBM (National Institute of Bank Management) to enhance their awareness in these aspects.

Human Resources

The Bank realises that it is the development of the employees which initiates any real and successful transformation in an organization. This, simply put, is adding new capabilities and developing competencies across the board in order to support the Bank's strategy to become a New Age Bank. Accordingly, PARIVARTAN, an employee development initiative aimed at engaging employees and building capabilities at every level was launched. Employees are regularly updated with the current business and organizational realities and they undergo several Transformational Training and Product Training initiatives. The Bank has successfully conducted more than 1500 man days of training. The Bank has also revived its in-house magazine, Ratnakar Vartapatra. It is getting published periodically and keeps all employees posted on the progress being made by the Bank as well as conveys the priorities of the Bank. The Bank has also implemented a Human Resource Information System (HRIS) this year for better management of human resources.

The Bank's employee base increased from 907 as of March 31, 2011 to 1,328 as of March 31, 2012. Addition of over 400 employees reflects the growth objectives of the Bank and the Bank's climb towards becoming an employer of choice. Employees in the Bank are attracted towards growth and learning opportunities.

Employees Stock Option Plan (ESOP)

The underlying philosophy of Ratnakar Bank Employee Stock Option Plan ESOP 2010 is to enable the present and future employees to share the value that they help to create for the Bank over a period of time. Joining ESOP's are granted based on the primacy of the role to the Bank as well as experience, domain knowledge, current ability, future potential and expertise of the candidate. Performance ESOPs are given after periodic evaluation of the employee against individual and overall performance of the Bank during the review period. The scheme has helped your Bank to attract high quality talent and make new hires a true partner in the growth of the Bank and simultaneously inculcates a sense of belonging/ ownership among the senior management team. The Plan has been designed and implemented in such a way that an equity component in the compensation goes a long way in aligning the objectives of an individual with those of the Bank. During the year, the ESOP was broad based to include long serving employees of the Bank to make them partners in the growth of the Bank.

More details of the ESOP are given in the notes to accounts in the attached financial statements.

DIRECTORS

In order to reflect the transforming profile of the Bank, Mr. Jairaj Purandare and Mr. P Sudhir Rao were appointed as Additional Directors on the Board of Bank.

Mr. Jairaj Purandare has been appointed on the Board of the Bank as Additional Director with effect from September 16, 2011. Mr. Purandare, a Chartered Accountant by qualification and ex-Regional Managing Partner PricewaterhouseCoopers Private Limited is a leading regulatory and tax advisor in the country. He was previously Chairman of Ernst & Young (E&Y) in India. Prior to joining E&Y, he was the Country Head of the Tax & Regulatory practice of Arthur Anderson India. He has extensive experience in Foreign Investment Consulting/ Establishment of Joint Ventures, International Tax, Transfer Pricing and Mergers & Acquisitions. He has significant expertise in advising clients on various issues in the Financial Services, Power and Media Industries. He advises clients on investment proposal to regulatory authorities including the Foreign Investment Promotion Board, Ministry of Finance and Reserve Bank of India.

Mr. P. Sudhir Rao, has been appointed as Additional Director on the Board with effect from January 30, 2012. Mr. Rao, a Chartered Accountant (India) and Chartered Management

Accountant (London), is promoter of IndusAge Advisors, offering comprehensive target industry research, corporate finance including private placement of debt and equity, funding strategic alliances and joint ventures, corporate structuring, business valuation services and formulating strategies. He is currently associated with over 25 companies in India, nurturing early/ growth stage enterprises and assisting listed entities in the areas of Strategic direction, Business Research and Revenue Management, Performance and Capital Management and Stakeholder Relations as also providing India-entry services. He is also Founder Director of Karvy Investor Services Ltd. that is involved in providing Investor Services.

As Additional Director and as per provisions of Section 260 of the Companies Act, 1956 Mr. Purandare and Mr. Rao will hold office as a Director up to date of ensuing Annual General Meeting. The Bank has received Notice pursuant to provisions of Section 257 of the Companies Act, 1956 from members, signifying their intention to propose Mr. Purandare and Mr. Rao for appointment as a Director.

During the year w.e.f. October 11, 2011, Mr. Subrata Das was appointed as RBI Additional Directors on the Board of Bank by Reserve Bank of India in place of Mr. Murali Radhakrishnan and Mr. T. B. Satyanarayan who were appointed as RBI Additional Directors on the Board of Bank in the month of February 2009. Accordingly, Mr. Murali Radhakrishnan and Mr. T. B. Satyanarayan ceased to be the directors of the Bank. The Board would like to place on record its sincere appreciation for the valuable contribution made by Mr. Murali Radhakrishnan and Mr. T. B. Satyanarayan.

Mr. S. N. Minche completed continuous eight years as Director on the Board of the Bank as on June 20, 2012. In accordance with provisions of Banking Regulation Act, 1949 he was due to retire and thus, retired as Director on the Board of the Bank w.e.f June 21, 2012. The Board would like to place on record its sincere appreciation for the valuable contribution made by Mr. S. N. Minche during his tenure as Director of the Bank.

In accordance with the provisions of the Companies Act, 1956 and the Articles of Association of the Bank, Mr. B. D. Arwade and Mr. G. V. Godbole would retire by rotation and being eligible, offer themselves for reappointment at the AGM.

The Board of Directors recommends appointment/ reappointment of all the above Directors at the ensuing AGM.

CORPORATE GOVERNANCE

Philosophy

The Bank's philosophy on corporate governance is aimed at supporting the top management of the Bank in the efficient conduct of its business and meeting its obligations towards its stakeholders. The Bank is committed to transparent and merit-based organisation and ensures fairness transparency and responsiveness in all transactions.

Board of Directors

i. Constitution

The Board of Directors is constituted in accordance with the provisions of the Companies Act, 1956, Banking Regulation Act, 1949 and Articles of Association of the Bank. The Board consists of eminent persons with considerable professional expertise in banking, finance, agriculture and other related fields. Their eminence, experience and professional credentials lends itself to our Board being independent, professional and participative in the strategy formulation and direction setting for the Bank thus adding value to its growth objectives.

The Board is comprised of eight non-executive directors, one director appointed as Additional Director by Reserve Bank of India (RBI) and one Executive Director (i.e. Managing Director & Chief Executive Officer).

The names of directors as of March 31, 2012 and their attendance during the review year at Board/ Committee are given under the heading of Attendance of Directors.

ii. Committee of Directors:

The Board functions either as a full Board or through various committees to oversee specific operational areas. The Board has constituted eleven Committees of Directors to take decisions or advise the Board on certain operational areas in the best interests of the Bank. These committees monitor activities falling within their term of reference. The details of these committees and the list of current members are given below:

Sr. No.	Committee	Members
1	Audit Committee (ACB)	Mr. Vimal Bhandari Chairman - C. C. Mr. Jairaj Purandare – (Alternate Chairman) Mr. S. G. Kutte Mr. B. D. Arwade Mr. K. J. Patil Mr. Subrata Das
2	Share Transfer & Allotment Committee (ST & A C)	Mr. S. G. Kutte - C. C. Mr. Vishwavir Ahuja Mr. Girish Godbole Mr. B. D. Arwade
3	Board Investment Committee (BIC)	Mr. Kiran Patil - C. C. Mr. Narayan Ramachandran Mr. Vishwavir Ahuja Mr. P. Sudhir Rao
4	Anti-fraud Committee (AFC)	Mr. Girish Godbole - C. C. Mr. Vishwavir Ahuja Mr. K. J. Patil Mr. S. G. Kutte
5	Customer Service Committee (CSC)	Mr. B. D. Arwade - C. C. Mr. Vishwavir Ahuja Mr. S. G. Kutte Mr. Girish Godbole
6	Nomination Committee (NC)	Mr. Narayan Ramachandran - C. C. Mr. Vishwavir Ahuja Mr. S. G. Kutte Mr. B. D. Arwade Mr. P. Sudhir Rao
7	Shareholder's Redressal Committee (SRC)	Mr. Vishwavir Ahuja Mr. Narayan Ramachandran Mr. Girish Godbole Mr. Jairaj Purandare
8	Risk Management Committee (RMC)	Mr. Vishwavir Ahuja - C. C. Mr. Vimal Bhandari Mr. K. J. Patil Mr. Narayan Ramachandran Mr. P. Sudhir Rao
9	Board Credit Committee (BCC)	Mr. Jairaj Purandare - C. C. Mr. Vishwavir Ahuja Mr. S. G. Kutte Mr. K. J. Patil Mr. Vimal Bhandari
10	Human Resource & Remuneration Committee (HR & RC)	Mr. Sudhir Rao - C. C. Mr. S. G. Kutte Mr. Vishwavir Ahuja Mr. Vimal Bhandari Mr. Jairaj Purandare
11	Capital Raising Committee (CRC)	Mr. Narayan Ramachandran - C. C. Mr. Vishwavir Ahuja Mr. S. G. Kutte Mr. Sudhir Rao

C. C.: Committee Chairman

iii. Meetings of Board of directors and its committees and dates of the meetings:

Sr. No.	Forums	Dates	Total
1	BOD	June 03, 2011, July 20, 2011, September 16, 2011, October 24, 2011, December 16, 2011, January 30, 2012, March 09, 2012	7
2	ACB	June 03, 2011, July 20, 2011, September 15, 2011, October 22, 2011, December 16, 2011, January 30, 2012, March 09, 2012	7
3	ST & AC	June 03, 2011, July 20, 2011, October 24, 2011, December 16, 2011, January 30, 2012, March 09, 2012	6
4	BIC	June 03, 2011, July 20, 2011, October 24, 2011, January 30, 2012	4
5	AFC	March 09, 2012	1
6	CSC	June 03, 2011, September 16, 2011, October 24, 2011, March 09, 2012	4
7	NC	June 03, 2011, July 20, 2011, September 16, 2011	3
8	RMC	June 03, 2011, July 20, 2011, September 16, 2011, December 16, 2011, January 30, 2012, March 09, 2012	6
9	BCC	July 20, 2011, March 09, 2012	2
10	HR & RC	June 03, 2011, July 20, 2011, September 15, 2011, October 22, 2011, December 16, 2011, January 30, 2012, March 09, 2012, March 26, 2012	8

iv. Details of attendance of the Directors at the meetings of the Board and its Committees

Sr. No.	Name of Director	Category of Director	B O D	A C B	ST & AC	B I C	A F C	C S C	N C	R M C	B C C	HR & RC	A G M	No. of Other Directorships
1	Mr. S. G. Kutte	Chairman	7	7	6	1	1	4	3	1	2	8	Y	None
2	Mr. Vishwavir Ahuja	MD & CEO	7		6	4	1	4	3	6	2	8	Y	None
3	Mr. B. D. Arwade	Ind.Non-Exec.	6	6	5			3	3				Y	None
4	Mr. S. N. Minche	Ind.Non-Exec.	7			4	1						Y	None
5	Mr. K. J. Patil	Ind.Non-Exec.	5	5		1	1	1		4	1		Y	4
6	Mr. G. V. Godbole	Ind.Non-Exec.	7		5		1	4					Y	2
7	Mr. Narayan Ramachandran	Ind.Non-Exec.	7			3			2	6			Y	10
8	Mr. Vimal Bhandari	Ind.Non-Exec.	5	7						3	2	8	Y	10
9	Mr. Jairaj Purandare#	Ind.Non-Exec.	4	3								4	N.A	None
10	Mr. P. Sudhir Rao@	Ind.Non-Exec.	1										N.A	11
11	Mr. M. Radhakrishnan *	RBI Nominee	2	2									N	None
12	Mr. T.B. Satyanarayan *	RBI Nominee	1	1									N	None
13	Mr. Subrata Das %	RBI Nominee	3	2									N.A	None

#Mr. Jairaj Purandare was appointed as Additional Director with effect from September 16, 2011

@Mr. P. Sudhir Rao was appointed as Additional Director with effect from January 30, 2012.

* Mr. Murali Radhakrishnan and Mr. T. B. Satyanarayan ceased to be Director with effect from October 11, 2011

%Mr. Subrata Das was appointed as Additional Director by Reserve Bank of India with effect from October 11, 2011.

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

The Bank strives to proactively encourage community growth and development thereby contributing in building a sustainable future.

The Bank has supported Concern India Foundation (a registered, non-profit, public charitable trust working towards the objective of 'Helping People Help Themselves'), as part of its fund raising initiatives by participating in the Corporate Challenge in Standard Chartered Mumbai Marathon (SCMM) 2012. Ratnakar Bank had registered team members and contributed on behalf of the team towards this cause promoted by Concern India Foundation.

The Bank supports Psychoanalytic Therapy & Research Centre (PTRC), a public charitable trust that does some very unique and good work in the area of supporting emotionally disturbed children and adults. This organization is making an impact in the field of mental health, endeavouring to provide care as well as training.

The Bank has started an initiative on Gender Diversity at workplace. It is an important initiative driven by the Gender Diversity Committee of the Bank and has been first piloted in Mumbai as well as Kolhapur. It is conducted by an external agency named Sakhya along with many other employees of the Bank. The mission of Sakhya is to establish gender equality and justice in society. They work on women empowerment and self-reliance in order to bring changes in society to make it a more favourable work place for women.

The Bank has also introduced a program named "Payroll Giving" under which an employee by giving a small amount with each pay cheque and contributes towards the betterment of the community depending upon their capacity.

The Bank also provided financial aid to various organization and individuals working in the field of social, religious, medical and sports activities.

Disclosures

The Bank has not entered into any materially significant transactions, which could have a potential conflict of interest with the Bank, with its promoters, directors, management or relatives etc., other than the transactions entered into normal course of business.

STATUTORY DISCLOSURE

Particulars of employees

As required by the provisions of Section 217(2A) of the Companies Act, 1956 and rules framed thereunder the names and other particulars of the employees are set out in the Annexure to the Directors' Report.

Conservation of energy and technology absorption

The particulars to be disclosed under Section 217 of the Companies Act, 1956 relating to conservation of energy and technology absorption are not applicable to the Bank. The Bank uses information technology in its operations and is making significant investment in this area.

Directors' Responsibility Statement

The Board of Directors hereby declares and confirms that:

- i. The applicable accounting standards have been followed in the preparation of the annual accounts and there have been no material departures;
- ii. Accounting policies have been selected, and applied consistently and reasonably, and prudent judgements and estimates have been made so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Bank and of the Profit and Loss of the Bank for the financial year ended March 31, 2012;
- iii. Proper and sufficient care has been taken for the maintenance of adequate accounting records, in accordance with the provision of the Companies (Amendment) Act, 2000, for safeguarding the assets of the Bank and for preventing and detecting fraud and other irregularities;
- iv. The annual accounts have been prepared on a going concern basis

Comments on the Auditors' Report

There are no observations/ qualifications in the Auditors' report.

Auditors

The auditors, M/s. P. G. Bhagwat, Chartered Accountants, will retire at the ensuing Annual General Meeting (AGM). They had been statutory auditors of the Bank for the last four years, which is the maximum term of appointment of auditors permitted by RBI. As recommended by the Audit Committee, the Board has proposed the appointment of M/s. S. R. Batliboi & Co. (Registration no. 301003E), Chartered Accountants as statutory auditors for FY 2012-13.

M/s. S. R. Batliboi & Co. has confirmed that their appointment, if made, will be in compliance with provisions of Sections 224 and 226 of the Companies Act, 1956. The Board places on record their sincere appreciation of the professional services rendered by M/s P.G. Bhagwat, as Statutory Auditors of the Bank and request the members to consider the appointment of M/s. S. R. Batliboi & Co. as Statutory Auditors of the Bank as mentioned above.

Prospects

The Directors expect a sustained level of growth of business of the Bank in the coming year while the Bank continues with various transformation initiatives through the year.

Acknowledgment

The Board is also grateful to the Government of India, RBI, IBA, other regulatory authorities, rating agency, financial institutions, banks and correspondents in India and abroad for their valuable and unflinching support as well as co-operation and guidance to the Bank from time to time.

The shareholders of the Bank have been Key Partners in progress. The Board of Directors appreciates their support and is grateful for their support and confidence that they have placed in the Board of Directors and management of the Bank.

The Bank's customers have always supported the Bank in all its endeavours. The Bank would like to take this opportunity to express sincere thanks to its valued clients and customers for their continued patronage in a year when the Bank has seen a substantial transformation.

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. The Board appreciates the healthy relationship with the Officer's Association and Employee Union, which has facilitated in the growth and development of Bank and has created a positive environment in the Bank.

For and on behalf of the Board

S. G. Kutte
Chairman

Place: Mumbai
Date: July 25, 2012

Statement pursuant to Section 217 (2A) of the Companies Act, 1956 (forming part of the Directors Report)

Name, Qualification and Age (in years)	Designation	Date of Commencement of Employment	Remuneration Received	Experience (in Years)	Last Employment
Vishwavir Ahuja, Bcom, MBA, MS (USA) (52)*	Managing Director & CEO	June 30, 2010	74,19,225	30	Bank of America
Rajeev Ahuja, Bcom, MBA (48)	Head Financial Markets & Strategy	June 1, 2010	81,86,107	26	Citigroup, India
Sunil Gulati, B.Tech, PGDM (51)	Chief Risk Officer	October 04, 2010	70,34,040	28	Yes Bank Ltd.
Joginder Singh Rana, C.A., ICWA, CS, CFE (USA) (46)*	Chief Operations Officer	February 01, 2012	13,17,722	22	Citigroup, India

+ Nature of employment contractual, other employees are in the permanent employment of the Bank, governed by its rules and conditions of service.

* Indicates employed for part of the year.

Notes:

1. Remuneration as above includes salary, taxable allowances, LTA, Value of perquisites as per the Income-Tax Rules, 1962 and Company's Contribution to Provident Fund, Superannuation Fund.
2. None of the employees mentioned above are related to any Director of the Bank.

For and on behalf of the Board

S. G. Kutte
Chairman

Place: Mumbai

Date: July 25, 2012

1. We have audited the annexed Balance Sheet, of THE RATNAKAR BANK LTD. as at March 31, 2012 and the Profit & Loss Account for the year ended on that date and the Cash Flow Statement annexed thereto for the year ended on that date in which are incorporated the returns of 25 branches (including treasury and service branch) audited by us and 77 branches audited by the other auditors. The Balance Sheet and Profit & Loss Account have been drawn up in accordance with the provision of Section 29 of the Banking Regulation Act, 1949 read with Section 211 of the Companies Act, 1956. The financial statements are the responsibility of the Bank's Management. Our responsibility is to express an opinion on the financial statements based on our audit.
2. We conducted our audit in accordance with the auditing standards generally accepted in India. These standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosure in the financial statement. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimate made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.
3. We report that,
 - a) We have obtained all the information and explanation, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and have found them to be satisfactory.
 - b) The transactions of the Bank, which have come to our notice, have been carried out within the powers of the Bank.
 - c) In our opinion, the Balance Sheet, Profit and Loss account and Cash Flow Statement, dealt with by this report are in compliance with the Accounting Standards referred to in Section 211 (3C) of the Companies Act, 1956, in so far as they apply to the Bank.
 - d) In our opinion, proper books of accounts as required by law, have been kept by the Bank so far as appears from our examination of those books. The returns received from the branches of the Bank have been found adequate for the purpose of audit.
 - e) The Bank's Balance Sheet, Profit & Loss account dealt with by this report are in agreement with the books of accounts and the returns.
 - f) On the basis of written representations received from the Directors, as on 31 March, 2012, and taken on record by the Board of Directors, we report that none of the Directors of the Bank is disqualified as on 31 March, 2012 from being appointed as a Director of the Company in terms of clause (g) of Sub section (1) of Section 274 of the Companies Act, 1956.
 - g) In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the said accounts together with the notes thereon give the information required by the Companies Act, 1956 in the manner so required for Banking companies and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India:
 - i) In the case of Balance Sheet of the state of affairs of the Bank as at March 31, 2012;
 - ii) In the case of Profit & Loss Account of the profit for the year ended on that date; and
 - iii) In case of Cash Flow Statement, of the cash flow for the year ended on that date.

For M/s. P.G. BHAGWAT
Chartered Accountants
Firm Regn. No. 101118W

Place: Pune
Date: June 20, 2012

Nikhil M. Shevade
M. No. 217379 Partner

BALANCE SHEET AS ON 31 MARCH, 2012**Katnakar Bank** 

(₹ in 000's)

CAPITAL & LIABILITIES	SCHEDULE NO.	31-Mar-12	31-Mar-11
Capital	1	214,94,74	214,94,74
Reserves & Surplus (P&L)	2	928,24,71	870,03,21
Deposits	3	4739,32,99	2042,15,68
Borrowings	4	1198,55,17	7,69,17
Other Liabilities and Provisions	5	124,24,89	94,85,95
	TOTAL	7205,32,50	3229,68,75
ASSETS			
Cash and Balances with Reserve Bank of India	6	263,30,28	164,17,33
Balances with Banks and Money at Call and Short Notice	7	322,81,60	186,01,14
Investments	8	2333,83,47	892,48,36
Advances	9	4132,26,94	1905,16,73
Fixed Assets	10	58,89,51	43,39,78
Other Assets	11	94,20,70	38,45,41
	TOTAL	7205,32,50	3229,68,75
Contingent Liabilities	12	574,90,33	105,51,15
Bills for Collection		16,86,39	1,37,46
Significant Accounting Policies	17		
Notes To Accounts	18		

The Schedules referred to above form an integral part of the Balance Sheet

As per our report of even date
For M/s. P. G. Bhagwat
Chartered Accountants
Firm Regn. No. 101118W

Nikhil M. Shevade
M. No. 217379 Partner

Subhash Kutte
Chairman

B. D. Arwade
Director

Naresh Karia
Chief Financial Officer

Vishwavir Ahuja
Managing Director & CEO

Jairaj Purandare
Director

Virta Jain
Company Secretary

Place : Pune**Date :** June 20, 2012

PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH, 2012**Katnakar Bank** 

(₹ in 000's)

SR. PARTICULARS	SCHEDULE NO.	31-Mar-12	31-Mar-11
I INCOME			
Interest Earned	13	465,08,35	189,18,82
Other Income	14	67,13,27	18,57,94
	TOTAL	532,21,62	207,76,76
II EXPENDITURE			
Interest Expended	15	278,29,12	94,03,24
Operating Expenses	16	139,09,67	94,47,75
Provisions and Contingencies		49,09,90	6,93,14
	TOTAL	466,48,69	195,44,13
III PROFIT/ LOSS			
Net Profit /(Loss) for the year		65,72,93	12,32,63
Profit Brought forward		39,87	22,06
	TOTAL	66,12,80	12,54,69
IV APPROPRIATIONS			
Transfer to Statutory Reserve		16,50,00	3,10,00
Transfer to Capital Reserve		1,44,09	-
Transfer to Revenue and Other Reserves		40,50,00	3,50,00
Transfer to Investment Reserve		15,03	53,53
Proposed Dividend		6,44,84	4,29,89
Tax on Dividend		1,02,95	71,40
Balance carried over to Balance Sheet		5,89	39,87
	TOTAL	66,12,80	12,54,69
EPS Basic (₹)		3.06	0.96
EPS Diluted (₹)		3.04	0.95
Significant Accounting Policies	17		
Notes To Accounts	18		

The Schedules referred to above form an integral part of the Profit and Loss Account

As per our report of even date
For M/s. P. G. Bhagwat
Chartered Accountants
Firm Regn. No. 101118W

Nikhil M. Shevade
M. No. 217379 Partner

Place : Pune

Date : June 20, 2012

Subhash Kutte
Chairman

B. D. Arwade
Director

Naresh Karia
Chief Financial Officer

Vishwavir Ahuja
Managing Director & CEO

Jairaj Purandare
Director

Virta Jain
Company Secretary

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH, 2012

Katnakar Bank 

(₹ in 000's)

SR. PARTICULARS	2011-12	2010-11
I Cash Flow from Operating Activities		
Net Profit for the Year (before taxes)	96 ,16 ,38	18 ,95 ,13
Adjustments for:-		
Add : Loss / (Profit) on Sale of Fixed Assets (Net)	(2 ,09 ,83)	(1 ,51)
Depreciation	7 ,78 ,87	1 ,53 ,39
Cash Flow before Changes in Working Capital	101 ,85 ,42	20 ,47 ,01
Adjustments for working capital changes:-		
Deposits	2697 ,17 ,31	457 ,12 ,01
Borrowings	1190 ,86 ,00	3 ,86 ,08
Other Liabilities and Provisions	29 ,38 ,94	(49 ,04 ,45)
Deposits placed having original maturity greater than 3 months	83 ,41 ,49	7 ,95 ,54
Investments	(1441 ,35 ,11)	(385 ,26 ,60)
Advances	(2227 ,10 ,22)	(734 ,72 ,36)
Other Assets	(47 ,02 ,26)	(14 ,98 ,10)
Direct Taxes paid	(39 ,16 ,47)	19 ,46 (714 ,88 ,42)
Cash generated from Operating Activities	348 ,05 ,10	(69 ,44 ,141)
II Cash Flow from Investing Activities		
Addition to Other Fixed Assets	(23 ,41 ,32)	(14 ,97 ,31)
Additional Expenses on Capital Work in Progress	(81 ,90)	(9 ,54 ,31)
Sale of Other Fixed Assets	3 ,00 ,82	1 ,28 ,09
Cash generated from Investing Activities	(21 ,22 ,40)	(23 ,23 ,53)
III Cash Flow from Financing Activities		
Proceeds of share issue	-	724 ,72 ,28
Proposed Dividend	(6 ,44 ,84)	(4 ,29 ,89)
Tax on proposed dividend	(1 ,02 ,95)	(71 ,40)
Cash generated from financing Activities	(7 ,47 ,79)	719 ,70 ,99
IV Increase/ Decrease during the Year	319 ,34 ,91	2 ,06 ,05
V Opening Cash and Cash Equivalents	255 ,17 ,46	253 ,11 ,41
VI Closing Cash and Cash Equivalents	574 ,52 ,37	255 ,17 ,46

As per our report of even date
For M/s. P. G. Bhagwat
Chartered Accountants
Firm Regn. No. 101118W

Nikhil M. Shevade
M. No. 217379 Partner

Place : Pune

Date : June 20, 2012

Subhash Kutte
Chairman

B. D. Arwade
Director

Naresh Karia
Chief Financial Officer

Vishwavir Ahuja
Managing Director & CEO

Jairaj Purandare
Director

Virta Jain
Company Secretary

SCHEDULE 1 - CAPITAL

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
Authorised Capital		
40,00,00,000 Ordinary Shares of ₹10/- each (previous year 40,00,00,000 Ordinary Shares of ₹10/- each)	400,00,00	400,00,00
Issued		
22,01,17,000 Ordinary Shares of ₹10/- each (previous year 22,01,17,000 Ordinary Shares of ₹10/- each)	220,11,70	220,11,70
Subscribed and Paid-up		
21,49,47,396 Ordinary Shares of ₹10/- each (previous year 21,49,47,396 Ordinary Shares of ₹10/- each)	214,94,74	214,94,74
TOTAL	214,94,74	214,94,74

SCHEDULE 2 - RESERVES & SURPLUS

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
1. Statutory Reserve		
(i) Opening Balance	39,15,00	36,05,00
(ii) Addition during the year	16,50,00	3,10,00
(iii) Deduction during the year	-	-
Total	55,65,00	39,15,00
2. Capital Reserve		
(i) Opening Balance	6,76,04	6,76,04
(ii) Addition during the year	1,44,09	-
(iii) Deduction during the year	-	-
Total	8,20,13	6,76,04
3. Revaluation Reserve		
(i) Opening Balance	1,15,91	1,19,73
(ii) Addition during the year	-	-
(iii) Deduction during the year (Depreciation on revalued portion credited to P&L A/c.)	3,63	3,82
Total	1,12,28	1,15,91
4. Share Premium		
(i) Opening Balance	788,41,34	173,91,79
(ii) Addition during the year	-	616,55,12
(iii) Deduction during the year	-	2,05,57
Total	788,41,34	788,41,34

(contd.)

(contd. Schedule 2 - Reserves & Surplus)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
5.1 Revenue and Other Reserves		
(i) Opening Balance	33,13,00	29,63,00
(ii) Addition during the year	40,50,00	3,50,00
(iii) Deduction during the year	-	-
Total	73,63,00	33,13,00
5.2 Investment Reserve		
(i) Opening Balance	1,02,05	48,52
(ii) Addition during the year	15,02	53,53
(iii) Deduction during the year	-	-
Total	1,17,07	1,02,05
6. Balance in Profit & Loss Account	5,89	39,87
TOTAL (1 to 6)	928,24,71	870,03,21

SCHEDULE 3 - DEPOSITS

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
A. 1. Demand Deposits		
i) From Banks	4,47,18	2,87,91
ii) From Others	582,50,06	352,03,72
Total	586,97,24	354,91,63
2. Savings Bank Deposits	432,31,81	350,48,72
3. Term Deposits		
i) From Banks	832,62,69	97,59,19
ii) From Others	2887,41,25	1239,16,14
Total	3720,03,94	1336,75,33
TOTAL (1 to 3)	4739,32,99	2042,15,68
B. i) Deposits of Branches in India	4739,32,99	2042,15,68
ii) Deposits of Branches outside India	-	-
TOTAL	4739,32,99	2042,15,68

SCHEDULE 4 - BORROWINGS

(₹ in '000s)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
1. Borrowings in India		
(i) Reserve Bank of India	315,00,00	-
(ii) Other Banks	100,00,00	-
(iii) Other Institutions and Agencies	770,26,67	7,69,17
(iv) Subordinated debts	-	-
Total	1185,26,67	7,69,17
2. Borrowings outside India	13,28,50	-
TOTAL (1 + 2)	1198,55,17	7,69,17

Secured Borrowings included in 1 & 2 Above - Nil

SCHEDULE 5 – OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
1. Bills Payable	11,69,12	22,87,51
2. Inter Office Adjustments (Net)	-	-
3. Interest Accrued	52,96,80	15,34,28
4. Others (Including Provisions) *	59,58,97	56,64,16
TOTAL (1 to 4)	124,24,89	94,85,95

* Includes Provision against Standard Assets

16,34,90

7,62,90

SCHEDULE 6 – CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
1. Cash in Hand	32,61,36	18,05,92
2. Balance with Reserve Bank of India		
(i) In Current Account	230,68,92	146,11,41
(ii) In other Accounts	-	-
TOTAL (1 + 2)	263,30,28	164,17,33

SCHEDULE 7 – BALANCE WITH BANKS & MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
1. In India		
(i) Balances with Banks		
a) In Current Accounts	39,74,65	20,28,83
b) In other Deposit Accounts	11,60,71	115,72,31
(ii) Money at Call and Short Notice		
a) With Banks	50,00,00	50,00,00
b) With Other Institutions	219,96,31	-
Total (i + ii)	321,31,67	186,01,14
2. Outside India		
(i) In Current Accounts	1,49,93	-
(ii) In Other Deposits Accounts	-	-
(iii) Money at Call and Short Notice	-	-
Total (i + ii + iii)	1,49,93	-
TOTAL (1 + 2)	322,81,60	186,01,14

SCHEDULE 8 – INVESTMENTS

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
1. Investments in India (Gross)	2336 ,12 ,50	895 ,07 ,05
Less – Provision for depreciation and non-performing investment	2 ,29 ,03	2 ,58 ,69
Total	2333 ,83 ,47	892 ,48 ,36
Break Up		
(i) Government Securities	1430 ,80 ,48	504 ,48 ,71
(ii) Other Approved Securities	-	-
(iii) Shares	4 ,71 ,95	5 ,91 ,95
(iv) Debentures and Bonds	422 ,63 ,43	49 ,06 ,47
(v) Subsidiaries and/ or Joint Venture	-	-
(vi) Others *	475 ,67 ,61	333 ,01 ,23
Total	2333 ,83 ,47	892 ,48 ,36
* Details of Others (vi)		
(i) NABARD/ SIDBI/ NHB Deposit	69 ,11 ,49	74 ,89 ,58
(ii) Commercial paper and Certificate of deposits	292 ,80 ,12	251 ,67 ,61
(iii) Mutual Funds	105 ,00 ,00	-
(iv) Venture Capital Fund	8 ,76 ,00	6 ,44 ,04
Total	475 ,67 ,61	333 ,01 ,23
2. Investments Outside India		
(i) Government Securities (Including Local Authorities)	-	-
(ii) Subsidiaries and/ or Joint Venture abroad	-	-
(iii) Other Investments	-	-
Total	-	-
TOTAL (1 + 2)	2333 ,83 ,47	892 ,48 ,36

SCHEDULE 9 – ADVANCES

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
A.		
(i) Bills Purchased and Discounted	356 ,65 ,09	397 ,47 ,34
(ii) Cash Credits, Overdrafts and Loans Repayable on Demand	827 ,05 ,39	409 ,97 ,89
(iii) Term Loans	2948 ,56 ,46	1097 ,71 ,50
Total	4132 ,26 ,94	1905 ,16 ,73
B.		
(i) Secured by Tangible Assets (Includes advances against Book Debts)	3692 ,25 ,23	1694 ,73 ,54
(ii) Cover by Bank/ Government Guarantees	-	-
(iii) Unsecured	440 ,01 ,71	210 ,43 ,19
Total	4132 ,26 ,94	1905 ,16 ,73

(contd.)

(contd. Schedule 9 - Advances)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
C.1 Advances in India		
(i) Priority Sector	843,98,69	509,42,87
(ii) Public Sector	40,38,12	40,29,72
(iii) Banks	-	332,09,32
(iv) Others	3247,90,13	1023,34,82
Total	4132,26,94	1905,16,73
C.2 Advances Outside India		
(i) Due from Banks	-	-
(ii) Due from Others		
a) Bills Purchases and Discounted	-	-
b) Syndicated Loans	-	-
c) Others	-	-
Total	-	-
TOTAL (C1 + C2)	4132,26,94	1905,16,73

SCHEDULE 10 - FIXED ASSETS

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
1. Premises		
(i) At cost at 31st March of the preceding year	7,45,72	7,45,72
(ii) Additions During the Year	-	-
(iii) Deductions During the Year	39,80	-
(iv) Depreciation to date	84,27	78,65
Total	6,21,65	6,67,07
2. Other Fixed Assets		
(i) At cost at 31st March of the preceding year	52,27,33	39,15,66
(ii) Additions During the Year	23,41,32	14,97,31
(iii) Deductions During the Year	2,12,71	1,85,64
(iv) Depreciation to date	33,22,05	27,06,69
Total	40,33,89	25,20,64
3. Leased Assets		
(i) At cost at 31st March of the preceding year		
(ia) Lease equalisation - Opening balance	1,35,09	1,35,09
(ii) Additions During the Year	-	-
(iii) Less: Provision held	1,35,09	1,35,09
(iv) Depreciation to date	-	-
Total	-	-
4. Capital Work in Progress	12,33,97	11,52,07
TOTAL (1 to 4)	58,89,51	43,39,78

SCHEDULE 11 – OTHER ASSETS

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
1. Inter-Office Adjustment (Net)	2,27,00	4,21,44
2. Interest Accrued	51,64,28	13,68,54
3. Tax Paid in Advance/ Tax Deducted at Source (Net of Provision)	2,02,80	49,80
4. Stationery and Stamps	44,85	2,88,74
5. Deferred Tax Assets (Net) (Refer Note 3.6 of Sch. 18)	9,16,36	8,24,97
6. Others	28,65,41	8,91,92
TOTAL (1 to 6)	94,20,70	38,45,41

SCHEDULE 12 – CONTINGENT LIABILITIES

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
1. Claims against the Bank not acknowledged as debts	54,55	49,03
2. Liability for Partly Paid Investment	4,23,45	5,55,96
3. Liability on Account of Outstanding forward Exchange contracts	10,29,42	-
4. Guarantees given on behalf of constituents		
(i) In India	368,46,89	84,87,19
(ii) Outside India	1,19,88	-
5. Acceptances, Endorsements and other Obligations	69,99,37	8,22,79
6. Other items for which the Bank is contingently liable		
a) Income tax and other matters (under appeal)	7,48,54	6,36,18
b) Others	112,68,23	-
TOTAL (1 to 6)	574,90,33	105,51,15

SCHEDULE 13 – INTEREST EARNED

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
1. Interest/ Discount on Advances/ bills	347,40,34	134,14,45
2. Income on Investments	109,38,98	44,00,06
3. Interest on balance with RBI and Other Inter bank funds	7,74,39	11,04,30
4. Others	54,64	1
TOTAL (1 to 4)	465,08,35	189,18,82

SCHEDULE 14 – OTHER INCOME

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
1. Commission, Exchange and Brokerage	7,83,65	5,12,69
2. Profit on sale of Investments (Net)	4,31,62	(38,78)
3. Profit/ (Loss) on sale of land, building and other assets (Net)	2,09,83	1,51
4. Profit on exchange transactions (Net)	19,24	-
5. Miscellaneous Income	52,68,93	13,82,52
TOTAL (1 to 5)	67,13,27	18,57,94

SCHEDULE 15 – INTEREST EXPENDED

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
1. Interest on Deposits	245,82,78	93,57,18
2. Interest on Reserve Bank of India/ Inter-Bank Borrowings	25,79,06	35,21
3. Others	6,67,28	10,85
TOTAL (1 to 3)	278,29,12	94,03,24

SCHEDULE 16 – OPERATING EXPENSES

(₹ in 000's)

PARTICULARS	31-Mar-12	31-Mar-11
1. Payments to and provisions for employees	84,14,97	72,26,65
2. Rent, taxes and lighting	17,33,60	7,16,56
3. Printing and stationery	1,26,13	73,47
4. Advertisement and publicity	33,22	34,56
5. Depreciation on banks property	7,78,87	1,53,39
6. Directors' fees Allowances and expenses	21,64	26,65
7. Auditors' fees and expenses (Including branch Auditor's fees and expenses)	16,99	12,09
8. Law Charges	24,80	1,48
9. Postage, Telegrams, Telephones, etc.	1,30,97	65,33
10. Repairs and maintenance	1,78,32	77,40
11. Insurance	3,32,44	1,67,89
12. Other Expenditure	21,17,72	8,92,28
TOTAL (1 to 12)	139,09,67	94,47,75

SCHEDULE 17**Basis of preparation:**

The accompanying financial statements have been prepared under the historical cost convention and on the accrual basis of accounting, unless otherwise stated, and comply with statutory requirements prescribed under the Banking Regulation Act, 1949, circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India ('RBI') from time to time, Generally Accepted Accounting Principles, the Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and notified by the Companies (Accounting Standard) Rules, 2006 to the extent applicable and current practices within the banking industry in India.

Use of estimates:

The preparation of the financial statements in conformity with Generally Accepted Accounting Principles ('GAAP') in India requires the management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of assets, liabilities, revenues and expenses and disclosure of contingent liabilities on the date of the financial statements. The estimates and assumptions used in the accompanying financial statements are based upon management's evaluation of the relevant facts and circumstances as of the date of the financial statements. Actual results may differ from the estimates used in preparing the accompanying financial statements. Any revision to accounting estimates is recognized prospectively in current and future periods.

Significant Accounting Policies:**1. Investments****a) Classification**

Classification and valuation of Bank's Investments is carried out in accordance with RBI guidelines. Accordingly, investments are classified into 'Held for Trading' ('HFT'), 'Available for Sale' ('AFS') and 'Held to Maturity' (HTM) categories at the time of purchase. Investments, which the Bank intends to hold till maturity are classified as HTM investments. Investments that are held principally for resale within a short period, including short sale, are classified as HFT investments. All other investments are classified as AFS investments. The Bank follows settlement date method for accounting of its investments. For disclosure in the financial statements, the Investments are classified under six groups viz. Government Securities, Other Approved Securities, Shares, Debentures and Bonds, Subsidiaries/ Joint Ventures and Others and disclosed in the financial statements.

Investments are classified as Performing or Non-performing as per RBI guidelines.

b) Valuation

Investments classified as HTM are carried at acquisition cost. Any premium on acquisition is amortised over the remaining period of maturity by constant yield method.

Securities are valued scrip-wise and depreciation/ appreciation is aggregated for each category. Net appreciation in each category, if any, is ignored, while net depreciation is provided for. The book value of individual securities is not changed consequent to the periodic valuation of investments.

Treasury bills being discounted instruments are valued at carrying cost including the pro rata discount accreted for the holding period.

For deriving market value of dated Central and State Government securities and unquoted securities yields/ rates declared by the Fixed Income and Money Market Dealers Association ('FIMMDA') in consultation with Primary Dealers Association of India ('PDAI') are used. Quoted equity shares are valued at NSE closing rates applicable as at year end. Quoted Mutual Fund units are valued as per Stock Exchange quotations and un-quoted Mutual Fund units are valued at latest re-purchase price or at Net Asset Value if re-purchase price is not available.

c) Transfer between categories

Transfer of securities between categories of investments, if any, is accounted for at the acquisition cost/ book value/ market value, whichever is lower, as on the date of transfer. Depreciation, if any, on such transfer is fully recognised in the profit and loss account and the book value of the security is amended accordingly.

d) Repurchase transactions

Pursuant to RBI circular RBI/ 2009-2010/ 356IDMD/ 4135/ 11.08.43/ 2009-10, dated March 23, 2010, with effect from April 1, 2010, repurchase ('repo') and reverse repurchase ('reverse repo') transactions are accounted for as borrowing and lending transactions. Accordingly, a security given as a collateral under an agreement to repurchase them, continue to be held under the investment account of the Bank and the Bank would continue to accrue the coupon/ discount on the security during the repo period. Also, the Bank continues to mark the securities sold under repo to market as per the investment classification of the security. The difference between the clean price of the first leg and clean price of the second leg is recognized as interest income/ expense over the period of the transaction in the Profit and Loss account. This change in the method of accounting for repo and reverse repo transactions has no impact on the profit of the year.

e) Broken period interest, brokerage etc.

Broken period interest, brokerage, commission etc. paid at the time of acquisition of the security, is charged to the Profit and Loss account.

2. Advances

Advances are stated at net of provisions made in respect of non-performing advances. Advances are classified as Performing and Non-Performing Assets ('NPA'). Provisions in respect of non-performing and restructured advances are made based on management's assessment of the degree of impairment of the advances subject to the minimum provisioning levels prescribed under the RBI guidelines with regard to the Prudential Norms on Income Recognition, Asset Classification and Provisioning prescribed by Reserve Bank of India from time to time. The Bank also maintains provision on standard assets to cover potential credit losses which are inherent in any loan portfolio in accordance with the RBI guidelines in this regard.

3. Fixed Assets and Depreciation

Fixed Assets are accounted for at cost less accumulated depreciation. Cost includes freight, duties, taxes and incidental expenses related to the acquisition and installation of the asset. Premises acquired upto March 31, 1998 have been revalued by the management and are stated at such revalued figure. Depreciation on premises revalued is charged to 'Premises Revaluation Reserve'. On disposal of revalued premises, the amount standing to the credit of the Premises Revaluation Reserve is transferred to Capital Reserve. The appreciation on revaluation is credited to 'Revaluation Reserve' Account. Depreciation attributable to the enhanced value is transferred from Revaluation Reserve to the credit of Depreciation in the Profit and Loss Account.

Depreciation is provided on the straight-line method from the date of addition over the estimated useful life of the asset. Depreciation on assets sold during the year is charged to the Profit and Loss account upto the date of sale. If the management's estimate of the useful life of a fixed asset at the time of acquisition of the asset or of the remaining useful life on a subsequent review is shorter, then the depreciation is provided at a higher rate based on management's estimate of the useful life/ remaining useful life. The depreciation rates applied on fixed assets, which are not lower than the rates prescribed in Schedule XIV of the Companies Act, 1956, are as follows:

Category	Depreciation
Premises	2%
Desktop Computers and printers, Laptops	33.33%
VSATs, Telecom equipment, cabling, other computer hardware and related equipment, LAN/ Mainframe servers, printers, scanners	20%
Purchased and developed Software	20%
Vehicles	20%
Office equipment, Locker cabinets, Strong room	15%
ATMs	14.29%
Furniture, fittings and work of art	10%
Items costing less than ₹5,000	100%

Improvements and installations of capital nature on the leasehold property are depreciated over the primary lease term.

The Bank assesses at each Balance Sheet date whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the Bank estimates the recoverable amount of the asset. If such recoverable amount of the asset is less than its carrying amount, the carrying amount is reduced to its recoverable amount. The reduction is treated as an impairment loss and is recognized in the Profit and Loss account. If at the Balance Sheet date there is an indication that a previously assessed impairment loss no longer exists, the recoverable amount is reassessed and the asset is reflected at the recoverable amount subject to a maximum of depreciable historical cost.

4. Foreign currency transactions

Transactions denominated in foreign currency are recorded at exchange rates prevailing on the date of the transactions. Exchange differences arising on foreign currency transactions settled during the year are recognised in the Profit and Loss account.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the balance sheet date at rates of exchange notified by the Foreign Exchange Dealers' Association of India ('FEDAI') and the resultant exchange differences are recognized in the Profit and Loss account.

In accordance with the RBI Circular No. DBOD No. BP.BC.76/ 21.04.018/ 2005-06 dated April 5, 2006 and Accounting Standard-11, the effect of change in foreign exchange rates, foreign exchange trading positions including spot and forward contracts are revalued monthly at the prevailing market rates (notified by FEDAI). The resulting gains and losses are recorded in the Profit and Loss account at the present value equivalent using appropriate discount rates. The notional values of these contracts are recorded as contingent liability at the closing rates.

Foreign currency swaps are marked to market at rates notified by FEDAI except in case of swaps entered into for hedging an on-balance sheet foreign currency exposure. The profit or loss on revaluation is recorded in the Profit and Loss account and is included in "Other assets" or "Other liabilities" respectively. The notional value of these swaps is recorded as a Contingent liability.

5. Retirement and other employee benefits

Bank's contribution towards Provident fund, being a defined contribution scheme, is accounted for on an accrual basis and recognized in the Profit and Loss account. Liability for Gratuity and Pension, being the defined benefit retirement schemes, are determined based on an actuarial valuation as at the balance sheet date as per the Projected Unit Credit Method as computed by an independent actuary.

Consequent to the re-opening of pension option pursuant to the agreement between Indian Bank Association & United Forum of Bank Unions, the RBI had permitted the Bank to amortise the enhanced expenditure resulting there from

over five years starting from financial year ended on March 31, 2011 except for pension cost pertaining to the retired/separated employees which was to be charged off entirely in the year ending on March 31, 2011.

Accordingly, pension cost pertaining to the retired/ separated employees had been charged to the Profit and Loss account in the year ended on March 31, 2011. Pension cost pertaining to the existing employees is being amortised over three financial years starting from financial year ended on March 31, 2011 amounting to ₹6.57 crore per financial year.

The Bank provides for its leave encashment liability of employees who are eligible for encashment of accumulated leave, which is a long-term benefit scheme, based on actuarial valuation of the leave encashment liability at the balance sheet date, carried out by an independent actuary.

The Bank has applied the intrinsic value method to arrive at the compensation cost of ESOP granted to the employees of the Bank. Intrinsic value is the amount by which the value of the underlying shares determined by an independent valuer exceeds the exercise price of the options. Accordingly, such cost is amortized over the vesting period.

6. Revenue Recognition

Interest income is recognised in the profit and loss account on accrual basis, except in the case of interest on non-performing assets, which is recognised as income on receipt.

Till financial year ended March 31, 2011, recoveries in respect of past due loan accounts classified as sub-standard, were appropriated towards principal after adjusting interest accrued. During the year ending on March 31, 2012 (current year), the Bank has amended its accounting policy with regard to appropriation of recoveries in respect of past due loan accounts classified as sub-standard such that recoveries, if they are not adequate to upgrade the Non-Performing Assets, are appropriated towards principal balance in the first instance and towards interest/ charges/ other incomes thereafter. In other words, as long as an account is non-performing, recoveries from such account will be first applied towards overdue principal before recognizing any income. Owing to this amendment, the profit before tax for the current year is lower by ₹0.31 crore.

Commission, Exchange, Brokerage, Dividends and Locker Rent are accounted for as income on realisation basis.

Gains and losses arising out of outright assignment deals are recorded upfront.

Income on discounted instruments is recognised over the tenure of the instrument on a constant yield basis.

Dividend is accounted on an accrual basis when the right to receive the dividend is established.

Loan processing fee is accounted for upfront when it becomes due.

Commission received on guarantees issued is amortised on a straight-line basis over the period of the guarantee.

All other fees are accounted for as and when they become due.

7. Accounting for leases

Operating leases

Leases where the lessor effectively retains substantially all the risks and benefits of ownership over the lease term are classified as operating leases. Operating lease rentals are recognised as an expense on straight-line basis over the lease period.

The Bank has not undertaken any Finance leases.

8. Taxation

Income tax comprises the current tax (i.e. amount of tax for the period, determined in accordance with the Income Tax Act, 1961 and the rules framed there under) and deferred tax charge or credit (reflecting the tax effects of timing differences between accounting income and taxable income for the year).

Provision for current income-tax is recognized in accordance with the provisions of Indian Income Tax Act, 1961 and is made annually based on the tax liability after taking credit for tax allowances and exemptions.

The deferred tax charge or credit and the corresponding deferred tax liabilities or assets are recognised using the tax rates that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date. Deferred tax assets are recognised only to the extent there is reasonable certainty that the assets can be realized in future. However, where there is unabsorbed depreciation or carried forward loss under taxation laws, deferred tax assets are recognised only if there is virtual certainty of realization of such assets.

Deferred tax assets are reviewed at each balance sheet date and appropriately adjusted to reflect the amount that is reasonably/ virtually certain to be realized.

9. Provisions and contingencies

The Bank creates a provision when there is present obligation as a result of a past event that probably requires an outflow of resources and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. A disclosure for a contingent liability is made when there is a possible obligation or a present obligation that may, but probably will not, require an outflow of resources. When there is a possible obligation or a present obligation in respect of which the likelihood of outflow of resources is remote, no provision or disclosure is made.

Provisions are reviewed at each balance sheet date and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of resources would be required to settle the obligation, the provision is reversed.

Contingent assets are not recognized in the financials. However, contingent assets are assessed continually and if it is virtually certain that an inflow of economic benefits will arise, the asset and related income are recognized in the period in which the change occurs.

10. Earnings per share (EPS)

Basic and diluted earnings per share are computed in accordance with Accounting Standard-20 – Earnings per share.

Basic earnings per share is calculated by dividing the net profit or loss after tax for the year attributable to equity shareholders by the weighted average number of equity shares outstanding during the year.

Diluted earnings per share reflect the potential dilution that could occur if contracts to issue equity shares were exercised or converted during the year. Diluted earnings per equity share is computed using the weighted average number of equity shares and dilutive potential equity shares outstanding during the year, except where the results are anti-dilutive.

SCHEDULE 18

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH, 2012

1. Investments

In terms of guidelines of Reserve Bank of India, amortisation of premium of ₹1.60 crore (previous year ₹2.02 crore) relating to investments in 'Held to Maturity' category has been netted off against 'Income on Investments' under Schedule - 13. There are no transactions of transfer/ sale of securities from Held to Maturity category of investments during the year.

2. Employee Stock Option Plan ("ESOP")

The shareholders of the Bank had approved granting of stock options to employees under one or more Employee Stock Option Plan (ESOP) on August 25, 2010, enabling the Board and/ or the Human Resource Committee to grant such number of Options of the Bank not exceeding 10% of the aggregate number of issued and paid up equity shares of the Bank. The ESOP is equity settled where the employees will receive one equity share per option. The stock options granted to employees vest over a period of three years, generally, in equal proportion each year. Vested Options can be exercised within a period of three years from the date of vesting or within a period of one year from the date on which the shares of the Bank get listed on a recognized stock exchange, whichever is later.

Under Intrinsic Value method, since exercise price of the stock options granted under the ESOP is more than the underlying value of the shares, it has not resulted in any charge to the statement of Profit and Loss for the year. If the Bank had adopted the Black-Scholes model based fair valuation, compensation cost for the year ended March 31, 2012, would have increased by ₹6.48 crore (previous year ₹0.80 crore) and the profit before tax would have been lower correspondingly. Accordingly, diluted earnings per share would be ₹2.84.

Stock option activity under the scheme during the year:	2011-12	2010-11
Outstanding at the beginning of the year	79, 92, 500	-
Granted during the year	48, 23, 800	88, 42, 500
Forfeited during the year	60, 000	8, 50, 000
Exercised during the year	-	-
Expired during the year	-	-
Outstanding at the end of the year	1, 27, 56, 300	79, 92, 500
Options exercisable at the end of the year	26, 64, 067	-

Options granted during the year carry an exercise price of ₹46.50. During the year corresponding value of the shares for these grants at the time of respective grant was ₹41.44, ₹42.31 and ₹46.26.

The fair value of options granted during the year has been estimated on the date of grant using the Black-Scholes option pricing model with the following assumptions:

Particulars	2011-12	2010-11
Average dividend yield	1.12%	1.15%
Expected volatility	42.25%	43.10%
Risk free interest rates	8.18%-8.80%	7.53%-7.89%
Expected life of options (across each tranche)	2.58 - 3.41	3.25 - 3.50
Expected forfeiture	NIL	NIL

Expected volatility is a measure of the amount by which the equity share price is expected to fluctuate during a period. The measure of volatility used in Black-Scholes option pricing model is the annualized standard deviation of the continuously compounded rates of return on the share over a period of time. Expected volatility has been computed by considering the historical data on daily volatility in the closing equity share price on NSE of similar listed banks over the last three years.

3. ACCOUNTING STANDARDS

3.1 Disclosures under AS -15 on employee benefits

Defined Contribution Plans:

Employer's contribution recognized and charged off for the year to defined contribution plans are as under

(₹ in crore)

Particulars	2011-12	2010-11
Provident Fund	1.57	1.27
Pension Scheme (employees joining after 01.04.2010)	0.02	0.01

Defined Benefit Plans:

The following table sets out the status of the defined benefit Pension and Gratuity Plan as required under Accounting Standard 15.

Change in the present value of the defined benefit obligation

(₹ in crore)

Particulars	2011-12		2010-11	
	Pension	Gratuity	Pension	Gratuity
Opening defined benefit obligation at 1st April	50.61	10.98	14.78	7.90
Current Service cost	2.23	-	3.40	0.47
Interest cost	3.79	0.91	0.53	0.58
Actuarial losses/ (gains)	8.46	1.78	20.83	4.74
Past Service Cost (Amortised)	-	-	19.71	-
Liability Transfer in	0.22	-	14.80	-
Benefits paid	(13.88)	(2.79)	(23.44)	(2.71)
Closing defined benefit obligation at 31st March	51.43	10.88	50.61	10.98

Change in the plan assets:

(₹ in crore)

Particulars	2011-12		2010-11	
	Pension	Gratuity	Pension	Gratuity
Opening fair value of plan assets at 1st April	21.75	8.83	10.99	7.90
Expected return on plan assets	3.64	0.71	1.41	0.77
Contributions	30.64	4.16	18.38	3.10
Transfer from other Trust	0.22	-	14.80	-
Benefit paid	(13.88)	(2.79)	(23.44)	(2.71)
Actuarial (gains)/ loss on obligations	(1.96)	(0.03)	(0.39)	(0.23)
Closing fair value of plan assets at 31st March	40.41	10.88	21.75	8.83

Reconciliation of Present value of the obligations and fair value of the plan assets:

(₹ in crore)

Particulars	2011-12		2010-11	
	Pension	Gratuity	Pension	Gratuity
Present value of funded obligation at 31st March	51.43	10.88	50.61	10.98
Fair value of plan assets at 31st March	40.41	10.88	21.75	8.83
Deficit/ (Surplus)	11.02	-	28.86	2.15
Unrecognised past service cost	6.57	-	13.14	-
Net Liability/ (Asset)	4.45	-	15.72	2.15

Net cost recognized in the Profit & Loss Account:

(₹ in crore)

Particulars	2011-12		2010-11	
	Pension	Gratuity	Pension	Gratuity
Current Service cost	2.23	-	3.40	0.47
Interest cost	3.79	0.91	0.53	0.58
Expected return on plan assets	(3.64)	(0.71)	(1.41)	(0.77)
Past Service Cost (Vested Benefit) Recognised	6.57	-	6.57	-
Net Actuarial losses/ (gains) recognised during the year	10.42	1.82	21.22	4.96
Total cost of defined benefit plans included in Schedule 16 Payments to and provisions for employees	19.37	2.02	30.31	5.24

Reconciliation of Expected return and actual return on planned assets:

(₹ in crore)

Particulars	2011-12		2010-11	
	Pension	Gratuity	Pension	Gratuity
Expected return on plan assets	3.64	0.71	1.41	0.77
Actuarial gain/ (loss) on plan assets	(1.96)	(0.03)	(0.39)	(0.23)
Actual return on plan assets	1.68	0.68	1.02	0.54

Reconciliation of opening and closing net liability/ (asset) recognised in balance sheet:

(₹ in crore)

Particulars	2011-12		2010-11	
	Pension	Gratuity	Pension	Gratuity
Opening net liability as at 1st April	15.72	2.14	3.79	-
Expenses as recognised in Profit & Loss Account	19.37	2.02	30.31	5.24
Employers contribution	(30.64)	(4.16)	(18.38)	(3.10)
Net liability/ (asset) recognised in balance sheet	4.45	-	15.72	2.14

Investments under Plan Assets of Gratuity fund and Pension fund as on 31.03.2012 are as follows:

Category of Assets	2011-12		2010-11	
	Pension (%)	Gratuity (%)	Pension (%)	Gratuity (%)
Central Government securities	6.98	10.84	13.00	13.36
State Government securities	16.17	20.23	7.12	7.65
Corporate Bonds	17.58	28.08	22.33	21.58
Special Deposit Schemes	-	19.41	-	23.91
Funds with LIC	31.43	-	5.42	-
Others	27.84	21.44	52.13	33.50
Total	100.00	100.00	100.00	100.00

Principal Actuarial Assumptions:

Particulars	Pension and Gratuity Plans	
	2011-12	2010-11
Discount rate	8.50%	8.25%
Expected rate of return on Plan Asset	8.60%	8.00%
Salary Escalation	5.00%	5.00%
Attrition rate	2.00%	2.00%

3.2 Segment Reporting (AS-17): Information about business segments

In terms of the AS-17 Segment Reporting issued by ICAI and RBI circular Ref. DBOD.No. BP.BC.81/ 21.04.018/ 2006-07 dated April 18, 2007 read with DBOD.BP.BC No.16/ 21.04.018/ 2011-12 dated July 1, 2011 and amendments thereto, the following business segments have been disclosed:

- **Corporate/ Wholesale Banking:** Includes lending, deposits and other banking services provided to corporate customers of the Bank.
- **Retail Banking:** Includes lending, deposits and other banking services provided to retail customers of the Bank through branch network or other approved delivery channels.
- **Treasury:** includes investments, all financial markets activities undertaken on behalf of the Bank's customers, proprietary trading, maintenance of reserve requirements and resource mobilization from other Banks and financial Institutions. Intersegment earnings of Balance Sheet Management function are included in the Treasury segment.
- **Other Banking Operations:** Includes para banking activities like Bancassurance, etc.

Segment revenues include earnings from external customers and earnings from other segments on account of funds transferred at negotiated rates, which are determined by the management. Segment results includes segment revenues as reduced by interest expense, charge from other segments on account of funds transferred at negotiated rates and operating expenses and provisions either directly identified or allocated to each segment.

The following table sets forth, the business segment results for the period ended 31 March, 2012:

(₹ in crore)

Particulars	Corporate/ Wholesale Banking	Retail Banking	Treasury	Other Banking Operations	Total
Gross Revenue	309.99	88.49	129.19	2.25	529.92
Unallocated Revenue					2.30
Total Revenue					532.22
Interest Expense	62.84	135.13	80.32	-	278.29
Inter Segment Revenue/ (Expense)	(139.06)	125.37	13.69	-	-
Net Total Revenue (NII + Other Income)	108.09	78.73	62.56	2.25	253.93
Results	80.59	13.45	60.41	1.77	158.52
Unallocated Expenses					62.36
Operating Profit/ PBT					96.16
Income Tax (Net of Deferred Tax)					30.43
Net Profit					65.73
Other Information					
Segment Assets	3,525.74	608.80	2,901.46	-	7,036.00
Unallocated Assets					169.33
Total Assets					7,205.33
Segment Liabilities	1,978.47	2,276.99	1,767.32	0.08	6,022.86
Unallocated Liabilities					1,182.47
Total Liabilities					7,205.33

Notes:

1. The business of the Bank does not extend outside India and it does not have any assets outside India or earnings emanating from outside India. Accordingly, the Bank has reported operations in the domestic segment only.
2. Income, expenses, assets and liabilities have been either specifically identified to individual segment or allocated to segments on a reasonable basis or are classified as unallocated.
3. Unallocated items include Fixed Assets, related depreciation expenses, realized gains/ losses on their sale, income tax expense, deferred income tax assets/ liabilities, advance tax, cash in hand, Bills payable, share capital and reserves, and operating expenses which cannot be identified or allocated to segments.

The following table sets forth, the business segment results for the period ended 31 March, 2011:

(₹ in crore)

Particulars	Corporate/ Wholesale Banking	Retail Banking	Treasury	Other Banking Operations	Total
Revenue	64.72	69.42	54.66	18.97	207.77
Results	29.10	31.21	24.57	8.18	93.06
Unallocated Expenses					73.80
Operating Profit					19.26
Provision & Contingencies (Excluding Income tax)					0.31
Income Tax (Net of Deferred Tax)					6.63
Net Profit					12.32
Other Information					
Segment Assets	1,224.15	681.01	1,204.32	38.36	3,147.84
Unallocated Assets					81.85
Total Assets					3,229.69
Segment Liabilities	647.09	1,457.14	39.23	1.25	2,144.71
Unallocated Liabilities					1,084.98
Total Liabilities					3,229.69

Note:

Figures for segment reporting in the year ended March 31, 2012 are not comparable with the previous year as the method of computing cost for funds transferred to segments and cost allocation have been modified in the current year.

3.3. Related Party Transactions (AS -18)

As per AS 18 “Related Party Disclosures” prescribed by the Companies (Accounting Standard) Rules 2006, the Bank’s related parties for the year ended March 31, 2012 are disclosed below:

Key Management Personnel (‘KMP’)

Mr. Vishwavir Ahuja, Managing Director & CEO

In financial year 2011-12, there was only one related party in the said category, hence the Bank has not disclosed the details of transactions in accordance with circular issued by the RBI on March 29, 2003 “Guidance on compliance with the accounting standards by banks”.

As per AS 18 “Related Party Disclosures” prescribed by the Companies (Accounting Standard) Rules 2006, the Bank’s related parties for the year ended March 31, 2011 are disclosed below

Key Management Personnel ('KMP')

Name	Designation
Vishwavir Ahuja	Managing Director & Chief Executive Officer (w.e.f. 01.07.2010)
Subhash Kutte	Managing Director & Chief Executive Officer (upto 30.06.2010) and Part time Chairman (w.e.f. 01.07.2010)

(₹ in crore)

Particulars	2010-11
Remuneration paid to KMP	0.73
Deposits (Saving Account)	0.16

3.4 Operational Leases (AS – 19)

Disclosure as per Accounting Standard-19 on Leases as per Companies (Accounting Standard) Rules, 2006.

The company has taken certain premises on operating lease. The Agreements entered into provide for renewal and rent escalation clause.

Particular of future minimum lease payments in respect of the same are as mentioned below:

(₹ in crore)

Period	2011-12	2010-11
Not later than one year	17.52	13.88
Later than one year and not later than five years	73.33	83.57
Later than five years	11.01	18.29
Total	101.86	115.74
Lease payment recognized in Profit & Loss Account for the year	14.31	5.85

3.5 Earnings Per Share (AS -20)

Particulars	2011-12	2010-11
Basic		
Weighted Average Number of equity shares	21, 49, 47, 396	12, 85, 37, 563
Net Profit after tax available for equity share holders (₹)	65, 72, 93, 409	12,32,62, 714
Basic Earnings Per Share (F V ₹10/-)	3.06	0.96
Diluted		
Weighted Average Number of equity shares (including dilutive potential equity shares)	21, 61, 21, 203	12, 98, 18, 000
Net Profit after tax available for equity share holders (₹)	65, 72, 93, 409	12, 32, 62, 714
Diluted Earnings Per Share (F V ₹10/-)	3.04	0.95

The dilutive impact is due to options granted to employees by the Bank.

3.6 Taxes on Income (AS -22)

Surplus arising due to Net Deferred Taxation computed for the year ended 31-03-2012 amounting to ₹7.18 crore (₹5.98 crore surplus in the previous year) is credited to Profit and Loss Account.

Major components of Deferred Tax Assets and Deferred Tax Liabilities as on 31-03-2012 are as under:-

(₹ in crore)

Particulars	Deferred Tax Assets		Deferred Tax Liabilities		Net Deferred Tax Asset	
	2011-12	2010-11	2011-12	2010-11	2011-12	2010-11
Provision for Assets	4.97	2.19				
Provision for retirals of employees	3.46	8.04				
Others	4.27	0.18				
Depreciation on Fixed Assets			3.04	2.16		
Profit on sale of Fixed Assets			0.50			
Total	12.70	10.41	3.54	2.16	9.16	8.25

3.7 Fixed Assets:

The following table sets forth, for the periods indicated, the movement in software acquired by the Bank, as included in fixed assets

(₹ in crore)

Particulars	2011-12	2010-11
At cost at the beginning of the year	4.41	3.03
Additions during the year	5.51	1.45
Deductions during the year	0.31	-
Accumulated depreciation as at 31st March	(3.14)	(2.19)
Closing balance as at 31st March	6.47	2.29
Depreciation charge for the year	1.14	0.07

3.8 Impairment of Assets (AS -28)

There is no material impairment of fixed assets and as such no provision is required as per AS - 28.

3.9 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (AS-29)

i) Details of Balance in Provisions for Contingent Liability:

(₹ in crore)

Particulars	2011-12	2010-11
Opening balance	0.21	0.12
Additions during the year	0.09	0.09
Amounts used during the year	-	-
Unused amounts reversed during the year	-	-
Closing Balance	0.30	0.21

ii) Provision for Contingent Liabilities comprises of ₹0.05 crore against case pending in respect of guarantee invoked, ₹0.16 crore for claims acknowledged as debts and ₹0.09 crore on account of municipal tax paid under dispute.

iii) In the opinion of the Management, there is remote possibility of any outflow in respect of other Contingent Liabilities disclosed in Schedule 12, hence no provision is made.

4. Small & Micro Industries

Based on information available with the Bank, during the year, there were no amounts outstanding for more than the specified period, to the parties covered under the Micro, Small and Medium Enterprises Development Act, 2006.

5. Disclosure of complaints/ unimplemented awards of Banking Ombudsman for the year 2011-12

A)	Customer Complaints	2011-12	2010-11
a)	No. of complaints pending at the beginning of the year	-	2
b)	No. of complaints received during the year	19	15
c)	No. of complaints redressed during the year	19	17
d)	No. of complaints pending at the end of the year	-	-
B)	Awards passed by the Banking Ombudsman	2011-12	2010-11
a)	No. of unimplemented awards at the beginning of the year	Nil	Nil
b)	No. of awards passed by the Banking Ombudsman during the year	Nil	Nil
c)	No. of awards implemented during the year	Nil	Nil
d)	No. of unimplemented awards at the end of the year	Nil	Nil

In terms of RBI guidelines, the following additional disclosures have been made

6. Capital Adequacy

i) The Bank has complied with Capital Adequacy Norms prescribed by the Reserve Bank of India. The details are as under:

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
i)	CRAR (%) (Basel - I)	22.69%	59.42%
ii)	CRAR - Tier I capital (%) (Basel - I)	22.33%	58.91%
iii)	CRAR - Tier II capital (%) (Basel - I)	0.36%	0.51%
iv)	CRAR (%) (Basel - II)	23.20%	56.41%
v)	CRAR - Tier I capital (%) (Basel - II)	22.83%	55.93%
vi)	CRAR - Tier II capital (%) (Basel - II)	0.37%	0.48%
vii)	Amount of subordinated debt raised as Tier-II capital (crore)	-	-

7. Investments

i) Movement of Investments:

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
(1)	Value of Investments		
	(i) Gross Value of Investments		
	(a) In India	2,336.12	895.07
	(b) Outside India	-	-
	(ii) Provisions for Depreciation (including provision for NPI)		
	(a) In India	2.29	2.59
	(b) Outside India	-	-
	(iii) Net Value of Investments		
	(a) In India	2,333.83	892.48
	(b) Outside India	-	-

(contd.)

(contd. Movement of Investments)

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
(2)	Movement of provisions held towards depreciation of investments (including provision for NPAs)		
	(i) Opening balance	2.59	3.66
	(ii) Add: Provisions made during the year	5.24	1.34
	(iii) Less: Write-off/ write back of excess / provisions (including provision for NPAs) during the year	5.54	2.41
	(iv) Closing balance	2.29	2.59

ii) Repo/ Reverse Repo Transactions:

During the year, the Bank has not under taken Repo/ Reverse Repo transactions other than Repo/ Reverse Repo transactions under the Liquidity Adjustment Facility (LAF) with Reserve Bank of India.

iii) Issuer Composition of Non-SLR investments as on 31.03.2012:

Issuer composition as at 31 March, 2012 of non-SLR investments

(₹ in crore)

Sr. No.	Particulars	Amount	Private Placement	Below Investment Grade	Unrated Securities	Unlisted Securities
1	PSU	19.93	9.93	-	-	-
2	FIs	9.50	8.50	-	-	-
3	Banks	304.11	1.30	-	-	-
4	Private Corporates	493.91	26.38	-	0.10	26.14
5	Subsidiaries/ Joint ventures	-	-	-	-	-
6	Others	77.87	-	-	-	-
7	Provisions held towards depreciation	(2.29)	-	-	-	-
	Total	903.03	46.11	-	0.10	26.14

Issuer composition as at 31 March, 2011 of non-SLR investments

(₹ in crore)

Sr. No.	Particulars	Amount	Private Placement	Below Investment Grade	Unrated Securities	Unlisted Securities
1	PSU	11.15	11.07	-	0.75	-
2	FIs	9.50	8.50	-	-	-
3	Banks	213.58	1.30	-	-	-
4	Private Corporates	75.03	12.25	-	0.10	7.01
5	Subsidiaries/ Joint ventures	-	-	-	-	-
6	Others	81.33	-	-	-	-
7	Provisions held towards depreciation	(2.59)	-	-	-	-
	Total	388.00	33.12	-	0.85	7.01

The Bank has not sold or transferred any securities from the HTM category.

iv) Non Performing Non-SLR investment:

(₹ in crore)

Sr. No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
1	Opening Balance	2.29	2.29
2	Additions during the year	-	-
3	Reductions during the year	-	-
4	Closing Balance	2.29	2.29
5	Total provisions held	2.29	2.29

8. Forward Rate Agreement/ Interest Rate Swaps/ Exchange Traded Interest Rate Derivatives

The bank has not undertaken any forward rate agreement, interest rate swaps and Exchange Traded Interest Rate Derivatives during the year.

9. Restructured/ Rescheduled/ Renegotiated - Investments during the year

(₹ in crore)

Particulars	31.03.2012	31.03.2011
Standard assets subjected to restructuring etc.	NIL	NIL
Sub - standard assets subjected to restructuring etc.	NIL	NIL
Doubtful assets subjected to restructuring etc.	NIL	NIL

10. Asset Quality

i) Non - Performing Asset:

(₹ in crore)

Sr. No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
(i)	Net NPAs to Net Advances (%)	0.20%	0.36%
(ii)	Provisioning Coverage Ratio (PCR) (%)	79.90%	80.15%
(iii)	Movement of NPAs (Gross)		
	(a) Opening balance	21.51	27.64
	(b) Additions during the year	18.13	4.85
	(c) Reductions during the year	6.53	10.98
	(d) Closing balance	33.11	21.51
(iv)	Movement of Net NPAs		
	(a) Opening balance	6.89	11.36
	(b) Additions during the year	6.20	4.32
	(c) Reductions during the year	4.70	8.79
	(d) Closing balance	8.39	6.89
(v)	Movement of provisions for NPAs (excluding provisions on standard assets)		
	(a) Opening balance	14.62	16.28
	(b) Provisions made during the year	12.08	3.84
	(c) Write-off/ write back of excess provisions during the year	1.98	5.50
	(d) Closing balance	24.72	14.62

ii) Particulars of Restructured Accounts:

Details of loan assets subjected to restructuring during the years ending 31 March, 2012 and 31 March, 2011 are given below:

(₹ in crore)

Particulars		31 March, 2012			
		CDR Mechanism	SME Debt Restructuring	Others	Total
Standard Advances Restructured	No. of borrowers	-	4	1	5
	Amount Outstanding	-	2.95	20.45	23.40
	Sacrifice (diminution in the fair value)	-	-	-	-
Sub - standard Advances Restructured	No. of borrowers	-	-	-	-
	Amount Outstanding	-	-	-	-
	Sacrifice (diminution in the fair value)	-	-	-	-
Doubtful Advances Restructured	No. of borrowers	-	1	-	1
	Amount Outstanding	-	4.73	-	4.73
	Sacrifice (diminution in the fair value)	-	-	-	-
Total	No. of borrowers	-	5	1	6
	Amount Outstanding	-	7.68	20.45	28.13
	Sacrifice (diminution in the fair value)	-	-	-	0

(₹ in crore)

Particulars		31 March, 2011			
		CDR Mechanism	SME Debt Restructuring	Others	Total
Standard Advances Restructured	No. of borrowers	-	12	-	12
	Amount Outstanding	-	7.28	-	7.28
	Sacrifice (diminution in the fair value)	-	0.08	-	0.08
Sub - standard Advances Restructured	No. of borrowers	-	-	-	-
	Amount Outstanding	-	-	-	-
	Sacrifice (diminution in the fair value)	-	-	-	-
Doubtful Advances Restructured	No. of borrowers	-	1	-	1
	Amount Outstanding	-	4.81	-	4.81
	Sacrifice (diminution in the fair value)	-	-	-	-
Total	No. of borrowers	-	13	-	13
	Amount Outstanding	-	12.09	-	12.09
	Sacrifice (diminution in the fair value)	-	0.08	-	0.08

iii) Details of financial assets sold to Securitisation/ Reconstruction Company for Asset Reconstruction:

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
(i)	No. of accounts	NIL	NIL
(ii)	Aggregate value (net of provisions) of accounts sold to SC/ RC	NIL	NIL
(iii)	Aggregate consideration	NIL	NIL
(iv)	Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years	NIL	NIL
(v)	Aggregate gain/ loss over net book value	NIL	NIL

iv) Details of non-performing financial assets purchased/ sold:

The Bank has neither purchased nor sold any non-performing financial assets during the current year or previous year.

v) Provisions on Standard Asset:

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
(i)	Provision towards Standard Assets	16.35	7.63

11. Business Ratios

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
(i)	Interest income as % to Working funds	9.78%	8.15%
(ii)	Non-Interest income as % to Working funds	1.41%	0.80%
(iii)	Operating profit as % to Working funds	2.41%	0.83%
(iv)	Return on Assets	1.38%	0.53%
(v)	Business (Deposit + Advance) per employee (₹ in crore)	6.69	4.35
(vi)	Profit per employee (₹ in crore)	0.05	0.01
(vii)	Cost of interest bearing funds	9.06%	6.90%
(viii)	Return on Equity	5.91%	1.72%

12. Maturity Pattern

A maturity pattern of certain items of assets and liabilities at March 31, 2012 and March 31, 2011 is given below:

(₹ in crore)

Particulars	31 March, 2012					
	Loans & Advances	Investments	Deposits	Borrowings	Foreign currency Assets	Foreign currency Liabilities
1 day	88.57	105.00	45.26	-	1.50	-
2 to 7 days	77.20	191.89	339.61	389.97	-	-
8 to 14 days	95.91	19.94	478.25	50.00	-	-
15 to 28 days	112.16	24.83	296.85	-	-	-
29 days to 3 months	544.99	536.65	806.38	176.00	13.29	13.29
Over 3 months to 6 months	263.10	87.24	440.38	89.48	-	-
Over 6 months to 1 year	570.13	31.58	966.10	140.49	-	-
Over 1 year to 3 years	1, 260.58	227.71	1321.00	161.98	-	-
Over 3 years to 5 years	400.95	223.76	37.14	157.34	-	-
Over 5 years	705.39	885.23	8.36	20.00	-	-
Total	4, 118.98	2, 333.83	4,739.33	1, 185.26	14.79	13.29

(contd.)

(contd. Maturity Pattern)

(₹ in crore)

Particulars	31 March, 2011					
	Loans & Advances	Investments	Deposits	Borrowings	Foreign currency Assets	Foreign currency Liabilities
1 day	26.89	-	31.72	-	-	-
2 to 7 days	37.22	101.03	69.83	-	-	-
8 to 14 days	64.36	24.90	69.33	-	-	-
15 to 28 days	72.29	55.46	38.21	-	-	-
29 days to 3 months	337.57	192.99	179.96	-	-	-
Over 3 months to 6 months	106.53	10.72	165.28	0.85	-	-
Over 6 months to 1 year	395.35	39.13	581.44	0.85	-	-
Over 1 year to 3 years	436.11	58.93	843.06	3.43	-	-
Over 3 years to 5 years	218.45	94.42	52.80	2.56	-	-
Over 5 years	210.40	314.90	10.53	-	-	-
Total	1,905.17	892.48	2,042.16	7.69	-	-

13. Lending to Sensitive Sector

i) Exposure to Real Estate Sector:

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
1)	Direct exposure		
(a)	Residential Mortgages -	49.22	48.48
	Out of which Individual housing loans eligible for inclusion in priority sector advances	32.99	31.10
(b)	Commercial Real Estate	103.97	43.52
(c)	Investments in Mortgage Backed Securities (MBS) and other securitized exposures		
i.	Residential Mortgages		
ii.	Commercial Real Estate		
2)	Indirect Exposure		
	Fund based and non-fund based exposures on National Housing Bank (NHB) and Housing Finance Companies (HFCs)	100.00	-
	Total Exposure to Real Estate Sector	253.19	92.00

ii) Exposure to Capital Market:

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
(i)	Direct investments made in equity shares, convertible bonds, convertible debentures and units of equity-oriented mutual funds the corpus of which is not exclusively invested in corporate debt;	0.14	1.35
(ii)	Advances against shares/ bonds/ debentures or other securities or on clean basis to individuals for investment in shares (including IPOs/ ESOPs), convertible bonds, convertible debentures and units of equity-oriented mutual funds	1.05	2.50
(iii)	Advances for any other purposes where shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds are taken as primary security	35.65	1.51
(iv)	Advances for any other purposes to the extent secured by the collateral security of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds i.e. where the primary security other than shares/ convertible bonds/ convertible debentures / units of equity oriented mutual funds does not fully cover the advances	-	-

(contd.)

(contd. Exposure to Capital Market)

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
(v)	Secured and unsecured advances to stockbrokers and guarantees issued on behalf of stockbrokers and market makers	-	-
(vi)	Loans sanctioned to corporates against the security of shares/ bonds/ debentures or other securities or on clean basis for meeting promoter's contribution to the equity of new companies in anticipation of raising resources	-	-
(vii)	Bridge loans to companies against expected equity flows/ issues	-	-
(viii)	Underwriting commitments taken up by the Banks in respect of primary issue of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds;	-	-
(ix)	Financing to stockbrokers for margin trading	-	-
(x)	All exposures to Venture Capital Funds (both registered and unregistered) will be deemed to be on par with equity and hence will be reckoned for compliance with the capital market exposure ceilings (both direct and indirect)	8.76	6.44
	Total Exposure to Capital Market	45.60	11.80

iii) Risk Category wise Country Exposure:

As the Bank is not engaged in foreign exchange business, there is no exposure to country risk.

14. Details of Single/ Group Borrower limit exceeded by the Bank

During the year ended 31.03.2012 the Bank has not exceeded the exposure ceiling fixed by RBI to Individual/ Group borrowers.

15. Amount of Provisions made for Income-tax during the year

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
i)	Provision for Income tax/ Wealth tax	37.62	12.61
ii)	Provision for deferred tax	(7.18)	(5.98)

16. Unsecured Advances against Intangible Collaterals

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
i)	Total Advances against intangible securities such as charge over the rights, licenses, authority etc.	NIL	NIL
ii)	Estimated Value of intangible collateral such as charge over the rights, licenses, authority etc.	NIL	NIL

17. Penalties imposed by RBI

During the year no penalty has been imposed by RBI on the Bank.

18. Disclosure of Fees/ Remuneration Received in respect of Bancassurance Business

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
i)	Fee/ Remuneration from Life Insurance Business	1.74	1.01
ii)	Fee/ Remuneration from General Insurance Business	0.49	0.51

19. Break up of Provisions and Contingencies debited to Profit & Loss Account:

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
i)	Provision made towards NPAs/ Sacrifice for Restructured Advance/ Debt Relief as per RBI guidelines		
	a) For Advance	10.07	(1.72)
	b) For Investments	-	-
	c) For Lease Assets	-	-
ii)	Provisions towards Standard Advance	8.72	2.95
iii)	Provisions towards Income tax/ Wealth tax	37.62	12.61
iv)	Provision towards deferred tax (net)	(7.18)	(5.98)
v)	Provision for others	0.17	0.15
vi)	Provision for depreciation on investments	(0.30)	(1.07)
	Total	49.10	6.93

20. Drawdown from Reserves

There has been no draw down from reserves during the year ended March 31, 2012 (for previous year ending March 31, 2011 drawdown from reserves were NIL)

21. Floating Provisions

The Bank has not made any floating provisions.

22. Market risk in trading book

Quantitative Disclosure (Basel I):

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
	Capital requirements for:		
a)	Interest rate risk	57.21	11.08
b)	Equity position risk	22.24	1.22
c)	Foreign exchange risk	2.02	-

23. Concentration of Deposits, Advances, Exposures and NPAs

i) Concentration of Deposits:

(₹ in crore)

Particulars	31.03.2012	31.03.2011
Total Deposits of twenty largest depositors	1, 480.93	319.90
Percentage of Deposits of twenty largest depositors to Total Deposits	31.48%	15.66%

ii) Concentration of Advances:

(₹ in crore)

Particulars	31.03.2012	31.03.2011
Total Advances to twenty largest borrowers	1, 377.41	664.46
Percentage of Advances to twenty largest borrowers to Total Advances	33.13%	34.61%

iii) Concentration of Exposures:

(₹ in crore)

Particulars	31.03.2012	31.03.2011
Total Exposure to twenty largest borrowers/ customers	1, 570.20	731.82
Percentage of Exposure to twenty largest borrowers/ customers to Total Exposure of the Bank on borrowers/ customers	27.84%	33.86%

iv) Concentration of NPAs:

(₹ in crore)

Particulars	31.03.2012	31.03.2011
Total Exposure to top four NPA Accounts	20.48	8.09

v) Sector wise NPA:

Sr.No.	Particulars	NPA % to Total Advances to that sector	
		31.03.2012	31.03.2011
1	Agricultural and allied activities	0.34	1.45
2	Industry (Micro & Small, Medium and Large)	6.27	6.01
3	Services	2.26	2.06
4	Personal Loans	17.83	5.66

vi) Movement of NPA:

(₹ in crore)

Particulars	31.03.2012	31.03.2011
Gross NPAs as on 1st April (Opening Balance)	21.51	27.64
Additions (Fresh NPAs) during the year	18.13	4.85
Sub-total (A)	39.64	32.49
Less: (i) Up - gradations	0.16	4.02
(ii) Recoveries (excluding recoveries made from up-graded accounts)	6.23	6.78
(iii) Write - offs	0.14	0.18
Sub-total (B)	6.53	10.98
Gross NPAs as on 31st March (closing balance) (A - B)	33.11	21.51

vii) Overseas Assets, NPAs and Revenue:

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31.03.2012	31.03.2011
1	Total Assets	NIL	NIL
2	Total NPAs	NIL	NIL
3	Total Revenue	NIL	NIL

viii) Off- Balance Sheet SPVs sponsored:

Name of the SPV sponsored	
Domestic	Overseas
NIL	NIL

24. Description of nature of contingent liabilities is set out below

i) Claims against the Bank not acknowledged as debts:

These represent claims filed against the Bank in the normal course of business relating to various legal cases currently in progress.

ii) Liability for partly paid investments:

These represent contingent liability on account of possible claims for uncalled amount by the issuer of the securities held by the Bank.

iii) Liability on account of forward exchange contracts:

The Bank enters into foreign exchange contracts as well as currency swaps with inter-bank participants on its own account and for the customers. Forward exchange contracts are commitments to buy or sell foreign currency at a future date at the contracted rate. Currency swaps are commitments to exchange cash flows by the way of interest/principal in one currency against another, based on pre-determined rates. The amount recorded as contingent liability with respect to these contracts represents the underlying notional amounts of these contracts.

iv) Guarantees given on behalf of Constituents, Acceptances, Endorsement and other obligations:

As a part of its corporate banking activities, the Bank issues documentary credit and guarantees on behalf of its customers. Documentary credits such as letters of credit enhance the credit standing of the customer of the Bank. Guarantees generally represent irrevocable assurances that the Bank will make the payment in the event of the customer failing to fulfill its financial or performance obligations.

v) Acceptances, endorsements and other obligations:

These include documentary credit issued by the Bank on behalf of its customers and bills drawn by the Bank's customers that are accepted or endorsed by the Bank.

vi) Other contingent items:

These include:

- a. Commitments for settlement date accounting;
- b. Amount of bills rediscounted by the Bank;
- c. Demands raised by income tax and other statutory authorities, disputed by the Bank.

25. Bank has not issued any letter of comforts during the year.

26. Figures for the previous year have been regrouped/ rearranged wherever necessary.

DISCLOSURES UNDER NEW CAPITAL ADEQUACY FRAMEWORK (BASEL II) FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH, 2012
I. SCOPE OF APPLICATION:

The framework of disclosures applies to The Ratnakar Bank Ltd (hereinafter referred to as the Bank); a scheduled commercial bank, incorporated on August 6, 1943. The Bank does not have any subsidiary nor does have any interest in any insurance entity.

II. CAPITAL STRUCTURE:

In line with the capital adequacy norms prescribed by Reserve Bank of India (RBI), capital funds are classified into Tier-1 and Tier-2 capital. Tier-1 capital of the Bank consists of paid-up share capital, share premium, statutory reserves, revenue and other disclosed free reserves. Tier-2 capital consists of revaluation reserves (at a discount of 55%), general provisions and loss reserves.

Equity Capital:

The Bank has authorized share capital of ₹400.00 crore, comprising of 400,000,000 equity shares of ₹10 each. As on March 31, 2012, the Bank has subscribed and paid up capital of ₹214.95 crore comprising of fully paid up 214,947,396 shares of ₹10 each.

The Bank has a strong capital base with Core (Tier 1) capital at 98.43% of total capital funds. As of March 31, 2012, there is no Innovative Perpetual Debt Instruments (IPDI), Upper Tier II bonds, Lower Tier II bonds or Subordinated debt issued and outstanding.

Quantitative Disclosures:

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31-3-2012	31-3-2011
(a)	Tier I Capital:		
	- Paid-up Share Capital	214.95	214.95
	- Reserves	925.95	867.85
	- Innovative instruments	-	-
	- Less - Intangible Assets	0.74	-
	- Less -Deferred Tax Assets	9.17	8.25
	Total Tier -I Capital	1,130.99	1,074.55
(b)	The total amount of Tier II capital (net of deductions from Tier II capital)	18.03	9.17
(c)	Debt Capital instruments eligible for inclusion in Upper Tier II capital		
	- Total amount outstanding	NIL	NIL
	- Of which amount raised during the current year	NIL	NIL
	- Amount eligible to be reckoned as capital funds	NIL	NIL
(d)	Subordinated debt eligible for inclusion in Lower Tier II capital		
	- Total amount outstanding	NIL	NIL
	- Of which amount raised during the current year	NIL	NIL
	- Amount eligible to be reckoned as capital funds	NIL	NIL
(e)	Other deductions from capital, if any	NIL	NIL
(f)	Total Eligible Capital	1,149.02	1,083.72

III. CAPITAL ADEQUACY:
Regulatory capital assessment:

The Bank is subjected to Capital Adequacy guidelines stipulated by RBI. The Bank is required to maintain minimum Capital Adequacy Ratio (CAR) of at least 9% under both Basel I and Basel II on an ongoing basis and a Tier-1 CAR of 4.5% and 6% respectively. As on March 31, 2012, minimum capital for credit and market risk should be higher of minimum capital requirement as per Basel II or 80% of the minimum capital required to be maintained as per Basel I.

In line with RBI guidelines, Bank has adopted Standardised Approach for Credit Risk, Standardised Duration Approach for Market Risk and Basic Indicator Approach for Operational Risk while computing CAR as per Basel II.

For the year ended March 31, 2012, CAR of the Bank is well above regulatory minimum requirement of 9%.

Assessment of adequacy of Capital to support current and future activities:

In line with RBI guidelines under Pillar 2 of Basel II framework, the Bank has put in place Internal Capital Adequacy Assessment Policy (ICAAP) to evaluate and document all risks and substantiate appropriate capital allocation for not only risks identified under Pillar 1 but for the ones identified under Pillar 2 as well. An ICAAP document is prepared on an annual basis to include the capital adequacy assessment and projections of capital requirement for ensuing year, along with the plans and strategies for meeting the same.

ICAAP enables the Bank to ensure the adequacy of capital to take care of the future business growth so that the minimum capital required is maintained on a continuous basis and also at the times of changing economic conditions/ economic recession.

The Board of Directors of the Bank reviews capital adequacy position of the Bank on a quarterly basis.

Basel III norms:

In order to strengthen the resilience of the banking sector to potential future shocks, together with ensuring adequate liquidity in banking system, the Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) issued Basel III proposals in December 2010. Reserve Bank of India (RBI) also came with guidelines on Basel III capital regulations in May 2012. The guidelines would become effective from January 01, 2013 in a phased manner and will be fully implemented by March 31, 2018.

The Bank believes that its current robust capital adequacy position, adequate headroom currently available to raise capital, demonstrated track record for raising capital and adequate flexibility in its balance sheet structure and business model will enable it to comply with the Basel III norms.

Quantitative Disclosures:

A summary of Bank's capital requirement for credit, market and operational risk along with CAR as on March 31, 2012 is presented below:

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31-03-2012	31-03-2011
(a)	Capital requirements for Credit risk:		
	- Portfolios subject to standardised approach	352.14	153.17
	- Securitisation exposures	9.02	-
(b)	Capital requirements for Market risk:		
	Standardised duration approach		
	- Interest rate risk	42.11	8.64
	- Foreign exchange risk (including gold)	2.02	-
	- Equity risk	19.77	1.09
(c)	Capital requirements for Operational risk:		
	- Basic indicator approach	20.70	10.02
(d)	Total Capital Adequacy Ratio (%)	23.20 %	56.41%
	Tier-1 Capital Adequacy Ratio (%)	22.83 %	55.93%

IV. CREDIT RISK- GENERAL DISCLOSURES:

Policy and Strategy for Credit Risk Management:

Credit Risk is defined as the probability of losses associated with reduction in credit quality of borrowers or counterparties leading to non-payment of dues to the Bank. In the Bank's portfolio, losses arise from default due to inability or unwillingness of a customer or counterparty to meet commitments in relation to lending, trading, settlements, or any other financial transaction.

The Bank has put in place Commercial Credit Policy, Lending policy, Investment Policy, Recovery Policy, Risk Management Policy, Policy on Credit Risk Mitigation Techniques and Collateral Management duly approved by the Board whereby credit risk can be identified, quantified and managed within the framework that is considered consistent with the scale, size of business and risk appetite of the Bank. These policies prescribe various methods for credit risk identification, measurement, grading, monitoring, reporting, risk control/ mitigation techniques and management of problem loans/ credit.

Credit Risk Management is ensured through following initiatives:

- A rigorous control framework from which only authorized departures are permitted;
- Clear, agreed roles and responsibilities;
- Qualified, experienced and well-motivated personnel;
- A predetermined credit risk measurement and monitoring methodology;
- Consistent reporting and relevant MIS;
- A statement of operating principles;
- Robust systems, applications and data warehousing architecture.

Organizational Structure for Credit Risk Management function:

The organizational structure of the Bank for Credit Risk Management function has the Board of Directors at the apex level that maintains overall oversight on the management of risks. The Risk Management Committee of Board (RMCB) devises policy and strategy for integrated risk management which includes credit risk. RMCB approves the Bank's credit policies, prudential exposure limits, business segments, credit assessment and approval system, margin and collateral management, credit documentation, credit pricing framework, credit administration and monitoring system, non-performing assets management policy, credit risk management system and exception management. At operational level, Management Credit Committee (MCC) will be responsible for operationalizing the credit policy and implementing credit framework.

Credit risk measurement, mitigation, monitoring and reporting systems:

Credit Appraisal System:

A credit proposal involves a rigorous credit appraisal process before it is recommended for sanction. Credit proposal is examined in depth to evaluate credit worthiness and credit requirement and credit facility is sanctioned accordingly. The appraisal involves assessment of various types of risks such as management risk, industry and business risk, financial risk etc.

Credit Rating Framework:

At present credit risk is assessed through credit rating at the individual level and through risk weighting of assets at the portfolio level and capital is maintained based on risk weights. The Bank has implemented a Credit Rating framework in order to differentiate borrowers by risk exposure. Rating is mandatory for all funded as well as non-funded facilities, irrespective of tenor.

Besides, External Bank Loan Rating (BLR) is also being mandated for facilities greater than ₹5 crore. For facilities less than ₹5 crore, the Bank encourage borrowers to seek external credit rating.

Credit Documentation:

The objective of credit documentation is to clearly establish the debt obligation of borrower to the Bank. In most cases, standardized sets of documents are used as applicable, depending upon the type of credit facilities and the borrower entity.

Delegation of powers :

The Bank has adopted 'Four Eyes' principle for credit approval. The principle dictates that generally at least two people must create, examine and approve credit proposal. Most of the loan proposals require Joint Signature Approvals (JSA).

This helps to avoid credit approval based on judgement of one functionary alone, ensures compliance and reduces risk from errors and prejudices.

Post Sanction Monitoring:

The Bank has evolved a process to ensure end-use of funds is for the purpose for which credit limits are sanctioned. Further, it is ensured that the security obtained from borrowers by way of hypothecation, pledge, etc. are not tampered with in any manner and are adequate.

Early Warning System (EWS):

The Bank follows EWS for early identification of problem loans. EWS works on the basis of various predefined symptoms. The accounts under 'watch list category' involve high risk and are monitored very closely by Relationship Managers (RMs) and Special Mention Assets (SMA) Group/ Credit Administration Department (CAD).

Review/ Renewal of Loans:

After a credit is granted, proper follow-up and review is made on a frequent basis. All funded and non-funded facilities granted to a customer are reviewed at least once a year or at earlier intervals, if considered appropriate. Besides, between two annual reviews, mid-term review is stipulated for watch list/ provisioned accounts.

Credit Portfolio Analysis:

Credit portfolio analysis is carried out to review entire credit portfolio of the Bank to monitor growth, distribution, concentration, quality, compliance with RBI guidelines and policies of the Bank, accounts under watch list category etc. The same is monitored/ reviewed by Board/ RMCB.

Non-performing Assets (NPA):

An asset, including a leased asset, becomes non-performing when it ceases to generate income for the Bank.

A non-performing asset (NPA) is a loan or an advance where:

- i) Interest and/ or installment of principal remain overdue for a period of more than 90 days in respect of a term loan. Any amount due to the bank under any credit facility is 'overdue' if it is not paid on the due date fixed by the bank.
- ii) The bill remains overdue for a period of more than 90 days in the case of bills purchased and discounted;
- iii) Installment of principal or interest thereon remains overdue for two crop seasons for short duration crops, and one crop season for long duration crops;
- iv) The account remains 'out of order' in respect of an Overdraft/ Cash Credit (OD/ CC). An account is treated as 'out of order' if:
 - a. the outstanding balance remains continuously in excess of the sanctioned limit/ drawing power; or
 - b. where outstanding balance in principal operating account is less than sanctioned limit/ drawing power, but there are no credits continuously for 90 days as on the date of balance sheet or credits are not enough to cover interest debited during the same period;
- v) The regular/ ad hoc credit limits have not been reviewed/ renewed within 180 days from the due date/ date of ad hoc sanction;
- vi) Drawings have been permitted in working capital account for a continuous period of 90 days based on drawing power computed on the basis of stock statements that are more than 3 months old even though the unit may be working or the borrower's financial position is satisfactory;
- vii) Bank guarantees/ Letter of Credits devolved on the Bank which is not reimbursed by the customer even after 90 days from the date of payment;

- viii) A loan for an infrastructure/ non-infrastructure project will be classified as NPA during any time before commencement of commercial operations as per record of recovery (90 days overdue), unless it is restructured and becomes eligible for classification as 'standard asset';
- ix) A loan for an infrastructure (/ non-infrastructure) project will be classified as NPA if it fails to commence commercial operations within 2 years (/ 6 months) from original date of commencement of commercial operations, even if it is regular as per record of recovery, unless it is restructured and becomes eligible for classification as 'standard asset'.
- x) The amount of liquidity facility remains outstanding for more than 90 days, in respect of a securitization transaction;
- xi) In respect to derivative transactions, the overdue receivables representing positive mark-to-market value of a derivative contract, if these remain unpaid for a period of 90 days from the specified due date for payment.

Non-performing Investments (NPI):

NPI is one where:

- i) Interest/ installment (including maturity proceeds) is due and remains unpaid for more than 90 days;
- ii) The fixed dividend is not paid in case of preference shares;
- iii) In case of equity shares, in the event investment in shares of any company is valued at Re. 1 per company on account of non-availability of latest balance sheet in accordance with RBI instructions;
- iv) If any credit facility availed by the issuer is NPA in the books of the Bank, investment in any of the securities issued by the same issuer would be treated as NPI and vice versa;
- v) The investments in debentures/ bonds which are deemed to be in the nature of advance would also be subjected to NPI norms as applicable to investments.

Quantitative Disclosures:

- (a) Total gross credit risk exposures*, Fund based and Non-fund** based separately:

(₹ in crore)

Category	31-3-2012	31-3-2011
Fund Based	5937.57	2,791.60
Advances	4,156.99	1,919.83
Investment in Banking book	1,051.29	447.98
All other Assets	729.29	423.79
Non-Fund Based	439.66	105.02
Total	6,377.23	2896.62

* Represents book value as on 31st March;

** Guarantees given on behalf of constituents, Acceptances, Endorsements and other Obligations.

- (b) Geographic distribution of exposure*, Fund based and Non- fund** based separately:

(₹ in crore)

Category	31-3-2012			31-3-2011		
	Domestic	Overseas	Total	Domestic	Overseas	Total
Fund Based	5,936.07	1.50	5,937.57	2791.60	-	2,791.60
Non-Fund Based	438.46	1.20	439.66	105.02	-	105.02
Total	6,374.53	2.70	6,377.23	2896.62	-	2,896.62

* Represents book value as on 31st March;

** Guarantees given on behalf of constituents, Acceptances, Endorsements and other Obligations.

(c) Industry type distribution of exposures*- Funded and Non-funded**:

(₹ in crore)

Sr. No.	Industry Classification	31-3-2012		31-3-2011	
		Fund Based	Non-Fund Based	Fund Based	Non-Fund Based
1	Iron and steel	108.89	0.14	50.87	-
2	Other Metal and Metal Products	48.72	-	3.05	-
3	All engineering	44.05	0.65	76.58	0.47
3.1	Of which Electronics	1.40	-	2.62	-
4	Electricity	56.19	-	1.42	-
5	Cotton Textiles	41.05	1.03	9.71	-
6	Other Textiles	126.04	14.73	58.16	0.01
7	Sugar	150.35	1.00	-	-
8	Tea	0.05	-	-	-
9	Food Processing	71.90	6.17	63.61	0.18
10	Vegetable Oil and Vanaspati	101.05	0.18	0.61	-
11	Paper and Paper Products	60.59	-	2.92	-
12	Rubber and Rubber Products	25.74	-	78.49	-
13	Chemicals, Dyes, Paints, etc.	190.48	4.62	127.30	10.66
13.1	Of which Drugs and Pharmaceuticals	130.09	4.26	115.92	-
14	Cement	47.56	6.76	1.91	0.09
15	Gems and Jewellery	17.94	26.00	0.87	-
16	Construction	373.08	66.80	14.62	27.84
17	Automobiles including trucks	20.83	-	0.43	5.80
18	Computer Software	40.18	-	37.04	-
19	Infrastructure	95.45	189.61	31.95	28.87
19.1	Of which Power	76.87	58.40	27.10	-
19.2	Of which Telecommunications	0.02	119.80	-	-
20	NBFC's	304.77	-	96.54	-
21	Trading	282.06	67.20	94.22	0.69
22	Other Industries	931.67	23.86	153.87	1.28
23	Residual exposures to balance the total exposure	1,018.35	30.91	1,015.67	29.13
	Total	4,156.99	439.66	1,919.83	105.02

As on March 31, the Bank's exposure to the industries stated below was more than 5% of the total gross credit exposure (advance):

Sr. No.	Industry classification	Percentage of the total gross credit exposure	
		31-3-2012	31-3-2011
1.	Construction	9.57%	2.10%
2.	Trading	7.60%	4.69%
3.	NBFC's	6.63%	4.77%
4.	Infrastructure	6.20%	3.00%
5.	Chemicals, Dyes, Paints, etc.	4.24%	6.81%

* Represents book value as on 31st March;

** Guarantees given on behalf of constituents, Acceptances, Endorsements and other Obligations.

(d) Residual contractual maturity breakdown of assets:

As on 31-03-2012

(₹ in crore)

Maturity bucket	Cash, balances with RBI and other banks	Investments	Advances	Other assets including fixed assets
1 day	115.18	105.00	88.57	0.00
2 to 7 days	286.32	191.89	77.20	5.69
8 to 14 days	3.20	19.94	95.91	2.81
15 to 28 days	9.88	24.83	112.16	0.00
29 days to 3 months	15.91	536.65	558.28	7.13
3 to 6 months	25.62	87.24	263.10	4.94
6 to 12 months	45.55	31.58	570.13	12.62
1 to 3 years	78.65	227.71	1260.58	24.31
3 to 5 years	3.11	223.76	400.95	5.75
Over 5 years	2.70	885.24	705.39	89.86
Total	586.12	2333.83	4132.27	153.11

As on 31-03-2011

(₹ in crore)

Maturity bucket	Cash, balances with RBI and other banks	Investments	Advances	Other assets including fixed assets
1 day	61.04	0.00	26.89	7.65
2 to 7 days	74.88	101.03	37.22	0.16
8 to 14 days	5.73	24.90	64.36	0.41
15 to 28 days	14.86	55.46	72.29	0.00
29 days to 3 months	58.94	192.99	337.57	1.14
3 to 6 months	33.35	10.72	106.53	0.38
6 to 12 months	38.84	39.13	395.35	6.25
1 to 3 years	57.62	58.93	436.11	10.13
3 to 5 years	3.46	94.42	218.45	2.99
Over 5 years	1.46	314.90	210.40	52.75
Total	350.18	892.48	1,905.17	81.86

(e) Non-Performing Assets (NPA):

(₹ in crore)

Sr. No.	Particulars	31-3-2012	31-3-2011
(a)	Amount of NPAs (Gross)	33.11	21.51
	- Substandard	16.38	5.73
	- Doubtful 1	3.25	5.46
	- Doubtful 2	5.00	1.40
	- Doubtful 3	2.94	4.76
	- Loss	5.54	4.16
(b)	Net NPAs	8.39	6.89

(contd. Non-Performing Assets)

Sr. No.	Particulars	31-3-2012	31-3-2011
(c)	NPA ratios		
	- Gross NPAs to gross advances	0.80%	1.12%
	- Net NPAs to Net advances	0.20%	0.36%
(d)	Movement of NPAs (Gross)		
	- Opening balance	21.51	27.64
	- Additions	18.13	4.85
	- Reductions	6.53	10.98
	- Closing balance	33.11	21.51
(e)	Movement of provisions for NPAs		
	- Opening balance	14.62	16.28
	- Provisions made during the period	12.08	3.84
	- Write-off	-	-
	- Write-back of excess provisions	1.98	5.50
	- Closing balance	24.72	14.62

(f) NPI and movement of provision for depreciation of NPIs:

(₹ in crore)

Sr. No.	Particulars	31-3-2012	31-3-2011
(a)	Amount of Non- Performing Investments	2.29	2.29
(b)	Amount of provisions held for Non- Performing Investments	2.29	2.29
(c)	Movement of provisions for depreciation on investments		
	- Opening balance	2.59	3.66
	- Provisions made during the period	-	1.34
	- Write-off	-	-
	- Write-back of excess provisions	0.30	2.41
	- Closing balance	2.29	2.59

V. CREDIT RISK: DISCLOSURES FOR PORTFOLIOS SUBJECT TO THE STANDARDISED APPROACH:

Ratings used under Standardized Approach:

As stipulated by RBI, the Bank makes use of ratings assigned by Eligible Credit Assessment Institutions (ECAI's) namely CARE, CRISIL, FITCH (India), and ICRA for domestic counterparties. The Bank reckons external ratings on the exposure for risk weighting purposes, if the external rating assessment complies with the guidelines stipulated by RBI.

Types of exposures for which each agency is used:

The Bank has used the solicited ratings assigned by the above approved credit rating agencies for all eligible exposures, both on balance sheet and off balance sheet, whether short term or long term, in a manner permitted in the RBI guidelines.

Process used to transfer public issue ratings onto comparable assets in banking book:

Key aspects of the Bank's external ratings application framework are as follows:

1. The Bank uses only those ratings that have been solicited by the counterparty;
2. The Bank ensures that the external rating of the facility/ borrower has been reviewed at least once by the ECAI during the previous 15 months and is in force on the date of its application;
3. Where the facility provided by the Bank possesses rating assigned by approved ECAI, the risk weight of the claim is based on this rating;
4. The Bank also reckons external rating at the borrower (issuer) level as follows:
 - a. Where the Bank invests in a particular issue that has an issue specific rating, the risk weight of the claim is based on this assessment;
 - b. When a borrower is assigned a rating that maps to a risk weight of 150%, then this rating is applied on all unrated facilities of the borrower;
 - c. Unrated short term claim on counterparty is assigned a risk weight of at least one level higher than the risk weight applicable to the rated short term claim on that counterparty;

Quantitative Disclosures:

For exposure amounts after risk mitigation subject to the standardised approach, amount of a Bank's outstandings (rated and unrated) in the following three major risk buckets as well as those that are deducted:

(₹ in crore)		
Particulars	31-3-2012	31-3-2011
- Below 100% risk weight	3330.31	1553.89
- 100% risk weight	2994.44	1288.49
- More than 100% risk weight	187.75	54.23
- Credit Risk Mitigants (CRM) Deducted	280.72	164.29

VI. CREDIT RISK MITIGATION: DISCLOSURES FOR STANDARDISED APPROACHES:

Policies and processes:

In line with RBI guidelines, the Bank has put in place Board approved 'Policy on Credit Risk Mitigation Techniques and Collateral Management'. Objectives of the policy are to:

- strengthen Credit Risk Mitigation Techniques;
- encourage accepting collaterals that can be easily liquidated;
- ensure that 'Credit Risk Mitigation' techniques do not increase other risk such as legal, operational, liquidity and market risk.

Policy addresses Bank's approach to credit risk mitigation for computation of capital requirement. Collaterals used by the Bank as credit risk mitigants comprise of financial collaterals where the Bank has legally enforceable netting arrangement, involving specific lien.

The Bank has also put in place Commercial Credit Policy duly approved by the Board. The policies lay down the types of securities normally accepted by the Bank for lending, and administration/ monitoring of such securities in order to safeguard/ protect the interest of the Bank so as to minimize the risk associated with it.

Credit Risk Mitigation:

In line with RBI guidelines, the Bank uses comprehensive approach for credit risk mitigation. Under this approach, the Bank reduces its credit exposure to the counterparty when calculating its capital requirements to the extent of risk mitigation provided by the eligible financial collateral as specified.

Main types of collateral taken by Bank:

Bank uses various collaterals financial as well as non- financial, guarantees and credit insurance as credit risk mitigants. The main collaterals include bank deposits, NSC/ KVP/ LIC, plant and machinery, Book debts, residential and commercial mortgages, vehicles and other movable properties. All collaterals are not recognised as credit risk mitigants under the standardised approach. The following are the eligible financial collaterals which are considered under standardised approach.

- Fixed Deposit receipts issued by the Bank;
- Securities issued by Central and State Governments;
- Kisan Vikas Patra (KVP) and National Saving Certificate (NSC) provided no lock-in period is operational and that can be encashed within the holding period;
- Life Insurance Policies (LIC) with declared surrender value of an insurance company which is regulated by an insurance sector regulator;

Main type of guarantor counterparties:

Wherever required the Bank obtains personal or corporate guarantee as an additional comfort for mitigation of credit risk which can be translated into a direct claim on the guarantor which is unconditional and irrevocable. The creditworthiness of the guarantor is normally not linked to or affected by the borrower's financial position.

Concentration Risk in Credit Risk Mitigants:

The Bank has no risk of concentration of credit risk mitigants as most of the CRM are term deposits placed with the Bank.

Quantitative Disclosures:

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31-3-2012	31-3-2011
1.	Total Exposure (on and off balance sheet) covered by eligible financial collateral after application of haircuts	280.72	164.29
2.	Total Exposure (on and off balance sheet) covered by guarantees/ credit derivatives	24.50	NIL

VII. SECURITISATION EXPOSURES: DISCLOSURE FOR STANDARDISED APPROACH:

In respect of securitization transactions, the Bank's role is limited as an investor. The outstanding value of securitized exposure as on March 31, 2012 was ₹151.21 crore. The Bank monitors market risk on the securitization exposures mainly through daily calculation of mark-to-market measure. In respect of credit risk, the risk weighted assets are calculated based on applicable external rating as per regulatory guidelines.

Quantitative Disclosures:

Banking Book:

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31-03-2012	31-03-2011															
1.	Total amount of exposures securitised by the Bank	NIL	NIL															
2.	For exposures securitised, losses recognized by the Bank during the current period	NIL	NIL															
3.	Amount of assets intended to be securitised within a year	NIL	NIL															
4.	Of (3), amount of assets originated within a year before securitisation	NIL	NIL															
5.	Total amount of exposures securitised and unrecognised gain or losses on sale by exposure type	NIL	NIL															
6.	Aggregate amount of: On balance sheet securitisation exposures retained or purchased broken down by exposure type	Securities (PTC) purchased with o/s ₹132.01 crore, backed by pool of micro-finance loans	NIL															
	Off balance sheet securitisation exposures	NIL	NIL															
7.	Aggregate amount of: Securitisation exposures retained or purchased and the associated capital charges, broken down between exposures and different risk weight bands.	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="3">(₹ in crore)</th> </tr> <tr> <th>Risk Weight</th> <th>Exposure</th> <th>Capital Charge</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Below 100%</td> <td>63.70</td> <td>2.87</td> </tr> <tr> <td>100%</td> <td>68.31</td> <td>6.15</td> </tr> <tr> <td>More than 100%</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	(₹ in crore)			Risk Weight	Exposure	Capital Charge	Below 100%	63.70	2.87	100%	68.31	6.15	More than 100%	-	-	NIL
(₹ in crore)																		
Risk Weight	Exposure	Capital Charge																
Below 100%	63.70	2.87																
100%	68.31	6.15																
More than 100%	-	-																
8.	Exposures that have been deducted entirely from Tier I capital, credit enhancing I/ Os deducted from total capital, and other exposures deducted from total capital (by exposure type)	NIL	NIL															

Trading Book:

(₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	31-03-2012	31-03-2011
1	Aggregate amount of exposures securitised by the Bank for which the Bank has retained some exposures and which is subject to market risk approach, by exposure type	NIL	NIL
2	Aggregate amount of: On balance sheet securitisation exposures retained or purchased broken down by exposure type	Securities (PTC) purchased with market value ₹19.20 crore, backed by pool of micro-finance loans.	NIL
	Off balance sheet securitisation exposures	NIL	NIL

(contd.)

(contd. Trading Book)

Sr.No.	Particulars	31-03-2012	31-03-2011										
3	Aggregate amount of securitisation exposures retained or purchased separately for:												
	Securitisation exposures retained or purchased subject to Comprehensive Risk Measure for Specific Risk	₹19.20 crore	NIL										
	Securitisation exposures subject to the securitisation framework for specific risk broken down into different risk weight bands	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">(₹ in crore)</th> </tr> <tr> <th>Risk Weight</th> <th>Exposure</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Below 100%</td> <td>19.20</td> </tr> <tr> <td>100%</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>More than 100%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	(₹ in crore)		Risk Weight	Exposure	Below 100%	19.20	100%	-	More than 100%	-	NIL
(₹ in crore)													
Risk Weight	Exposure												
Below 100%	19.20												
100%	-												
More than 100%	-												
4	Aggregate amount of:												
	Capital requirements for securitisation exposures, subject to the securitisation framework broken down into different risk weight bands	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">(₹ in crore)</th> </tr> <tr> <th>Risk Weight</th> <th>Specific Risk Capital Charge</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Below 100%</td> <td>0.86</td> </tr> <tr> <td>100%</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>More than 100%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	(₹ in crore)		Risk Weight	Specific Risk Capital Charge	Below 100%	0.86	100%	-	More than 100%	-	NIL
(₹ in crore)													
Risk Weight	Specific Risk Capital Charge												
Below 100%	0.86												
100%	-												
More than 100%	-												
	Securitisation exposures that are deducted entirely from Tier I capital, credit enhancing I/ Os deducted from total capital, and other exposures deducted from total capital (by exposure type)	NIL	NIL										

VIII. MARKET RISK IN TRADING BOOK:

Policy and Strategy for Market Risk Management:

Bank defines market risk as the risk of adverse movement in mark-to-market value of trading portfolio due to movements in market variables such as interest rates, foreign exchange rates, equity prices etc. Bank's exposure to market risk arises from investment in trading book (AFS & HFT category). Under market risk management, liquidity risk, interest rate risk, equity price risk and foreign exchange risk are monitored.

Market Risk is managed in accordance to the Board approved Investment Policy, Risk Management Policy, Asset Liability Management (ALM) Policy, Equity Investments Policy, Foreign Exchange Policy. The policies lay down well-defined organisation structure for market risk management functions and processes whereby the market risks carried by the Bank are identified, measured, monitored and controlled.

Organization Structure for Market Risk Management function:

The organizational structure of the Bank for Market Risk Management function has the Board of Directors at the apex level that maintains overall oversight on management of risks. The Risk Management Committee of Board (RMCB) devises policy and strategy for integrated risk management which includes market risk. At operational level, Asset Liability Management Committee (ALCO) monitors management of market risk. The main functions of ALCO include balance sheet planning from a risk return perspective including the strategic management of interest rate risk and liquidity risk.

Risk reporting, measurement, mitigation and monitoring systems:
Exposure Limits:

The Bank has put in place various prudential limits for Market Risk Management such as financial benchmarks, entry level ratings for investment, operations in various market segments, and limits for maturity, issuer wise, single party exposure, industry wise exposure, modified duration, stop loss, day light limit, net overnight open position limits, Value at Risk (VaR) etc. The risk limits are monitored across different levels of the Bank on an ongoing basis.

Liquidity Risk Management:

- Gap analysis based on residual maturity/ behavioural pattern of assets and liabilities as prescribed by RBI;
- Monitoring of prudential (tolerance) limits set for different residual maturity time buckets for efficient asset liability management;
- Short term Dynamic Liquidity Statement is used to monitor the Bank's short term liquidity position on a dynamic basis in a time horizon spanning 1-90 days. Short term liquidity profile is estimated on the basis of business projections and other commitments;
- Monitoring of Large Deposits and Loans on a continuous basis;
- Review of various liquidity ratios by ALCO.

Interest Rate Risk Management:

- Gap Analysis of rate sensitive assets and rate sensitive liabilities and monitoring of prudential (tolerance) limits prescribed.
- Duration Gap Analysis framework is in place for management of interest rate risk. The Bank estimates and monitors Earnings at Risk (EaR) and Modified Duration Gap (MDGap) periodically against adverse movement in interest rates for assessing impact on Net Interest Income (NII) and Market Value of Equity (MVE). EAR and MVE thresholds have been prescribed and monitored/ reviewed by ALCO.

Equity Price Risk Management:

The Bank's Equity Investment Policy contains the limits on exposure to capital market, stop loss limits for management of equity price risk. Equity Investment Committee of executives is constituted to take decisions of investment/ dis-investment.

Foreign Exchange Risk Management:

The Bank's Forex Policy prescribes various limits on dealing, aggregate gap, day light limit, overnight open position limit, stop loss, Value at Risk (VaR) etc. for management of foreign exchange risk. These risk limits are monitored across different levels of the Bank.

Portfolios covered by Standardised Approach :

Trading book portfolio (investments under Held for Trading (HFT) and Available for Sale (AFS)) is covered by standardised approach. Bank has put in place a system for calculating capital charge for market risk in trading portfolio as per RBI guidelines viz. Standardised Duration Approach.

Capital requirement for:

(₹ in crore)

Particulars	31-3-2012	31-3-2011
Interest Rate Risk	42.11	8.64
Equity Position Risk	19.77	1.09
Foreign Exchange Risk	2.02	-

IX. OPERATIONAL RISK:**Policy and Strategy for Operational Risk Management:**

Bank defines operational risk as the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events. Operational risk includes legal risk but excludes strategic and reputational risk. The Bank faces Operational Risk due to its exposure to potential errors, frauds, or unforeseen catastrophes resulting in unexpected losses in the course of business activities.

Operational Risk is managed in accordance with the Board approved Risk Management Policy. Other policies adopted by the Bank which deal with management of operational risk are Information Technology Policy, Policy on Know Your Customer and Anti Money Laundering, Vigilance Policy, Policy of detection, reporting, classification and closure of frauds, Policy on Outsourcing of Financial Services.

Organizational Structure for Operational Risk Management function:

The organizational structure of the Bank for Operational Risk Management function has the Board of Directors at the apex level that maintains overall oversight of management of risks. The Risk Management Committee of Board (RMCB) devises policy and strategy for integrated risk management which includes operational risk. At operational level, Operational Risk Management Committee (ORMC) monitors management of operational risk. The main functions of ORMC are to monitor and ensure appropriateness of operational risk management and recommend suitable control measures for mitigating the same.

Risk reporting, measurement, mitigation and monitoring systems:

- Manual of Instructions - Bank has put in place manuals on all important functional areas viz. manual on Deposits, Commercial Credit, Advances, Treasury, IT roles and responsibilities etc. covering entire gamut of business and are circulated among all concerned. Amendments and modifications to these guidelines are implemented through circulars sent to all the offices.
- Insurance cover has been obtained for major potential operational risk losses.
- Risk Measurement - The level and direction of operational risk is assessed using risk profile templates prescribed by RBI on quarterly basis and reviewed by Board and RMCB.

Approach for Operational Risk capital assessment:

In accordance with RBI guidelines, the Bank has adopted Basic Indicator Approach (BIA) for computation of capital charge for operational risk.

X. INTEREST RATE RISK IN THE BANKING BOOK (IRRBB):**Policy and Strategy for Interest Rate Risk Management:**

Interest rate risk in banking book represents the Bank's exposure to adverse movements in interest rates with regard to its non-trading exposures. Interest rate risk is measured by doing a gap analysis as well as factor sensitivity analysis. Bank holds assets, liabilities with different maturity and linked to different benchmark rates, thus creating exposure to unexpected changes in the level of interest rates in such markets.

Interest Rate Risk is managed in accordance to the Board approved Asset Liability Management (ALM) Policy, Risk Management Policy. The policies lay down well-defined organisation structure for interest rate risk management functions and processes whereby the interest rate risks carried by the Bank are identified, measured, monitored and controlled.

Organization Structure for Interest Rate Risk Management function:

The organizational structure of the Bank for Interest Rate Risk Management function has the Board of Directors at the apex level that maintains overall oversight of management of risks. The Risk Management Committee of Board (RMCB) devises policy and strategy for integrated risk management which includes interest rate risk. At operational level, Asset

Liability Management Committee (ALCO) monitors management of interest rate risk. The main functions of ALCO include balance sheet planning from a risk return perspective including the strategic management of interest rates and liquidity risks.

Risk reporting, measurement, mitigation and monitoring systems:

- Gap Report – Gap or mismatch risk is calculated by calculating gaps for interest rate sensitive assets, liabilities and off-balance sheet positions in different time buckets.
- Earnings perspective - Based on the gap report, Earnings at Risk (EaR) approximates the impact of an interest rate/re-pricing shock for a given change in interest rate on the net interest income (difference between total interest income and total interest expense) over a one year horizon.
- Economic value perspective - As against the earnings approach, interest rate risk is monitored based on the present value of the Bank’s expected cash flows. A modified duration approach is used to ascertain the impact on interest sensitive assets, liabilities and off-balance sheet positions for a given change in interest rates.

Nature of IRRBB and Key assumptions:

- Interest rate risk is measured by using Earnings Perspective and Economic Value Perspective method.
- The distribution into rate sensitive assets and liabilities under Interest Rate Sensitivity Statement, Coupons, Yields are as prescribed in ALM policy of the Bank.
- Non-maturity deposits (current and savings) are classified into appropriate buckets according to the study of behavioural pattern. In case of these deposits, volatile portion is classified into ‘1-28 Days’ time bucket and remaining core portion into ‘1-3 years’ time bucket.

Quantitative Disclosures:

Increase (decline) in earnings and economic value (or relevant measure used by management) for upward and downward rate shocks according to management’s method for measuring IRRBB.

Earnings Perspective:

(₹ in crore)

Interest rate shock	31-3-2012	31-3-2011
1% change in interest rate for 1 year	3.53	6.44

Economic Value Perspective:

(₹ in crore)

Interest rate shock	31-3-2012	31-3-2011
200 basis point shock	76.52	21.62

To provide convenience to our stakeholders, we have translated sections 3-11 of the Annual Report in marathi language.

The Marathi language section begins hereon:

अनुक्रमणिका

नोटीस	९१
संचालक मंडळाचा अहवाल	१००
लेखापरिक्षकांचा अहवाल	११७
ताळेबंद	११८
नफा तोटा पत्रक	११९
रोख प्रवाह पत्रक	१२०
परिशिष्टे	१२१
हिशोबाच्या प्रमुख धोरणाबाबत स्पष्टीकरण	१२८
जमाखर्चाबाबत टिप्पणी	१३३

नोंदणीकृत कार्यालय :

दि रत्नाकर बँक लि.,

शाहूपुरी, १ली गल्ली, कोल्हापूर - ४१६ ००१. महाराष्ट्र राज्य, (भारत).

फोन : (०२३१) २६५६८३१, २६५३००६,

फॅक्स : (०२३१) २६५३६५८

नियंत्रण कार्यालय :

दि रत्नाकर बँक लि.,

वन इंडियाबुल्स सेंटर, टॉवर २, ६वा मजला, ८४१, सेनापती बापट मार्ग,

लोअर परेल (प), मुंबई - ४०० ०१३. फोन : (०२२) ४३०२०६००,

फॅक्स : (०२२) ४३०२०५२०

दि रत्नाकर बँक लिमिटेड

नोंदणीकृत कार्यालय : शाहूपुरी, १ली गल्ली, कोल्हापूर - ४१६ ००१.

नियंत्रण कार्यालय : वन इंडियाबुल्स सेंटर, टॉवर २, ६वा मजला, ८४१, सेनापती बापट मार्ग, लोअर परेल (प), मुंबई - ४०० ०१३.

(इंग्रजी नोटीसीचा स्वैर मराठी अनुवाद)

नोटीस

नोटीस देण्यात येते की, दि रत्नाकर बँक लिमिटेडची (बँक) ६९ वी वार्षिक सर्वसाधारण सभा "भारतरत्न", डॉ. एम. विश्वेश्वरय्या मेमोरियल हॉल, सी.एस.नं.२२७/१, प्लॉट नं.५, इ' वॉर्ड, सेंट्रल एक्साईज ऑफिस समोर, किरण बंगल्याजवळ, ताराबाई पार्क, कोल्हापूर - ४१६ ००३ येथे बुधवार, ऑगस्ट २९, २०१२ रोजी दुपारी ठिक १२.०० वाजता भरणार आहे. त्यावेळी खालीलप्रमाणे कामकाज होईल.

सर्वसाधारण कामकाज

१. मार्च ३१, २०१२ रोजी पूर्ण झालेल्या आर्थिक वर्षाचे लेखा परिक्षण झालेले ताळेबंद, नफा-तोटा पत्रक व संचालक मंडळ आणि लेखा परिक्षक यांच्या अहवालाचा स्वीकार करून विचार करणे आणि कायम करणे.
२. लाभांश जाहीर करणे.
३. श्री. बी.डी. आरवाडे हे संचालक क्रम पद्धतीने निवृत्त होत आहेत. त्यांचे जागी संचालकांची निवड करणे. निवृत्त होणारे संचालक फेरनिवडणुकीस पात्र असून ते निवडणुकीस उभे आहेत.
४. श्री. गिरीष गोडबोले हे संचालक क्रम पद्धतीने निवृत्त होत आहेत. त्यांचे जागी संचालकांची निवड करणे. निवृत्त होणारे संचालक फेरनिवडणुकीस पात्र असून ते निवडणुकीस उभे आहेत.
५. खाली नमूद केलेल्या तपशिलाप्रमाणे अथवा आवश्यक असल्यास त्यामध्ये जरूर तो बदल करून अथवा बदल न करता खालील ठराव **सर्वसाधारण ठराव** म्हणून संमत करावा.

"**ठराव मंजूर करण्यात येतो की**, भारतीय रिझर्व्ह बँकेची मंजुरी घेणेचे अटीवर व कंपनी कायदा, १९५६, कलम क्र. २२४ व २२५ आणि या कायद्यातील इतर लागू असलेल्या तरतूदी तसेच बँकींग रेग्युलेशन अॅक्ट, १९४९ मधील तरतूदीस अनुसरून मे. एस.आर. बाटलीबॉय आणि कं. चार्टर्ड अकॉंटंटस् (नोंदणी क्र. ३०१००३इ) किंवा रिझर्व्ह बँकेने मंजुरी दिलेल्या इतर व्यक्ती यांची मे. पी. जी. भागवत, चार्टर्ड अकॉंटंटस् यांचे जागी बँकेचे मुख्य लेखा परिक्षक म्हणून बँकेच्या येत्या सर्वसाधारण सभेपासून पुढील सर्वसाधारण सभेपर्यंत नियुक्ती करणे व लेखा परिक्षण समितीच्या शिफारसीनुसार बँकेचे मार्च ३१, २०१३ रोजी संपणाऱ्या वर्षाचे लेखा परिक्षण करणेचे कामी त्यांचा मेहनताना (अदा करणेच्या अटीसह) ठरविणे तसेच त्यावरील सेवा कर व इतर लागू कर देणे व याव्यतिरिक्त झालेले प्रत्यक्ष खर्च अदा करणे यासाठीचे अधिकार संचालक मंडळास देणेत येत आहेत."

६. खाली नमूद केलेल्या तपशिलाप्रमाणे अथवा आवश्यक असल्यास त्यामध्ये जरूर तो बदल करून अथवा बदल न करता खालील ठराव **सर्वसाधारण ठराव** म्हणून संमत करावा.

"**ठराव मंजूर करण्यात येतो की**, कंपनी कायदा, १९५६ मधील कलम क्र. २२८ व या कायद्यातील इतर लागू असलेल्या तरतूदी तसेच बँकींग रेग्युलेशन अॅक्ट १९४९ मधील तरतूदीस अनुसरून बँकेचे मुख्य लेखा परिक्षक यांचे सल्ल्याने आवश्यकतेनुसार शाखा लेखा परिक्षक म्हणून कामकाज करणेकरिता शाखा लेखा परिक्षकांची नेमणूक करणे आणि लेखा परिक्षण समितीच्या शिफारसीनुसार बँकेचे ३१ मार्च २०१३ रोजी संपणाऱ्या वर्षाचे लेखा परिक्षण करणेचे कामी त्यांचा मेहनताना ठरविणे तसेच त्यावरील सेवा कर व इतर लागू कर देणे व याव्यतिरिक्त झालेले प्रत्यक्ष खर्च अदा करणे यासाठीचे अधिकार संचालक मंडळास देणेत येत आहेत."

विशेष कामकाज

७. खाली नमूद केलेल्या तपशिलाप्रमाणे अथवा आवश्यक असल्यास त्यामध्ये जरूर तो बदल करून अथवा बदल न करता खालील ठराव **सर्वसाधारण ठराव** म्हणून विचारात घ्यावा.

"**ठराव मंजूर करण्यात येतो की**, श्री. जयराज पुरंदरे यांची कंपनी कायदा, १९५६ मधील कलम नं. २६० व बँकेच्या आर्टिकल्समधील तरतूदीनुसार बँकेच्या अतिरिक्त संचालकपदी नियुक्ती झाली होती, त्यांची मुदत येत्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेपर्यंत आहे, त्यांची

संचालकपदी नेमणूक होणेसाठी कंपनी कायदा १९५६ च्या कलम क्र. २५७ मधील तरतूदीनुसार बँकेच्या सभासदांकडून त्यांच्या उमेदवारीचा लेखी प्रस्ताव आलेला आहे व या प्रस्तावास अनुसरून व क्रमपद्धतीने निवृत्त होणेच्या अटीवर श्री. जयराज पुरंदरे यांची संचालकपदी नियुक्ति करणेत येत आहे."

८. खाली नमूद केलेल्या तपशिलाप्रमाणे अथवा आवश्यक असल्यास त्यामध्ये जरूर तो बदल करून अथवा बदल न करता खालील ठराव **सर्वसाधारण ठराव** म्हणून विचारात घ्यावा.

"**ठराव मंजूर करण्यात येतो की**, श्री. पी. सुधीर राव यांची कंपनी कायदा, १९५६ मधील कलम नं. २६० व बँकेच्या आर्टिकल्समधील तरतूदीनुसार बँकेच्या अतिरिक्त संचालकपदी नियुक्ती झाली होती, त्यांची मुदत येत्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेपर्यंत आहे, त्यांची संचालकपदी नेमणूक होणेसाठी कंपनी कायदा १९५६ च्या कलम क्र. २५७ मधील तरतूदीनुसार बँकेच्या सभासदांकडून त्यांच्या उमेदवारीचा लेखी प्रस्ताव आलेला आहे व या प्रस्तावास अनुसरून व क्रमपद्धतीने निवृत्त होणेच्या अटीवर श्री पी. सुधीर राव यांची संचालकपदी नियुक्ती करणेत येत आहे."

९. खाली नमूद केलेल्या तपशिलाप्रमाणे अथवा आवश्यक असल्यास त्यामध्ये जरूर तो बदल करून अथवा बदल न करता खालील ठराव **विशेष ठराव** म्हणून विचारात घ्यावा.

"**ठराव मंजूर करण्यात येतो की**, कंपनी कायदा, १९५६, बँकींग रेग्युलेशन अॅक्ट, १९४९ व बँकेच्या आर्टिकल्समधील तरतूदीस अनुसरून तसेच रिझर्व्ह बँकेची मंजुरी मिळण्याच्या अटीवर अर्धवेळ चेअरमन श्री. एस.जी. कुते यांना सुधारित मेहनताना जुलै ०१, २०१२ पासून ₹ १.१५ लक्ष प्रती महिना (यापूर्वी तो ₹ १.०० लक्ष प्रती महिना होता) व रिझर्व्ह बँक यांनी मंजूर केलेप्रमाणे आणि त्यास संचालक मंडळ व श्री. एस.जी. कुते यांच्या सहमती नुसार देणेस मंजुरी देणेत येत आहे.

पूढे ठराव मंजूर करण्यात येतो की श्री. एस.जी. कुते यांच्या नेमणूकीसंदर्भातील भागधारकानी यापूर्वी मंजुरी दिलेल्या इतर अटी व शर्तीमध्ये कोणताही बदल नाही."

१०. खाली नमूद केलेल्या तपशिलाप्रमाणे अथवा आवश्यक असल्यास त्यामध्ये जरूर तो बदल करून अथवा बदल न करता खालील ठराव **सर्वसाधारण ठराव** म्हणून विचारात घ्यावा.

"**ठराव मंजूर करण्यात येतो की**, कंपनी कायदा, १९५६, बँकींग रेग्युलेशन अॅक्ट, १९४९ व बँकेच्या आर्टिकल्समधील तरतूदीस अनुसरून तसेच रिझर्व्ह बँकेची मंजुरी मिळण्याच्या अटीवर व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी श्री. विश्ववीर आहुजा यांना सुधारित मेहनताना जुलै ०१, २०१२ पासून ₹ ६३ लक्ष प्रती वर्ष (यापूर्वी तो ₹ ५४ लक्ष प्रती वर्ष होता) व नोटीसीच्या खुलासा टिप्पणीमध्ये दिलेल्या तपशिलाप्रमाणे आणि रिझर्व्ह बँक यांनी त्यामध्ये बदल सुचविलेस त्याप्रमाणे आणि त्यास संचालक मंडळ व श्री. विश्ववीर आहुजा यांच्या सहमती नुसार देणेस मंजुरी देणेत येत आहे.

पूढे ठराव मंजूर करण्यात येतो की श्री. विश्ववीर आहुजा यांच्या नेमणूकीसंदर्भातील इतर अटी व शर्तीमध्ये कोणताही बदल नाही."

११. खाली नमूद केलेल्या तपशिलाप्रमाणे अथवा आवश्यक असल्यास त्यामध्ये जरूर तो बदल करून अथवा बदल न करता खालील ठराव **विशेष ठराव** म्हणून विचारात घ्यावा.

"**ठराव मंजूर करण्यात येतो की**, कंपनी कायदा, १९५६ मधील कलम क्र. ३१ व इतर लागू असलेल्या तरतूदी, बँकींग रेग्युलेशन अॅक्ट, १९४९ मधील तरतूदी व इतर लागू असलेले कायदे यास अनुसरून (त्यातील वैधानिक सुधारणा किंवा काही कालावधीकरिता लागू असलेल्या कायद्यामधील सुधारणा व वेळोवेळी झालेल्या बदलासह) व केंद्र सरकार, भारतीय रिझर्व्ह बँक व योग्य अधिकारप्राप्त व्यक्ती (येथून पूढे 'योग्य अधिकारप्राप्त व्यक्ती') कडून मंजुरी घेणेच्या अटीवर तसेच अशी मान्यता / अनुमती / परवानगी आणि / किंवा मंजुरी (येथून पूढे "आवश्यक मान्यता") देत असतानाचेवेळी त्यांचेपैकी कोणीही निश्चित केलेल्या शर्ती व बदलाच्या अटी बँकेचे संचालक मंडळ (येथून पूढे "संचालक मंडळ") यामध्ये संचालक मंडळाच्या समितीचा किंवा येथून पूढे सदर ठरावाअन्वये देणेत आलेल्या अधिकाराचा वापर करणाऱ्या समितीचा समावेश आहे) मान्य करेल, त्यानुसार बँकेच्या आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशनमध्ये खालीलप्रमाणे बदल करणेत येत आहेत :

- i. कलम १ मध्ये सध्या असलेली "कंपनी" या संज्ञेची व्याख्या वगळण्यात यावी व त्याजागी खाली दिलेल्या संज्ञेचा समावेश करण्यात यावा.
"कंपनी/बँक" म्हणजे "दि रत्नाकर बँक लिमिटेड"
- ii. कलम १ मध्ये असलेली सध्याची "वर्ष" या संज्ञेची व्याख्या वगळण्यात यावी व त्याजागी "आर्थिक वर्ष" (खाली नमूद केल्याप्रमाणे) या संज्ञेचा समावेश करण्यात यावा आणि "दिनदर्शिका वर्ष" ही संज्ञा कलम ७१ वगळता ज्या ज्या ठिकाणी आहे तिथून वगळण्यात यावी व ती "आर्थिक वर्ष" अशी करण्यात यावी :
"आर्थिक वर्ष" याचा अर्थ कायद्यातील कलम क्र. २(१७) मध्ये निश्चित केल्याप्रमाणे असेल.
- iii. सध्याचे कलम ७ वगळण्यात यावे त्याऐवजी खालील कलमाचा उल्लेख करावा:
०७. कोणत्याही समभागाची, डिबेंचर्स किंवा कंपनीचे इतर रोखे याची रक्कम भरणेकरिता किंवा भरणेची हमी देणेकरिता (पूर्णपणे अथवा अटीवर) किंवा कोणत्याही समभागाची, डिबेंचर्स किंवा कंपनीचे इतर रोखे याचे संपादन करण्यासाठी किंवा संपादनाच्या हमीसाठी रक्कम भरण्याकरिता किंवा भरण्याची हमी देण्याकरिता (पूर्णपणे अथवा अटीवर) कंपनी कोणत्याही व्यक्तिस, कोणत्याही वेळेस दलाली देऊ शकते, तथापि समभाग, डिबेंचर्स किंवा कंपनीचे इतर रोखे याकरिता दिली जाणारी दलाली ही भांडवलामधून द्यावयाची झाल्यास अथवा देय असल्यास, कायदेशिर अटी व आवश्यकतांची पूर्तता व्हावी व दलालीची रक्कम किंवा दर हा कायद्यामध्ये व बँकिंग रेग्युलेशन ॲक्ट, १९४९ मध्ये विहित असल्याप्रमाणे असावा. सदर दलाली ही रोख स्वरूपात अथवा कंपनीचे समभाग, डिबेंचर्स किंवा कंपनीचे इतर रोखे या स्वरूपात अथवा काही मर्यादित एक मार्गाने किंवा काही मर्यादित इतर मार्गाने देण्यात येऊ शकते. कंपनी समभाग, डिबेंचर्स किंवा इतर रोखे यांचे वाटप करीत असतानासुद्धा कायदेशीर असेल अशी दलाली देऊ शकते.
- iv. सध्याचे कलम क्र. १६ वगळण्यात यावे व त्याऐवजी खालील नवीन कलम १६ चा समावेश करावा :
१६. भागधारकांच्या नावामध्ये कंपनीकडे नोंद नावात बदल झालेस, किंवा स्त्रीचे लग्नानंतर नाव बदललेस, त्याच्या नावामधील झालेला बदल, याबाबतचा आवश्यक पुरावा सादर करून कंपनीच्या पुस्तकात नोंद करण्यास अर्ज दाखल करत नाही, तोपर्यंत त्याच्या कंपनीकडे नोंद असलेल्या नावाव्यतिरिक्त इतर नावाने लाभांश देता येऊ शकणार नाही अथवा मतदान करता येणार नाही.
- v. "मी/आम्ही" या शब्दाने सुरु होणारा व "इ. ची सही" या शब्दाने संपणारा कलम ४६ मधील परिच्छेद वगळण्यात यावा.
- vi. सध्याचे कलम ४७ अ वगळण्यात यावे त्याऐवजी खालील नवीन ४७ अ कलमाचा समावेश करावा :
४७ अ. कोणत्याही व्यक्तीस/व्यक्तीच्या समुहास एकूण भरणा झालेल्या भांडवलाच्या ५ टक्के किंवा त्यापेक्षा (किंवा रिझर्व्ह बँकेने सादर प्रमाणात वेळोवेळी केलेल्या बदलाप्रमाणे) जास्त शेअर्स, रिझर्व्ह बँकेची पूर्वपरवानगी मिळत नाही तोपर्यंत खरेदी करता येणार नाहीत.
- vii. सध्याचे कलम ५४ वगळण्यात यावे.
- viii. कलम ५७ नंतर कलम ५७ अ हे नवीन कलम समाविष्ट करणेत यावे.
५७ अ. या कलमातील तरतूद डिबेंचर्स व इतर रोखे ट्रान्स्फर अथवा कायदेशिर ट्रान्समिशन करिता जशीच्या तशी लागू आहे.
- ix. कलम ५९ मध्ये नमूद "कलम ९२" हा शब्द वगळण्यात यावा व त्याऐवजी "कलम ९१" हा शब्द समाविष्ट करावा.
- x. कलम ७६ मध्ये नमूद "कलम ७४" हा शब्द वगळण्यात यावा व त्याऐवजी "कलम ७३" हा शब्द समाविष्ट करावा.

- xi. सध्याचे कलम ८१ वगळण्यात यावे त्याऐवजी खालील नवीन ८१ कलमाचा समावेश करावा :
८१. संचालक मंडळाचे अध्यक्ष हे प्रत्येक वार्षिक सर्वसाधारण सभेचे अध्यक्ष होणेस पात्र असतील, मग ती वार्षिक असेल किंवा विशेष सर्वसाधारण सभा असेल. ज्यावेळी संचालक मंडळावर अध्यक्ष नसतील, किंवा सभेस उपस्थित राहण्यासाठी निश्चित केलेल्या वेळेपासून १५ मिनिटात ते उपस्थित न राहिल्यास, अशावेळी संचालक मंडळातील उपस्थित संचालकांचेपैकी कोणासही सभेचे अध्यक्ष म्हणून नियुक्त करू शकतात. जर कोणीही संचालक उपस्थित नसतील किंवा अध्यक्षपद स्विकारणेस संचालकानी नकार दिलेस, भागधारक त्यांचेपैकी एकास अध्यक्ष म्हणून नियुक्त करू शकतात.
- xii. कलम ९७ मध्ये असलेले शब्द "किंवा जर असे नेमणूकदार हे महामंडळ असेल, तर मोहोर ठेवून, आणि एक किंवा एकापेक्षा जास्त साक्षीदार घेऊन सिद्धता करू शकते" वगळण्यात यावेत आणि त्याऐवजी "लेखी स्वरूपात अधिकृत परवानगी द्यावी किंवा जर असे नेमणूकदार हे महामंडळ असले, तर एखाद्या अधिकाऱ्याने सही करावी किंवा त्यानी मुखत्यार अधिकृत करावे." हे शब्द समाविष्ट करावेत.
- xiii. कलम १०७ मधील "(कलम १०९ मध्ये दिल्याप्रमाणे)" हे शब्द वगळून त्याऐवजी "(कलम १०८ मध्ये दिल्याप्रमाणे)" हे शब्द समाविष्ट करणेत यावेत.
- xiv. सध्याचे कलम ११० अ वगळण्यात यावे व त्याजागी खालीलप्रमाणे नवीन कलम ११० अ समाविष्ट करावे :
- ११० अ. संचालक भत्यातिरिक्त, संचालक मंडळ सभा किंवा कोणत्याही समित्यांच्या सभा किंवा कंपनीची वार्षिक सर्वसाधारण सभा यास उपस्थित राहण्याकरिता संचालकांकडून झालेले प्रवास, हॉटेल खर्च व इतर अनुषंगिक खर्च हे संचालक मंडळाने न्याय भरपाई म्हणून विचारात घेतलेल्या रक्कमेची संचालक प्रतिपूर्ती करू शकतात.
- xv. सध्याचे कलम ११२(अ) वगळण्यात यावे व त्याजागी खालीलप्रमाणे नवीन कलम ११२(अ) समाविष्ट करणेत यावे :
- "नेमणूकीकरिता आवश्यक असलेले पात्रता समभाग कायदा, कलम क्र. २७० मधील उप-कलम (१) मध्ये दिलेल्या मुदतीमध्ये ते संपादन करण्यास अयशस्वी ठरले, किंवा त्यानंतर कोणत्याही वेळेला त्यांचेकडे समभाग नसल्यास."
- xvi. कलम ११२(१) मधील शब्द "कलम १२१" वगळण्यात यावे व त्याजागी "कलम १२०" हा नवीन शब्द समाविष्ट करावा.
- xvii. कलम १४६ मधील "वेळोवेळी घोषित" या शब्दानंतर येणारा "वार्षिक" हा शब्द वगळण्यात यावा.

संचालक मंडळाचे वतीने

वीरता पी.जैन
कंपनी सेक्रेटरी

मुंबई, २५ जुलै, २०१२

टिप :

- सभासद सभेस उपस्थित राहण्यास व मतदान करणेस पात्र असतील. तसेच स्वतःऐवजी सभेस उपस्थित राहण्यासाठी व मतदान करणेसाठी प्रतिनिधी म्हणून भागधारकांची अगर अन्य व्यक्तींची नेमणूक करता येईल. प्रतिनिधी बँकेचा भागधारक असला पाहिजे असे नाही. प्रॉक्झि या वार्षिक सर्वसाधारण सभा सुरु होणेच्या ४८ तास आगोदर नोंदणीकृत कार्यालय / प्रशासकीय कार्यालय / नियंत्रण कार्यालयाकडे सादर केल्या पाहिजेत.
- भागधारकांचे रजिस्टर आणि बँकेची शेअर ट्रान्स्फर पुस्तके गुरुवार, ऑगस्ट २३, २०१२ ते बुधवार, ऑगस्ट २९, २०१२ पर्यंत (दोन्ही दिवस धरून) बंद राहतील. मार्च ३१, २०१२ रोजी संपलेल्या वर्षाकरिताचा ₹ ०.३० प्रती पूर्ण अदा शेअर इतका लाभांश सर्वसाधारण सभेमध्ये जाहीर होणेच्या अटीवर गुरुवार, ऑगस्ट ३०, २०१२ पासून खालीलप्रमाणे देय आहे.

- i) फिजीकल फॉर्ममध्ये शेअर्स असलेल्या सभासदांकरिता बुधवार, ऑगस्ट २२, २०१२ पर्यंत फिजीकल फॉर्ममध्ये मिळालेल्या वैध शेअर ट्रान्स्फर्सचा इफेक्ट देऊन गुरुवार, ऑगस्ट २३, २०१२ रोजी सभासद यादीमध्ये नावे नोंद असलेल्या सभासदांना; आणि
 - ii) इलेक्ट्रॉनिक फॉर्ममध्ये शेअर्स असलेल्या सभासदांकरिता नॅशनल सिक्युरिटीज डिपॉजिटरी लिमिटेड (NSDL) व सेंट्रल डिपॉजिटरी सर्व्हिसेस लिमिटेड (CDSL) यांचेकडून बुधवार, ऑगस्ट २२, २०१२ रोजी कामकाज वेळ संपलेनंतर मिळालेल्या यादीमध्ये नोंद असलेल्या सभासदांना.
३. कंपनी कायदा, १९५६ कलम क्र. २०५सी च्या तरतुदीनुसार मुदत संपलेपासून सात वर्षांपर्यंत न मागणी/अदा न केलेल्या लाभांशाची रक्कम ही केंद्र सरकारच्या इनव्हेस्टर्स एज्युकेशन अँड प्रोटेक्शन फंडला वर्ग करावी लागते व एकदा या फंडला रक्कम वर्ग केलेनंतर भागधारकास सदर रक्कम बँकेकडे अथवा या फंडाकडे मागणी करता येत नाही . त्यानुसार सन २००३-०४ या आर्थिक वर्षाची अशा मागणी न केलेल्या लाभांशाची रक्कम सदर फंडास वर्ग करणेत आली आहे. या भागधारकांनी त्यांच्या सन २००४ नंतरच्या आर्थिक वर्षाच्या लाभांशाची रक्कम अद्याप घेतली नाही त्यांनी सत्वर लाभांशाची रक्कम मागणी करावी.
 ४. कंपनी भागधारकांनी त्यांच्या वतीने प्रतिनिधीने सर्वसाधारण सभेस हजर राहणे व मतदान करणेकरिता कंपनी कायदा १९५६ कलम नं. १८७ नुसार प्रतिनिधी नेमणूकीच्या बोर्ड ठरावाची सर्टिफाईड प्रत पाठवावी.
 ५. कंपनी कायदा १९५६ कलम क्र. १७३ नुसार आवश्यक असणारे वार्षिक सर्वसाधारण सभेमध्ये होणाऱ्या विशेष कामकाजासंदर्भातील स्पष्टीकरण (Explanatory Statement) सोबत जोडले आहे.
 ६. भागधारक / प्रतिनिधीना विनंती आहे की त्यांनी सभेस येतेवेळी अॅटेंडन्स स्लिप व अहवालाची प्रत सोबत घेऊन यावे.
 ७. फिजीकल फॉर्ममध्ये शेअर्स असलेल्या भागधारकांनी त्यांच्या पत्त्यामध्ये काही बदल असलेस त्याबाबत संपर्काकरिता इ-मेल अॅड्रेस, भ्रमणध्वनी/दूरध्वनी क्रमांक इ.संदर्भात बँकेचे रजिस्ट्रार व ट्रान्सफर एजंट लिंक इनटाईम इंडिया प्रा.लि. सी-१३, पन्नालाल सिल्क मिल्स कंपाऊंड, एल.बी.एस. मार्ग, भांडूप (पश्चिम), मुंबई - ४०० ०७८ याना कळवावे. त्यांचा फोन क्र. ०२२ २५९४६९७०, फॅक्स क्र. ०२२ २५९४६९६९ इमेल : ratnakarbank@linkintime.co.in इलेक्ट्रॉनिक फॉर्ममध्ये शेअर्स असलेल्या भागधारकांनी वरीलबाबतची नोंद त्यांच्या डिपोकडे करावी.
 ८. कंपनी कायदा कलम नं. १०९अ नुसार शेअर्स करिता नामांकनाची सुविधा उपलब्ध आहे.
 ९. बँकेच्या शेअर्सकरिता डिमटेरिलायझेशनची सुविधा बँकेने उपलब्ध करून दिली आहे. शेअर्सच्या डिमटेरिलायझेशनमुळे बँकेचे शेअर्स हाताळणी सुलभ व सोयीस्कर होते, तसेच शेअर्स सत्वर व सुरक्षितपणे वर्ग करता येतात, वर्ग करणेकरिता स्टॅम्प ड्युटी द्यावी लागत नाही व व्यवहार खर्च कमी होतो. म्हणून, फिजीकल फॉर्ममध्ये शेअर्स असलेल्या भागधारकांना विनंती आहे की, त्यांनी सोयीच्या व सुरक्षिततेच्या दृष्टीने या सुविधेचा लाभ घ्यावा.
 १०. भागधारकांना हिशोबी पुस्तके किंवा बँकेच्या इतर व्यवहारासंबंधी माहिती हवी असलेस त्यांनी सभेच्या किमान सात दिवस अगोदर बँकेस लेखी स्वरूपात मागणी करावी अशी विनंती आहे, यामुळे बँकेस सभेदिवशी माहिती तयार ठेवणेस शक्य होईल.

संचालक मंडळाचे वतीने

वीरता पी.जैन
कंपनी सेक्रेटरी

मुंबई, २५ जुलै, २०१२

कामकाजासंबंधी स्पष्टीकरण

कंपनी कायदा १९५६ कलम क्र.१७३ (२) नुसार

विषय क्र.७

श्री. जयराज पुरंदरे हे डिसेंबर २०११ पर्यंत प्राईसवॉटरहाऊसकुपर्स प्रा. लि. (PricewaterhouseCoopers Pvt. Ltd.) या कंपनीचे विभागीय व्यवस्थापकीय भागीदार होते. यापूर्वी अन्स्ट अँड यंग (Ernst and Young) या कंपनीचे भारतातील अध्यक्ष होते. अन्स्ट अँड यंगमध्ये जाणेपूर्वी ते आर्थर अँडरसन इंडिया यांच्या कर व रेग्युलेटरी प्रॅक्टिसचे भारतातील मुख्य होते. ते इन्स्टिट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकॉंटंट्स ऑफ इंडियाचे सदस्य आहेत. त्यांना विदेशी गुंतवणूक सल्ला/जॉइंट व्हेचर स्थापना, विदेशी कर, वर्गमुल्य निश्चिती आणि अधिगृहण व विलीनीकरण या क्षेत्रांमधील व्यापक अनुभव आहे. वित्तीय सेवा, उर्जा आणि प्रसारमाध्यम उद्योगांसदर्भात अभिप्राय देण्यामध्ये ते विशेषताप्राप्त आहेत. विदेशी गुंतवणूक संवर्धन मंडळ, वित्त मंत्रालय आणि रिझर्व्ह बँक यासारख्या नियामक मंडळातील गुंतवणूकीच्या प्रस्तावाबाबत ते ग्राहकाना सल्ला देतात. युरोमनीने आपल्या जगातील प्रमुख कर सल्लागार यावरील अहवालामध्ये श्री. जयराज पुरंदरे हे भारतातील एक प्रमुख कर सल्लागार असलेचे म्हटले आहे. ते भारतात व विदेशामध्ये होणाऱ्या वारंवार होणाऱ्या चर्चासत्रांमधील एक वक्ते असून त्यांनी त्यांच्या विशेष प्राविण्यातील क्षेत्रासंबंधी बरेच लेख सादर केले आहेत. त्यांची सप्टेंबर १६, २०११ रोजी बँकेचे अतिरिक्त संचालक म्हणून नियुक्ती झाली असून कंपनी कायदा, १९५६ कलम क्र. २६० मधील तरतूदीनुसार त्यांची मुदत येत्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेपर्यंत आहे. कंपनी कायदा, १९५६ कलम क्र. २५७ अन्वये सभासदांकडून श्री. जयराज पुरंदरे यांच्या उमेदवारीचा प्रस्ताव आला आहे.

बँकेच्या हिताच्या दृष्टीने संचालक मंडळ सदर ठरावाची शिफारस करित आहे.

श्री. जयराज पुरंदरे यांचे व्यतिरिक्त इतर कोणत्याही संचालकांचा सदर ठराव मंजूर होण्यात कसलाही हितसंबंध नाही.

विषय क्र.८

श्री. सुधीर राव हे सध्या भारतातील २५ पेक्षा जास्त कंपन्यांशी संबंधित असून प्राथमिक स्वरूपातील संस्था तसेच नोंदणीकृत संस्था याना धोरण दिशा, व्यवसाय संशोधन व महसूल व्यवस्थापन, प्रदर्शन व भांडवल व्यवस्थापन आणि भागधारक संबंध याबाबत ते उत्कृष्ट मार्गदर्शन करतात. ते एक चपळ नॉन-एक्झिक्युटिव्ह निरीक्षक आहेत, ते कंपन्यांनी भागधारकाना चांगला परतावा द्यावा याकरिता ते आपले ग्राहक व संस्थात्मक भांडवल यामध्ये वृद्धी करण्याकडे भर देणेस प्रवृत्त करित असतात. श्री. राव यानी अनेक तंत्रज्ञान व्हेचर्समध्ये गुंतवणूक केली आहे व त्यांना सल्लाही दिला आहे, याचा परिणाम, त्यांची सार्वजनिक बाजारात नोंद घेणेस चालना मिळून शिक्षण, आरोग्याची काळजी व वित्तीय सेवा सुधारणामध्ये झाला आहे.

श्री. राव हे सन १९८९ ते १९९९ या काळामध्ये भारतीय भांडवली बाजारातील एक मुख्य घटक होते, ज्या काळात भारतीय वित्तीय सेवा व भांडवली बाजाराची पुर्नबांधणी व बदल उदयास येत होते. कारवी इन्व्हेस्टर सर्व्हिसेस लि. (Karvy Investor Services Ltd.) या गुंतवणूक सेवा देणाऱ्या संस्थेचे श्री राव हे संस्थापक संचालक आहेत. पंजाब नॅशनल बँकेचे सॅच्युरियन बँकेत विलीनीकरण होणेपूर्वी श्री. राव हे संचालक होते. सध्या ते आदित्य बिल्दा मनी लि. व राधाकृष्ण फूडलॅंड प्रा.लि (एक प्रमुख सप्लाय चेन सोल्युशन कंपनी) अशा विविध कंपन्यांच्या संचालक मंडळावर संचालक म्हणून कार्यरत आहेत. त्यांची जानेवारी ३०, २०१२ रोजी बँकेचे अतिरिक्त संचालक म्हणून नियुक्ती झाली असून कंपनी कायदा, १९५६ कलम क्र. २६० मधील तरतूदीनुसार त्यांची मुदत येत्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेपर्यंत आहे. कंपनी कायदा, १९५६ कलम क्र. २५७ अन्वये सभासदांकडून श्री. पी. सुधीर राव यांच्या उमेदवारीचा प्रस्ताव आला आहे.

बँकेच्या हिताच्या दृष्टीने संचालक मंडळ सदर ठरावाची शिफारस करित आहे.

श्री. पी. सुधीर राव यांचे व्यतिरिक्त इतर कोणत्याही संचालकांचा सदर ठराव मंजूर होण्यात कसलाही हितसंबंध नाही.

विषय क्र.९

रिझर्व्ह बँकेने त्यांच्या जुन २९, २०१० रोजीच्या पत्राने मंजुरी दिलेनुसार आणि ऑगस्ट २५, २०१० रोजी झालेल्या वार्षिक

सर्वसाधारण सभेमध्ये भागधारकांचेकडून मिळालेल्या मंजुरीनुसार श्री एस.जी. कुते यांची जुन ३०, २०१० पासून तीन वर्षांचे कालावधीकरिता ₹ १.०० लक्ष प्रतीमहिना इतक्या मानधनावर बँकेचे अर्धवेळ चेअरमन म्हणून नियुक्ती करणेत आली आहे. श्री. कुते यांनी त्यांच्या सेवेची जुन ३०, २०१२ रोजी दोन वर्षे पूर्ण केली आहेत.

श्री. एस.जी.कुते यांना समाजातील विविध स्तरावर मिळणाऱ्या मानसन्मानामुळे बँकेची पत वाढली असून त्यांच्या दुरगामी दृष्टीकोनामुळे समाजाच्या पाठबळाच्या आधारावर व्यवसायातील सुसुत्रता आणणेस व व्यवसाय धोरण (बँकेचे पारंपारिक रूप व वारसा जपणे या बाबीची खात्री विचारात घेत असताना)

निश्चित करणेस मदत झाली आहे. यामुळे श्री. विश्ववीर आहुजा, एमडी व सीईओ यांना त्यांची नवीन भूमिका व जबाबदारी अधिक प्रभावीपणे पार पाडणेस हातभार लागला आहे. श्री. कुते यांनी कोल्हापूर विभागात आणि बँकेच्या विस्तृत सेवा क्षेत्रामध्ये वित्तिय समावेशनाकरिता धोरणात्मक पुढाकार घेण्यामध्ये मोलाचे मार्गदर्शन केले आहे.

या बाबी विचारात घेता संचालक मंडळ श्री. कुते यांना त्यांच्या उर्वरीत कार्यकालासाठी ₹ १३.८० लक्ष इतके सुधारीत वार्षिक मानधन (यापूर्वी ₹ १२ लक्ष प्रतीवर्ष होते) देऊ इच्छिते.

बँकेने श्री. एस.जी. कुते यांच्या मानधनात वाढ करणेचे कामी मंजुरीकरिता भारतीय रिझर्व्ह बँकेकडे अर्ज दाखल केला आहे.

भागधारकांनी विशेष ठरावाद्वारे यास मंजुरी द्यावी अशी विनंती आहे.

श्री. कुते यांचे व्यतिरिक्त इतर कोणत्याही संचालकांचा सदर ठराव मंजूर होण्यात कसलाही हितसंबंध नाही.

विषय क्र. १०

रिझर्व्ह बँकेकडून मिळालेल्या मंजुरीपत्रातील अटी व शर्तीनुसार आणि ऑगस्ट २५, २०१० रोजी झालेल्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेमध्ये भागधारकांचेकडून मिळालेल्या मंजुरीनुसार श्री. विश्ववीर आहुजा यांची जुन ३०, २०१० पासून तीन वर्षांचे कालावधीकरिता बँकेचे व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी म्हणून नियुक्ती करणेत आली आहे. श्री. आहुजा फेब्रुवारी २०१० मध्ये बँकेच्या संचालकपदी नियुक्त झाले आहेत.

श्री. आहुजा यांनी इंडियन इन्स्टिट्यूट ऑफ मॅनेजमेंट (आयआयएम) अहमदाबाद येथून पीजीडीएमची पदवी प्राप्त केली आहे व अमेरिकेतील मिशिगन विद्यापीठातून आंतरराष्ट्रीय वित्त या विषयामध्ये एमएस केले आहे. त्यांनी बँक ऑफ अमेरिकेचे भारतीय उपखंडातील मुख्य कार्यकारी अधिकारी म्हणून मुंबई येथे काम केले आहे. त्यांच्या मुख्य कार्यकारी अधिकारी पदाच्या कारकिर्दीमध्ये बँक ऑफ अमेरिकेने त्यांच्या निवडक व्यवसायामध्ये भक्कम स्थान निर्माण करित उत्कृष्ट परिणाम साध्य केले. सन २००४ ते २००९ या दरम्यान बँक ऑफ अमेरिकेच्या भारतातील व्यवसायात उत्तमपणे वाढ झाली. त्यांच्या महसुलातील सीएजीआर (CAGR) मध्ये ४५ टक्क्याची वाढ होऊन तो आर्थिक वर्ष २००९ मध्ये ₹ १००० कोटीपेक्षा जास्त झाला. या पाच वर्षांच्या कालावधीमध्ये आरओई (ROE) ३५ टक्क्यापेक्षा कमी होता तर विभागवारीचा दर्जा उत्तम होता (शुन्य अकार्यक्षम भांडवल) आणि कॉर्पोरेट लेखापरिक्षण व नियंत्रण तपासणी मुल्यांकन समाधानकारक होते. मार्केटमध्ये लक्षवेधी ठरत भारतातील बँक ऑफ अमेरिकेस "भारतातील सर्वोत्तम विदेशी बँक" व "भारतातील सर्वात कार्यक्षम बँक" (सर्व सार्वजनिक, खाजगी क्षेत्रातील व विदेशी बँकांमध्ये) आणि क्रेडीटमध्ये भारतातील दोन सर्वोत्कृष्ट बँकांपैकी एक असा सन्मान मिळाला.

आपल्या बँकेने सुद्धा श्री. आहुजा यांचे नेतृत्वाखाली लक्षणीय प्रगती केली आहे. त्यांच्या नेतृत्वामुळे बँकेची झालेली प्रगती विचारात घेऊन मागील वर्षी संचालक मंडळाने त्यांच्या मानधनात जुलै ०१, २०११ पासून वाढ सुचविली होती, त्यास ऑगस्ट २५, २०११ रोजी झालेल्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेमध्ये व रिझर्व्ह बँकेच्या ऑक्टोबर १०, २०११ रोजीच्या पत्रान्वये मंजुरी मिळाली आहे.

श्री. आहुजा यांचेवर असलेल्या जबाबदाऱ्यांमध्ये होत असलेली वाढ, त्यांचा बँकींग क्षेत्रातील व्यापक विविधांगी अनुभव, त्यांच्या नेतृत्वाखाली आर्थिक वर्ष २०११-१२ मध्ये बँकेची झालेली लक्षणीय प्रगती ही बँकेच्या सर्वांगीण प्रगतीबरोबरच निव्वळ व्याज मिळकत, शुल्क मिळकत यात झालेली वाढ आणि अनुत्पादक कर्जांमध्ये झालेली घट या आघाड्यांवर झालेली प्रगती दर्शविते. काही ठळक उपक्रम व साध्ये पुढीलप्रमाणे :

- अ. बँकींग व्यवसायातील विविध क्षेत्रामधील गुणवत्ताप्राप्त लोकांना बँकेकडे आकर्षित करणे
- ब. नियोजित व्यवसाय वृद्धी फळास आणणेच्या दृष्टीने एक शिस्तबद्ध साचा निर्माण करणे
- क. व्यवसायाचा दर्जा उंचावणाऱ्या पद्धती व प्रक्रिया निर्माण करणे. ठेवी, कर्जे, गुंतवणूक यामध्ये झालेल्या प्रगतीची टक्केवारी ही बँकींग उद्योगामधील टक्केवारीपेक्षा सरस आहे.
- ड. व्यवसायात व नफाक्षमतेमध्ये अहवालसालात वाढ होणेबरोबरच पोर्टफोलीओ दर्जाही सुधारला.

अधिक विस्तृत माहिती खालीलप्रमाणे :

- i. कर्जे ११७ टक्क्यानी वाढून ₹ ४१३२ कोटी झाली तर ठेवी १३२ टक्क्यानी वाढून ₹ ४७३९ कोटी झाल्या.
- ii. ताळेबंद ₹ ३२३० कोटी (मार्च ३१, २०११) वरून ₹ ७२०५ कोटी (मार्च ३१, २०१२) झाला.
- iii. वर्षासाठीचा करानंतरचा नफा ₹ १२ कोटीवरून ₹ ६६ कोटी झाला.
- iv. एकूण अनुत्पादक कर्जे १.१२ टक्क्यावरून मार्च ३१, २०१२ रोजी ०.८० टक्के झाली तर निव्वळ अनुत्पादक कर्जाचे प्रमाण ०.२० टक्के राहिले.
- v. सर्व कार्यासंबंधी निकष व प्रमाण सुधारले होते.
- vi. बँकेच्या सीडी उपक्रमास इक्राकडून उच्चतम मानांकन [ICRA] A1+ मिळाले. बँकेला कॉर्पोरेट व मोठ्या संस्थांकडून ठेवी मिळून विविध बँका, वित्तिय संस्था यांची ₹ २००० कोटीहून अधिक रकमेची कर्जेही मिळाली आहेत.

रिझर्व्ह बँकेकडून व भागधारकांचेकडून मंजुरी मिळणेचे अटीवर श्री. आहुजा यांच्या मानधनामध्ये ठरावात नमूद केलेप्रमाणे वाढ करणेस संचालक मंडळाने मंजुरी दिली आहे. प्रस्तावित मानधन हे अन्य बँकांमधील त्यांच्या समपातळीवर असलेल्या वरिष्ठांना देणेत येणाऱ्या मानधनाच्या तुल्यबळ असेल.

श्री. आहुजा यांच्या सुधारित मानधनाचा सविस्तर तपशिल खालीलप्रमाणे:

क्र.	तपशिल	
१	वेतन / मोबदला	₹ ६३ लक्ष प्रतिवर्ष
२	घरभाडे भत्ता / फर्निचरसह घर महागाई भत्ता	दक्षिण मुंबईमध्ये मोफत फर्निचरसह घर किंवा वेतनाच्या ६० टक्क्यापर्यंत घरभाडे भत्ता. लागू नाही.
३	वैद्यकीय लाभ	संचालक मंडळाने वेळोवेळी ठरविल्याप्रमाणे - प्रती महिना ₹ ५०,०००/- पर्यंत वैद्यकीय बिलांच्या प्रतिभुतीसह.
४	बँकेच्या कारचा वापर	कार्यालयीन हेतूकरिता किंवा खाजगी वापरासाठी चालकासह बँकेच्या कारचा मोफत वापर. कार ही २४०० सीसीपेक्षा जास्त क्षमतेची नसावी.
५	करमणूक भत्ता	बिले सादर करून प्रत्यक्षात झालेल्या खर्चाची प्रतिभुती, यापैकी ₹ ५०० प्रती करमणूक ची प्रतिभुती व्यवस्थापकीय संचालक यांच्या स्वतःच्या प्रमाणपत्रानुसार. करमणूक भत्त्यामध्ये दोन क्लबमधील प्रवेश शुल्क / सभासदत्व शुल्क याचा समावेश असेल.
६	इतर भत्ते	
	प्रवास भाडे भत्ता	बँकेच्या धोरणानुसार.
	भविष्य निर्वाह निधी / उपदान / निवृत्ती वेतन	बँकेच्या धोरणानुसार.

सभा शुल्क	लागू नाही.
अधिलाभांश	प्रदर्शन निगडीत व संचालक मंडळाने मंजुरी दिल्यानुसार आणि भारतीय रिझर्व्ह बँकेच्या स्पष्ट संमतीनंतर.
विमा संरक्षण	कार्यालयीन कामकाज हेतूने रस्त्यावरील, रेल्वे व विमान प्रवासाकरिता.
प्रवास खर्चाची पुनर्भरपाई	बँकेच्या धोरणांनुसार हक्काच्या रजेचा मोबदला (जर बँकेच्या अटीनुसार परवानगी दिल्यास) व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी यांची मुदत संपल्यानंतर मिळू शकतो.
कर्मचारी रोखे पर्याय	संचालक मंडळाने मंजुरी दिल्यानंतर भारतीय रिझर्व्ह बँकेच्या स्पष्ट संमतीनंतर मोबदल्याचा भाग व दीर्घकालीन कामाच्या प्रोत्साहनाचा भाग म्हणून देता येईल.
कर्ज पात्रता	₹ १०० लक्षपर्यंत, बँकेच्या धोरणानुसार आणि भारतीय रिझर्व्ह बँकेच्या स्पष्ट संमतीनंतर.

बँकेने श्री. विश्ववीर आहुजा यांच्या मानधनात वाढ करणेचे कामी मंजुरीकरिता भारतीय रिझर्व्ह बँकेकडे अर्ज दाखल केला आहे. (ठरावातील व कामकाजासंबंधी स्पष्टीकरणातील तपशिलानुसार)

भागधारकांनी सर्वसाधारण ठरावाद्वारे यास मंजुरी द्यावी अशी विनंती आहे.

श्री. आहुजा यांचे व्यतिरिक्त इतर कोणत्याही संचालकांचा सदर ठराव मंजूर होण्यात कसलाही हितसंबंध नाही.

कंपनी कायदा, १९५६ कलम क्र. ३०२ मधील तरतूदीनुसार, वरील खुलासा टिप्पणासमवेत वाचला जाणारा ठराव क्र. १० हा श्री. आहुजा यांच्या मानधनातील बदलाच्या तपशिलाचा सारांश असेल.

विषय क्र. ११

दि रत्नाकर बँक लिमिटेड (बँक)ची स्थापना जून १४, १९४३ रोजी भारतीय कंपनी कायदा, १९१३ आणि कंपनी कायदा, १९५६ मधील तरतूदीनुसार झाली आहे.

वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या नोटीसीमधील विशेष ठरावात नमूद केल्याप्रमाणे आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशनमध्ये सुधारणा करण्याचा प्रस्ताव आहे. सदर बदल नियामक तरतूदी व लागू असलेल्या मार्गदर्शक सुचनांनुसार अधिक सुलभता आणणे, मुद्रणातील काही चुकांच्या सुधारणा, त्याचबरोबर व्यवहारात्मक व कार्यात्मक उपयुक्तता आणणे यादृष्टीने योजलेले आहेत.

सदर सुधारणांचा प्रस्ताव कलम क्र. ३१ व इतर लागू तरतूदीच्या आवश्यकतेनुसार बँकेच्या आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशनमधील सुधारणांसाठी वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या नोटीसीमधील विशेष ठरावास मंजुरीची विनंती करणेत आली आहे.

सध्याच्या आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशनची प्रत व विशेष ठराव क्र. ११ मध्ये नमूद केलेल्या प्रस्तावित सुधारणांसह आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशनची प्रत तपासणीकरिता बँकेच्या नोंदणीकृत/प्रशासकीय/नियंत्रण कार्यालयाकडे ऑगस्ट २९, २०१२ रोजी होणाऱ्या बँकेच्या ६९ व्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या तारखेपर्यंतच्या सर्व कार्यालयीन कामकाजांविषयी सकाळी ११.०० ते दुपारी १.०० या वेळेमध्ये उपलब्ध असेल.

भागधारकांनी विशेष ठरावाद्वारे यास मंजुरी द्यावी अशी विनंती आहे.

सदर ठराव मंजुरीमध्ये कोणत्याही संचालकांचे हितसंबंध नाहीत.

संचालक मंडळाचे वतीने

वीरता पी.जैन
कंपनी सेक्रेटरी

मुंबई, २५ जुलै, २०१२

मार्च ३१, २०१२ रोजी पूर्ण झालेल्या आर्थिक वर्षाचा लेखा परिक्षकांनी तपासलेला ताळेबंद व नफा-तोटा पत्रक आणि संचालक मंडळाच्या वार्षिक अहवालासोबत आपल्या समोर सादर करताना आनंद होत आहे.

प्रगती चित्र

मार्च ३१, २०१२ रोजी संपलेल्या वर्षाच्या (आर्थिक वर्ष २०१२) आर्थिक प्रगतीचा सारांश खालील तक्त्यामध्ये दिला आहे.

(आकडे ₹ कोटीत)

तपशील	वर्ष अखेर		% बदल
	मार्च ३१, २०१२	मार्च ३१, २०११	
एकूण व्यवसाय (टेवी व कर्जे)	८,८९६.३१	३,९६१.९८	१२४.५४%
कर्जे	४,१३२.२७	१,९०५.१७	११६.९०%
टेवी	४,७३९.३३	२०४२.१६	१३२.०७%
निव्वळ व्याज उत्पन्न	१८६.७९	९५.१६	९६.२९%
इतर उत्पन्न	६७.१३	१८.५८	२६१.३०%
एकूण निव्वळ उत्पन्न	२५३.९३	११३.७४	१२३.२६%
व्यवस्थापनासाठी झालेला खर्च	१३९.१०	९४.४८	४७.२३%
तरतूद व अपवादात्मक खर्च	४९.१०	६.९३	६०८.५१%
निव्वळ नफा	६५.७३	१२.३३	४३३.०९%
ढोबळ अनुत्पादक कर्जे (%)	०.८०%	१.१२%	-
निव्वळ अनुत्पादक कर्जे (%)	०.२०%	०.३६%	-
भांडवल पर्याप्तता प्रमाण (%)	२३.२०%	५६.४१%	-
प्रती कर्मचारी व्यवसाय	६.६९	४.३५	५३.७९%
प्रती शाखा व्यवसाय	८८.९६	४०.०२	१२२.३०%

सन २०११-१२ या आर्थिक वर्षामध्ये बँकेने सर्व आघाड्यांवर चौफेर प्रगती केली असून निव्वळ व्याज मिळकत, शुल्क मिळकत यामध्ये वाढ झाली आहे तर त्याचबरोबर निव्वळ अनुत्पादक कर्जांचे प्रमाण लक्षणीयरित्या कमी झालेने बँक ₹ ६५.७३ कोटीचा नफा कमवू शकली आहे, जो गतवर्षाच्या तुलनेत ४३३.०९ टक्क्याने जास्त आहे.

विनीयोग

(आकडे ₹ कोटीत)

तपशील	वर्ष अखेर	
	मार्च ३१, २०१२	मार्च ३१, २०११
वैधानिक निधी	१६.५०	३.१०
भांडवल निधी	१.४४	-
महसूल व इतर निधी	४०.५०	३.५०
गुंतवणूक निधी	०.१५	०.५४
प्रस्तावित लाभांश	६.४५	४.३०
लाभांशावरील कर	१.०३	०.७१

₹ ०.०६ कोटी इतका (मागील वर्षाच्या शिल्लक नफ्यासह) सन २०११-१२ सालचा शिल्लक नफा आहे.

लाभांश

बँकेची परिवर्तनाच्या दिशेने होत असलेली प्रगती एक उच्चतम स्पर्धात्मक व व्यावसायिक अशी नव्या युगाची बँक म्हणून ओळख करून देत असून यामुळे आपल्या व्यवसायवाढीस बळ मिळत आहे. सदर प्रगतीमुळे बँकेचा आकार वाढणेस मदत होणार आहे व आपल्या व्यवहारात असलेल्या बाजारातील मुख्य भागांवरती नियंत्रण ठेवता येऊ शकणार आहे, या सर्वांची मुख्यत्वेकरून प्रारंभिक वर्षामध्ये मुलभूत सुविधा, प्रक्रिया, शाखा, तंत्रज्ञान यामधील सततच्या गुंतवणूकीस गरज भासणार आहे. बँकेने सन २०११ मध्ये यशस्वीरित्या भांडवल उभारणी केली आहे, अशावेळी आपल्या उत्पन्नाची पुर्नगुंतवणूक करण्याची आवश्यकता आहे, ज्यामुळे आपण आपले प्रमाण, आकार व उत्पन्न यामध्ये वेळेवर वाढ करण्यात समर्थ ठरणार आहोत.

सध्याच्या या परिवर्तनाच्या घडीला भागधारकांच्या अल्प व दीर्घ कालावधीच्या हिताचा समतोल राखणेची गरज आहे. दीर्घ मुदतीमध्ये उच्च प्रगतीपथावर असलेल्या संस्थेत राखीव उत्पन्नाचा, संस्थेच्या बाजारमुल्यावर तसेच समभाग किमतीवर अनेकपट परिणाम होतो. उत्पन्नाची पुर्नगुंतवणूक हा भागधारकांना अधिकतम फायदे मिळवून देण्यात महत्वाचा घटक आहे. या सर्व बाबी विचारात घेऊन संचालक मंडळाने मागील वर्षाच्या लाभांशामध्ये ५० टक्क्यांची वाढ करून सन २०११-१२ या आर्थिक वर्षाकरिता ३% लाभांशाची शिफारस केली आहे. सदरचा लाभांश करपात्र असून त्यावरील कर बँकेने भरण्याच्या व वार्षिक सर्वसाधारण सभेमध्ये त्यास मंजुरी मिळणेच्या अटीवर लाभांशाची शिफारस करणेत आली आहे. बँकेने लाभांशावरील भरणेच्या कर रकमेसह एकूण लाभांशाची रक्कम ₹ ७.४८ कोटी इतकी आहे.

भांडवल पर्याप्तता प्रमाण

मार्च ३१, २०१२ रोजी बँकेचे भांडवल पर्याप्तता प्रमाण २३.२० टक्के इतके आहे. (मार्च ३१, २०११ रोजी भांडवल पर्याप्तता प्रमाण ५६.४१ टक्के इतके होते.) अहवाल सालात बँकेच्या व्यवसायात लक्षणीय वाढ झाली आहे, यामुळे भांडवल सज्जतेस मदत झाली आहे.

बँकेचा स्वनिधी

मार्च ३१, २०१२ रोजी बँकेचा स्वनिधी ₹ ११३०.९९ कोटी इतका झाला असून यामध्ये वसूल भागभांडवल ₹ २१४.९५ कोटी तर गंगाजळी निधी ₹ ९१६.०४ कोटी (पुर्नमुल्यांकित, गुंतवणूक व अमूर्त जिंदगी निधी वगळता) समाविष्ट आहेत.

व्यवस्थापकीय मतप्रदर्शन व विश्लेषण

मागील वर्ष जागतिक अर्थव्यवस्थेकरिता आव्हानात्मक होते. युरोप खंडामधील कर्जाचा बिकट प्रसंग आणि अमेरिकेच्या अर्थव्यवस्थेत अपेक्षेपेक्षा कमी झालेली सुधारणा याचे सावट मागील वर्षी अर्थव्यवस्थेवर राहिले. या संकटांची तीव्रता काही अंशी कमी होईल असे वाटत असतानाच ताज्या घडामोडी युरोपमधील स्थिती खालावण्याचा इशारा देत होत्या. अमेरिकेची अर्थव्यवस्था सुधारणेमधील अनिश्चितता कायम राहिली. त्याचप्रमाणे विकसनशिल देशांच्या विकासामधील जोखीम नव्याने उदयास आली.

देशांतर्गत अर्थव्यवस्थेसंदर्भात विचार केलेस, अर्थव्यवस्थेची स्थिती ही एक चिंताजनक बाब आहे. जरी अलीकडील काही महिन्यांमध्ये चलनवाढ माफक असली तरी, ती एका विशिष्ट पातळीवर व सहनशिलतेच्या पातळीच्या वर राहिली, पण विकासदर खालावला आहे. वित्तीय तुटीची स्थिती, चालू खात्यातील तूट व मालमत्तेचा दर्जा खालावणारी ठरली.

ढोबळ उत्पन्न वाढीचा दर अहवालसालातील तिसऱ्या तिमाहीमध्ये सातत्याने खाली येत राहिला व तो ६.१ टक्के राहिला, जो दुसऱ्या तिमाहीत ६.९ टक्के तर पहिल्या तिमाहीत ८.३ टक्के होता. मुख्यत्वेकरून औद्योगिक विकासाच्या विकास दरातील घसरण याला कारणीभूत ठरली. औद्योगिक विकास दर जो दुसऱ्या तिमाहीत २.८ टक्के होता, तो तिसऱ्या तिमाहीत ०.८ टक्के झाला. यानंतरही उत्पादन क्षेत्रामधील वाढीत -०.३ टक्के अशी नकारात्मक नोंद झालेने सन २०११-१२ च्या चौथ्या तिमाहीमध्ये ढोबळ उत्पन्न वाढीचा दर ५.३ टक्क्यांपर्यंत खाली आला जो मागील तीन वर्षांमध्ये न्युनतम आहे. सेवा क्षेत्राची स्थिती समाधानकारक राहिली (सन २०११-१२ च्या दुसऱ्या व तिसऱ्या तिमाहीमध्ये सेवा क्षेत्रात ८.७ टक्के इतकी वाढ होती.) एकंदरीतच आर्थिक वर्ष २०११-१२ मध्ये ढोबळ उत्पन्न विकास दर मागील आर्थिक वर्षाच्या ८.४ टक्क्यांच्या तुलनेत मंदावत गेला व तो ६.५ टक्के इतका राहिला.

सन २०११-१२ मध्ये चलनवाढ रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियांच्या अनुमानाच्या जवळपास राहिली. मार्च २०१२ मधील ६.९ टक्के असलेली चलनवाढ रिझर्व्ह बँकेने अंदाजित केलेल्या ७.०० टक्क्यांच्या नजिकच होती.

विनीमय दरासंबंधी विचार केलेस, देशांतर्गत व देशाबाहेरील घडामोडींमुळे रुपया तीव्र दबावाखाली आला आणि उभरत्या बाजार अर्थव्यवस्थेमध्ये त्याचे निकृष्ट प्रदर्शन राहिले. चलनाच्या अनिश्चिततेचा देशांतर्गत तरलता व चलनवाढीवर विपरित परिणाम झाला आहे.

रिझर्व्ह बँकेने डिसेंबर २०११ मध्ये चौथा आर्थिक स्थिरता अहवाल प्रसिद्ध केला आहे. अहवालातील मुल्यामापनानुसार स्थिरतेमधील जोखीम अलीकडील काळात वाढली असतानासुद्धा अंतर्गत अर्थव्यवस्था बळकट राहिली. बँकींग प्रणालीस प्रतिकूल ठरणाऱ्या बाबीसंदर्भात अंदाजिते बांधून सतत केलेले बृहद आर्थिक तणाव परिक्षण यामुळे अंतर्गत अर्थव्यवस्था बळकट असलेचे सिद्ध झाले आहे. तणाव चाचणीमुळे हेही स्पष्ट झाले की, गहन तणावाची परिस्थिती असून सुध्दा, बँकांची भांडवल पर्याप्तता किमान आवश्यकतेपेक्षा जास्त होती.

रिझर्व्ह बँकेने त्यांच्या परिक्षणास दुजोरा मिळावा याकरिता व्यापक परामर्शाच्या माध्यमातून एक सर्वेक्षण केले आहे. या सर्वेक्षणाच्या निष्कर्षानुसारसुद्धा बँकींग प्रणालीच्या स्थैर्याला पुष्टी मिळाली आहे. असे असले तरी, सदर सर्वेक्षणानुसार मालमतेचा दर्जा घसरला असलेचे निदर्शनास आले असून हा बँकांना सामोरे जावे लागणाऱ्या काही मोठ्या धोक्यांपैकी एक आहे.

सन २०१३ मध्ये जात असताना, आंतरराष्ट्रीय स्तरावर देखील काही अंशी अनिश्चिततेची शक्यता असून युरोप राष्ट्रंमधील घटनाक्रम, अमेरिकी व चिनी अर्थव्यवस्थेचा विकास याकडे आता सर्वांचे लक्ष लागून राहिले आहे. युरोप राष्ट्रंमधील अर्थव्यवस्थेतील सततच्या स्वस्थतेने माफक सुलभता येईल अशी अपेक्षा आहे. देशांतर्गत परिस्थितीचा विचार करता, आवश्यक तितका पाऊस न झालेने शेतीक्षेत्रावर त्याचा प्रतिकूल परिणाम होण्याची शक्यता आहे. तथापि, अलीकडील काळातील औद्योगिक विकासाचे आकडे पुढील काळ आव्हानात्मक असलेचे व विशेषतः रिझर्व्ह बँकेकडे फारसे सांपत्तिक विकल्प उरले नसलेचे दर्शवितात. तेल व व्यापार वस्तूंच्या किमती काही अंशी कमी झालेने चलनवाढ त्याचबरोबर देशाची आर्थिक स्थिती सुधारणेस काहीशी मदत होऊ शकेल. भारतीय अर्थव्यवस्था चालू खात्यातील तूट, कमी झालेली बचत, गुंतवणुकीचा कमी झालेला वेग, तसेच चलनवाढ / बँकांची तरलता या सर्व बाबींमुळे रुपया अशक्त झाला आहे. ढोबळ उत्पन्न वाढीचा दर ६ टक्केपेक्षा जास्त राहणेसाठी स्थूल आर्थिक धोरण तसेच सकारात्मक वाणिज्यिक धोरण अवलंबणे आवश्यक आहे. या गोष्टींचा विचार करता बँकेच्या कर्जवितरणावर विपरीत परिणाम होऊ नये याकरिता आपल्या तसेच सर्व बँकांनी ग्राहक निवडीबाबतीत दक्ष राहिले पाहिजे. यासाठी आपण अधिक स्पर्धात्मक राहून तसेच आपल्यासारख्या बँकांनी उत्पादकता वाढवून खर्चात काटकसर करणे आवश्यक आहे.

व्यावसायिक प्रदर्शन

अहवालसाली बँकेने आपले लक्ष कर्जाची वाढ, नवीन ग्राहक मिळविणे,

बँकेच्या चालू व बचत खात्यातील (कासा) ठेवी वाढविणे, कर्जातील वसुली व नवीन सेवा आणि उत्पादने याकडे केंद्रीत केले आहे. आम्हास विश्वास आहे की या सर्व आघाड्यांवरती आम्ही लक्षणीय प्रगती केली आहे. अहवालसालात आपल्या बँकेने कर्ज देय क्षमता, कर्ज खात्यांची गुणवत्ता व नफा क्षमता या बाबत उत्कृष्ट प्रदर्शन केले आहे. बँकेची सध्याची आर्थिक स्थिती पाहता बँकेच्या तरतुदीचे प्रमाण ७९.९ टक्के आहे जे अत्यंत सशक्त आहे.

ठेवी व देणी

मार्च ३१, २०११ रोजी असलेल्या ठेवी ₹ २०४२.१६ कोटी मध्ये १३२ टक्क्यांनी वाढ होऊन मार्च ३१, २०१२ रोजी त्या ₹ ४७३९.३३ कोटी इतक्या झाल्या. उच्चतम व्याजदरामुळे ग्राहकांचा ओढा मुदतठेवीकडे आहे. तणावात्मक तरलतेमुळे व्याजाच्या दरात झालेली वाढ ही ठेवीवरील खर्चवाढीस कारणीभूत ठरली. यातच बचत खात्यावरील व्याजदर नियंत्रण मुक्त केल्याने सदर खर्चात भर पडली. आपल्याही बँकेने नोव्हेंबर २०११ मध्ये बचत खात्यावरील व्याजदर ४ टक्क्यावरून ५.५ टक्के केला आहे. या व्याजदरातील वाढीमुळे आर्थिक वर्ष २०११-१२ मध्ये बँकेच्या बचत व चालू खात्यातील ठेवी ४४ टक्क्यांनी वाढल्या आहेत.

बँकेने ठेववाढीकरिता विशेष प्रयत्न केले असून विमा कंपनी, म्युच्युअल फंड, सार्वजनिक क्षेत्रातील संस्था यांना आपला ग्राहक बनविण्यात बँक यशस्वी झाली आहे. बँकेने आपल्या पूर्णवित्त (रिफायनान्स) क्षमतांचा अतिशय चांगल्या प्रकारे उपयोग केला आहे.

एकंदरीत पाहता बँकेने आपल्या उत्तम प्रदर्शनाद्वारे व तरलतेवर योग्य नियंत्रण ठेवून, ग्राहकांमध्ये आपले एक चांगले स्थान निर्माण केले आहे, याचा बँकेच्या प्रगतीस हातभार लागला आहे.

कर्जे

या आर्थिक वर्षात निव्वळ कर्जे ₹ ४१३२.२७ कोटी झाली, जी गतवर्षी ₹ १९०५.१७ कोटी होती. म्हणजेच एकूण कर्जाची वाढ ११७ टक्के झाली. मोठ्या वित्तिय संस्था, व्यापारी क्षेत्र, वित्तिय समावेशन क्षेत्र आणि किरकोळ व्यवसाय या सर्व प्रकारच्या कर्जांमध्ये वाढ झाल्याने कर्जामधील वाढ शक्य झाली आहे. बँकेने आपला ग्राहक वर्ग वाढविण्यास सुरुवात केली असून ग्राहकाना जास्तीत जास्त सेवा व सुविधा देऊन नवीन ग्राहक मिळविण्याकडे लक्ष केंद्रीत केले आहे. बँकेने आता रुपयाबरोबरच विदेशी चलन उपलब्ध करून देणेची सेवा सुरु केली आहे. बँक मोठ्या संस्था, छोटे व मध्यम व्यवसाय, शेती व अनुषंगीक व्यवसाय यांच्या गरजानुसार योग्य अशा कर्जयोजना देत आहे.

उत्पन्न व नफावृद्धी

बँकेचे निव्वळ उत्पन्न आर्थिक वर्ष २०१०-११ मध्ये ११३.७४ कोटी होते, त्यामध्ये १२३ टक्क्यानी वाढ होऊन सन २०११-१२ या आर्थिक वर्षात ₹ २५३.९३ कोटी इतके निव्वळ उत्पन्न झाले आहे. या कालावधीत बँकेचा निव्वळ नफा ₹ १२.३३ कोटीवरून ₹ ६५.७३ कोटी इतका झाला.

बँकेच्या एकूण व्यवसायात झालेल्या वाढीमुळे निव्वळ व्याज मिळकतीत वाढ झाली आहे. ग्राहकांकडून महसुल मिळविणे आणि महसुलात वाढ करणे व त्यामध्ये स्थिरता आणणे या बँकेच्या दृष्टीने महत्वाच्या बाबी ठरल्या. यादृष्टीने ग्राहकाना उत्तम सेवा देण्याकरिता सर्व व्यवसाय समूहाने एकत्रित येऊन कार्य केले आहे. बँक आपल्या ग्राहकांच्या दृष्टीने व्यापक सेवा देणारी संस्था बनण्यासाठी प्रयत्नशिल असून याकरिता आपली उत्पादने व तंत्रज्ञान क्षमता विकसित करित आहे.

सन २०११-१२ मध्ये बँकेने लक्षणीय शुल्क मिळकत मिळविले आहे. शुल्क मिळकत वाढीकरिता बँक ग्राहकाना वित्तीय सहाय्याबरोबरच नॉन फंड आधारित उत्पादने, डायरेक्ट बँकींग चॅनेल प्रॉडक्ट्स, भरणा सेवा, डिमॅट सेवा, विमा आणि म्युच्युअल फंड यासारख्या सेवा प्रदान करित आहे.

अनुत्पादक कर्जाचे व्यवस्थापन

अहवालसालात एकूण व निव्वळ अनुत्पादक कर्जे घटली आहेत. एकूण एनपीए १.१२ टक्के वरून ०.८० टक्के तर निव्वळ एनपीए ०.३६ टक्के वरून ०.२० टक्के इतके खाली आले आहे. कर्जाचे विवेकशील व्यवस्थापन तसेच कडक व तीव्र एनपीए वसुलीचे नियोजन यामुळे हे शक्य झाले आहे. बँकेची सध्याची आर्थिक स्थिती पाहता बँकेच्या तरतूदीचे प्रमाण ७९.९ टक्के आहे जे अत्यंत सशक्त आहे.

अग्रहक्काने दिलेली कर्जे

सशक्त वित्तीय समावेशनाचे धोरण ठरविणेच्या दृष्टीने अग्रहक्काने द्यावयाच्या कर्जाकडे बँकेने विशेष लक्ष दिले आहे. सदर धोरणाचा हेतू ग्रामीण/निमशहरी भागातील लघु उद्योग, शेती, घरगुती व पूरक व्यवसायाच्या गरजा पूर्ण करणे हा आहे. आम्हास विश्वास आहे की, एकूण लोकसंख्येच्या ६० टक्के जनतेस वित्तीय सेवा पुरविणेची एक मोठी संधी आहे, मग त्या भागात बँका असोत किंवा नसोत. यादृष्टीने बँक धोरणात्मक प्रतिबद्ध असून या उंचीवर पोहोचण्यासाठीचा पाया भक्कमपणे तयार केला आहे. सदर धोरण राबविण्याकरिता 'शेती व वित्तीय समावेशन' हा एक समर्पित विभाग निर्माण केला आहे. सदर अहवालातील 'शेती व वित्तीय समावेशन' विषयक एका स्वतंत्र

स्तंभामध्ये माहिती देणेत आली आहे. बँकेच्या ग्रामीण व निमशहरी शाखांमधील व्यापक कार्यक्षेत्रातील संधी शोधून त्यांचा फायदा उठविण्याची जबाबदारी सदर विभागाकडे आहे. बँकेने अग्रहक्काने दिलेली कर्जे सदर समुहामार्फत नियंत्रित करण्यात येत असून पूर्व व पश्चात शेती कर्जे, पिक कर्जे, शेती उपकरणांसाठीची कर्जे, शेतीसुधार योजना, गाई-म्हैशीसाठी दिलेली कर्जे, या शिवाय लहान, मध्यम आणि सुक्ष्म व्यवसायांकरिता दिलेली कर्जे याचा अंतर्भाव अग्रहक्काने दिलेल्या कर्जांमध्ये होतो.

सन २०११-१२ मध्ये प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्राकरिताचे उद्दीष्ट बँकेने पूर्ण केले असून महाराष्ट्र सरकारचे पिक कर्जाचे ₹ २७.८३ कोटीचे उद्दीष्ट ₹ ३०.६५ कोटी इतके कर्जवाटप करून पूर्ण केले आहे.

प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्राकरिता दिलेली कर्जे ₹ ५००.१९ कोटीवरून मार्च ३१, २०१२ रोजी ८३४.०३ कोटी झाली आहेत. यामुळे या क्षेत्राकरिता असलेले ४० टक्क्याचे उद्दीष्ट बँकेने ४३.४४ टक्के इतके कर्जवाटप करून पूर्ण केले आहे. यापैकी शेतीकर्ज वाटपामध्ये लक्षणीय कामगिरी झाली आहे. शेती कर्जांमध्ये मागील आर्थिक वर्षाच्या तुलनेत १०३ टक्के इतकी उच्चांकी वाढ झाली असून एकूण शेती कर्जे ₹ ४१५.२० कोटी इतकी झाली आहेत. शेती कर्जासाठी असलेले १८ टक्क्याचे उद्दीष्ट बँकेने २१.६२ टक्के इतके कर्जवाटप करून साध्य केले आहे.

अनुसुचित जाती व अनुसुचित जमातीना अग्रहक्काखाली १,०९,९९५ खात्यांमधून दिलेली कर्जे ₹ ७४ कोटी आहेत. सदर वर्गवारीतील वसुली ₹ ११.६५ कोटीची झाली आहे जे की मागणीच्या ९५.०० टक्के इतकी आहे.

बँकेच्या विविध व्यावहारिक विभागांची माहिती

बँकेने सन २०१० मध्ये हाती घेतलेल्या परिवर्तनाच्या पुढील वाटचालीमध्ये, बँकेचे खातेदार, कर्मचारी व भागधारक यांच्या दृष्टीने एक नव्या युगाची बँक बनण्याकरिता बँकेने लक्षणीय प्रगती करून एक संस्थात्मक बळकटी आपल्या बँकेस आणली आहे. बँकेकडे उत्कृष्ट अशी व्यवसाय धोरणे, कुशल कर्मचारी वर्ग आणि ग्राहकांच्या गरजा पाहून कर्ज व व्यवहार वाढीस योग्य अशा योजना आहेत. अहवालसाली, बँकेने आपल्या परिवर्तनाच्या वाटचालीमधील बहुतांशी टप्पे पार केले असून सर्व आघाड्यांवर उत्कृष्ट प्रगती केली आहे. वर्षभरामध्ये लक्षणीय कामगिरी केलेल्या काही विभागांची माहिती पुढीलप्रमाणे:

व्यवसाय लक्ष

कॉर्पोरेट बँकींग, संस्था बँकींग, वाणिज्यिक बँकींग, किरकोळ तसेच शेती व आर्थिक समावेशन आणि आर्थिक बाजार असे विशेष विभाग निर्माण करून आपल्या व्यवसायात लक्षणीय प्रगती केली आहे. यामुळे शाखा केंद्रित व्यवसाय संस्था व डिलीव्हरी मॉडेल अशी बँकेची ओळख राहणार आहे. बँकेच्या सर्वांगीण प्रगतीकरिता योग्य व कुशल व्यक्तिकडून हे विभाग करवून घेण्यात आले आहेत. विविध विभागांतर्गत हाती घेतलेले उपक्रम व त्यांची प्रगती याची माहिती खालीलप्रमाणे:

कॉर्पोरेट व संस्थागत बँकींग

काही विशिष्ट व्यवसायांवर लक्ष केंद्रित करण्याच्या दृष्टीने, मोठे उद्योग समुह, मोठ्या संस्था व सरकारी / सार्वजनिक संस्था या विचारात घेऊन एक व्यावसायिक विभाग बँकेने सुरु केला आहे. या विभागाच्या गटाकडून निवडक ग्राहकांचा मालमत्ता, देणी, नॉन-फंड बिजनेस त्याचबरोबर शुल्क आधारित सेवा याचा पूर्ण आढावा सादर केला जातो. मुंबई, दिल्ली व बंगलोर येथे अशा गटाची नियुक्ती केली असून यामध्ये उच्च दर्जाच्या व्यावसायिक व्यक्तींचा समावेश आहे आणि सदर गटाने वर्षभरात उत्कृष्ट प्रगती केली आहे. बँकेने खूप नवीन ग्राहक मिळविले असून यामध्ये मोठ्या व उदयोन्मुख खाजगी संस्था, त्याचबरोबर सुस्थापित सार्वजनिक संस्था यांचा समावेश आहे.

कमर्शियल बँकींग

कमर्शियल बँकींग बँकेच्या एकूण व्यवसायातील एक महत्त्वपूर्ण घटक ठरला. सदर विभाग ग्राहकांचा मालमत्ता व देणी व्यवसाय मिळविणेत तसेच सर्व विक्री संधी उपयोगात आणणेत यशस्वी झाला आहे.

एक उपयुक्त पोर्टफोलिओ म्हणून विकसित करणेच्या दृष्टीने आणि विखुरलेल्या लहान ग्राहक वर्गास सत्वर कर्ज सुविधा उपलब्ध करून देणेकरिता, बिजनेस बँकींग हा पूर्णपणे या व्यवसायास वाहून घेतलेला उपविभाग अहवालसाली बँकेने सुरु केला आहे, याद्वारे ₹ ३५ कोटीपर्यंत टर्नओव्हर असलेल्या व खेळते भांडवल / मुदत कर्ज मंजूर केलेल्या कंपन्यांच्या मंजूरपूर्व उत्पाद कार्यक्रमांकडे लक्ष केंद्रित केले जाते. वेगाने वाढत असलेल्या या क्षेत्रासाठी बँकेने बरीच उत्पादने बाजारात आणली आहेत.

रिटेल बँकींग

बँकेचा अग्रमुखी असलेला हा रिटेल बँकींग व्यवसाय, बँकेच्या परिवर्तनाच्या उद्दीष्ट पूर्णत्वेकरिता महत्त्वपूर्ण भूमिका निभावत आहे. या विभागाने घेतलेले बहुतांशी निर्णय, उत्पादकता वाढविण्यात तसेच

उत्पादने व सेवा सुधारणेत एक नवीन युगाची बँक होणेच्या दृष्टीने उपयुक्त ठरत आहेत. यापैकी काही ठळक बाबी खालीलप्रमाणे :

ब्रँच बँकींग / वितरण

- एकूण शाखा १०० वरून १०८ तर एटीएम ३३ वरून १०३ झाले. यापुढील आर्थिक वर्षामध्ये यात आणखी वाढ होईल.
- बँकेने २०११-१२ या आर्थिक वर्षामध्ये ३९,७१२ नवीन ग्राहक मिळविले असून मागील वर्षाच्या तुलनेत ही वाढ २४ टक्के इतकी आहे. शाखांच्या पुर्नबांधणीमुळे योग्य विक्री करणारी संस्था अशी बँकेबद्दल तयार झालेली संकल्पना व यामुळे आकर्षित झालेले ग्राहक या सर्व बाबींमुळे हे शक्य झाले आहे.
- बँकेच्या शाखा त्यांच्या सामर्थ्यानुसार वर्गीकृत केलेल्या असून, शाखा ठिकाणी असलेला वाव पाहून व्यवसाय वाढ करणे आणि बाजारामध्ये एक बँक दृष्टीकोन वाढविणेच्या दृष्टीने इतर व्यवसाय घटकांबरोबर सहयोगित केल्या आहेत. यामुळे आपल्या विविध व्यापार विभागांद्वारे विविध उत्पादने विक्री होण्यास चालना मिळणार आहे.
- विमा व्यवसायातही वाढ झाली असून मागील आर्थिक वर्षाच्या तुलनेत सन २०११-१२ मध्ये विमा व्यवसायात ९४ टक्के इतकी वाढ झाली आहे. सदर विमा व्यवसायाकरिता कोटक लाईफ इन्शुरन्स (Kotak Life Insurance) व बजाज अलायन्झ जनरल इन्शुरन्स (Bajaj Allianz General Insurance) यांचे आपण विमा वितरक आहोत. यापुढेही सदर व्यवसायास उत्तेजन मिळत राहणार आहे.

ग्राहक सेवा

- बँकेच्या महत्त्वाच्या ग्राहकांना रिलेशन बँकींग सेवा पुरविणेच्या हेतूने नवरत्न योजना आणली आहे.
- ब्रँच सव्हिस मॅनेजर नियुक्त केले असून विविध उत्पादने विक्री व ग्राहकांचा अनुभव विचारात घेऊन ग्राहक सेवेमध्ये सुधार करणे याची जबाबदारी त्यांचेवर आहे.
- सर्व रिटेल शाखांमधील ग्राहकांच्याबरोबर मासिक सभा मधून त्यांच्या बहुमुल्य प्रतिक्रिया घेतल्या जातात.
- सीआरएम सिस्टीमचा पहिला टप्पा बँकेने सुरु केला असून यामुळे ग्राहक संबंधाचा मागोवा घेण्यास मदत होणार आहे. यापुढील काळात ग्राहकांशी सुसंवाद साधण्याच्या दृष्टीने यामध्ये सुधारणा करणेत येत आहेत.

इलेक्ट्रॉनिक बँकींग

- बँकेने आपली वेबसाईट अधिक आकर्षक केली असून त्याचा फायदा सध्याच्या व संभावित खातेदारांपर्यंत पोहोचण्या व्यतिरिक्त बँकेला कुशल मनुष्यबळ मिळविण्यातही सदर वेबसाईटचा उपयोग झाला आहे.
- बँकेने आपल्या ग्राहकांसाठी इंटरनेट बँकींगची सुविधा उपलब्ध करून दिली आहे. या सुविधेअंतर्गत बँकेचा ग्राहक आपल्या खात्यावरून ऑनलाईन व्यवहार करू शकतो, आपल्या खात्यावरील व्यवहार पाहू शकतो, वस्तू व सेवा खरेदी करू शकतो. तसेच कर भरणा व दूरध्वनी बिल, वीज बिल भरू शकतो.
- बँकेने आपल्या ग्राहकांसाठी फोन बँकींगची सुविधा उपलब्ध करून दिली आहे. या सुविधेअंतर्गत बँकेचा ग्राहक त्यांच्या असलेल्या खात्यासंदर्भातील कोणत्याही शंकेचे निरसन करून घेऊ शकतो. यासाठी बँकेने एक नवीन कक्ष स्थापन केला असून, यामुळे बँकेला नवीन ग्राहक मिळविणे व ग्राहकांच्या प्रतिक्रिया समजावून घेणे सुलभ होत आहे.
- अहवाल साली बँकेने स्वतःची "व्हिसा प्लॅटिनम" व "व्हिसा क्लासिक" अशी दोन आंतरराष्ट्रीय डेबीट कार्ड्स आपल्या ग्राहकांसाठी उपलब्ध करून दिली आहेत. सदर कार्डांमुळे बँकेचे ग्राहक देशांतर्गत ९५,००० एटीएम व इतर देशातील ८,५०,००० एटीएम सेंटर्समधून आपले व्यवहार करू शकतील. याव्यतिरिक्त बँकेचे ग्राहक सदर कार्ड्सचा १३ कोटी व्यापारी अस्थापनांतर्गत वस्तू व सेवा खरेदी करणेसाठी वापर करू शकतात.
- एसएमएस बँकींग सुविधाही सुरु झाली आहे. या सुविधेअंतर्गत ग्राहक आपल्या खात्यापर्यंत केवळ एका एसएमएस द्वारे पोहोचू शकतात.

उत्पादने

- बँकेने समाजातील सर्व घटकांना उपयुक्त अशी विविध प्रकारची उत्पादने सादर केली आहेत. जसे की, समाजातील दुर्लक्षित व आर्थिकदृष्ट्या दुर्बल घटकांसाठी 'नो फ्रील' अकाउंट ते उच्च उत्पन्न वर्गासाठी 'रत्ना मॅक्स सेव्हिंग्ज'.
- बचत खात्यावरील व्याजदर नियंत्रणमुक्त झालेनंतर बँकेनेही आपल्या बचत खात्यावरील व्याजदर वाढवून ५.५ टक्के केला आहे, ज्यामुळे बँकेच्या ठेवी २० टक्क्यांनी वाढल्या आहेत.
- बँकेने आपल्या खास ग्राहकांसाठी 'एक्सिड बँकींग बिझनेस'

(Exceed Banking Business) ही योजना सुरु केलेली आहे. या सेवेअंतर्गत बँकेचे ग्राहक कॅश मॅनेजमेंट, फॉरेन एक्सचेंज इ. सुविधांचा लाभ घेऊ शकतात.

- बँकेने 'आयआयएफल' (IIFL) च्या सहयोगाने एक थ्री-इन-वन ट्रेडिंग अकाउंट सुरु केले असून यामुळे बँकेच्या ग्राहकांना शेअर्स व कमोडिटी ट्रेडिंग करता येणे शक्य होणार आहे.

बँकेची प्रतिमा

- बँकेने अहवालसाली आपली नवीन प्रतिमा स्थापित करणेसाठी नव्या मार्गदर्शक सुचना आखून या सुचनेनुसार आपल्या शाखा, बँकेच्या नावाचे बोर्ड, विपणन सामुग्री यामध्ये तदनुसार बदल केले आहेत. बँकेला विश्वास आहे की, स्पर्धात्मक युगामध्ये प्रगतीसाठी याचा निश्चितच उपयोग होईल. सदर सर्व बदल नव्याने सुरु केलेल्या सर्व शाखांमध्ये अंमलात आणले असून जुन्या शाखांमध्ये टप्प्याने सदर बदल करणेत येत आहेत.
- बँक ब्रँडिंगसंदर्भात एक धोरण निश्चित करित असून यामुळे बँक प्रतिमा अधिक उजळण्यास व नवनवीन शिखरे पादाक्रांत करणेस मदत होणार आहे.

शेती व वित्तिय समावेशन

याआधी नमुद केल्याप्रमाणे बँक ही वित्तिय समावेशनासाठी धोरणात्मकरित्या बांधिल आहे. याअंतर्गत गाव अथवा समाज पातळीवर एक नवीन आर्थिकदृष्ट्या सक्षम असे आदर्श व्यावसायिक मॉडेल म्हणून स्वतःला सिद्ध करण्यामध्ये व्यस्त आहे. समाजातील दुर्लक्षित व आर्थिकदृष्ट्या दुर्बल घटकांना बँकींग सेवा उपलब्ध करून देण्यासाठी बँक कटिबद्ध आहे. अहवालसाली बँकेने आपल्या व्यावसायिक प्रतिनिधींची संख्या १९५ पर्यंत नेली असून त्याद्वारे अल्प उत्पन्न धारक छोटे व अल्प भू-धारक शेतकरी, महिला उद्योजक अशा १५००० गरजूंना आर्थिक मदत उपलब्ध करून दिली आहे. सदर सुविधा बँक आपल्या १५ निमशहरी/ग्रामिण शाखांद्वारे उपलब्ध करून देत आहे. बँकेने मायक्रो फायनान्स करणाऱ्या विविध उच्च दर्जाच्या संस्थांशी संबंध प्रस्थापित केले आहेत, ज्यामुळे बँकेच्या व कार्य भागीदार यांच्या कार्यक्षेत्रातील हजारो लोकांना बँकेची थेट सेवा उपलब्ध होणे किंवा सामाजिक कार्य करणाऱ्या वित्तीय संस्था यांचेद्वारे बँकेची सेवा मिळणे सुलभ झाले आहे.

बँकेने ग्रामिण स्तरावर शेती व शेती तंत्रज्ञानासाठी कर्जे दिली असून गावातील सर्व देवाणघेवाण बँक प्रतिनिधी अथवा बँक कर्मचाऱ्यांद्वारा अंमलात आणली आहे. यासाठी बँकेने मोबाईल फोन तंत्रज्ञान वापरले आहे.

बँकेने कार्पोरेट जगताशी असलेल्या संबंधांच्या पाठबळावर शेती कर्जे वाढविणेच्या दृष्टीने 'एक बँक' ही संकल्पना राबविली असून यामुळे सर्वसामान्य व आर्थिकदृष्ट्या दुर्बल घटकांपर्यंत पोहोचण्यात बँक यशस्वी ठरली आहे. आपल्या विविध योजनांद्वारे बँकेने शेतीसाठी व हंगामानंतरच्या गरजांसाठी कर्जे उपलब्ध करून दिली आहेत.

ट्रेझरी फायनान्शिअल मार्केट्स

मागील आर्थिक वर्षात वित्तीय बाजारामधील मापन श्रेणी व वाव यामध्ये लक्षणीयरित्या वाढ झाली. ट्रेझरी व्यवहाराचे मुख्य अंग असलेली विक्री, व्यापार व मालमत्ता/देणी व्यवस्थापन ही क्षेत्रे अनुभवी अशा व्यावसायिक मनुष्यबळ भरतीमुळे अधिक बळकट झाली. तरलता व एएलएम व्यवस्थापन, बँक काउंटरपार्टी संख्येत वाढ, म्युच्युअल फंडस व विमा कंपन्या, पैशाचे व वैधानिक निधीकरिताच्या आवश्यकतांचे कुशल व्यवस्थापन, बँकेकडील अतिरिक्त निधीची उच्च दर्जाच्या रोख्यांमध्ये गुंतवणूक आणि व्यावसायिक आंतरबँक बाजारात प्रवेश या बाबींकडे आपल्या बँकेने लक्ष केंद्रित केले आहे. या विभागाने आपल्या बँकेकडे विविध आर्थिक संस्था जसे की म्युच्युअल फंडस व विमा कंपन्या यांना आकर्षिक करणेत यश मिळविले आहे. आपल्या ग्राहकांच्या वाढत्या गरजा भागविणेच्या दृष्टीने सुरचित, सबळ व मजबूत डेब्ट कॅपिटल मार्केट उभी करित आहे.

बँकेच्या शार्ट टर्म सर्टिफिकेट ऑफ डिपॉजिटसाठी इक्राकडून [ICRA] A1+ असे मानांकन प्राप्त झाले आहे. याचा अर्थ आपली बँक मोठ्या प्रमाणावर सुरक्षित असून तिचे धोके सर्वात कमी आहेत.

स्थिर उत्पन्न व आर्थिक बाजारपेठ

अहवालसाली बँकेच्या व्यवहारामध्ये लक्षणीयरित्या वाढ झाली आहे. व्यापार व गुंतवणूक यामध्येही चांगली वाढ झाली आहे. सदरची वाढ कर्ज गुणवत्ता, तरलता, जोखीम व नफा वृद्धी यामुळे झाली आहे. बँक मार्च ३१, २०११ रोजी असलेली निव्वळ गुंतवणूक ₹ ८९२.४८ ही वाढून मार्च ३१, २०१२ रोजी ₹ २३३३.८३ कोटी इतकी झाली आहे. याच कालावधीमध्ये सरकारी प्रतिभुती या ₹ ५०४.४८ कोटीवरून ₹ १४३०.८० कोटी झाल्या आहेत तर इतर प्रतिभुती ₹ ३८८.०० कोटीवरून ₹ ९०३.०३ कोटी झाल्या आहेत.

बँकेने आपला ट्रेझरी व्यवसाय वाढविणेसाठी विशेष पावले उचलली आहेत व बँक ऑफिस सशक्तीकरणस प्राधान्य देत आहे.

विदेश विनिमय

रिझर्व्ह बँकेकडून अधिकृत डिलर म्हणून परवाना मिळालेनंतर सन २०११-१२ या आर्थिक वर्षात बँकेने आंतरबँक व व्यापार या दोन्ही

क्षेत्रांमध्ये विदेशी मुद्रा व्यापार (फॉरेन एक्सचेंज) व्यवसाय सुरु केला आहे. सदर व्यवसाय कार्य सिद्धीस नेणेकरिता आवश्यक पायाभूत रचना, प्रणाली व कार्यपद्धती तयार करण्यात आली असून यासाठी तज्ञ व अनुभवी लोकांची नियुक्ती केली आहे. नजिकच्या काळामध्ये सदर व्यवसाय वृद्धी होईल याकरिता बँक आशावादी आहे.

बँकींग कार्यपद्धती

जोखीम व्यवस्थापन धोरण

बँकेतील जोखीम व्यवस्थापन धोरण हे अनेक प्रकारची जोखीम ओळखणे, मुल्यमापनामध्ये सुसुत्रता आणणे व मोजमापाची कार्यप्रणाली आणि निरंतर देखरेख यावर आधारित आहे.

संचालक मंडळाने मंजूर केलेल्या धोरणानुसार जोखीम व्यवस्थापनाचे कामकाज चालते. जोखीमचे व्यवस्थापन हे व्यावहारिक स्तरावर किंवा पोर्टफोलिओ स्तरावर योग्य, मापात्मक आणि गुणात्मक मुल्यांकनासाठी केले जाते. बँक सतत फक्त जोखीमचे मोजमाप करण्यात सुधारणा करित असताना उपलब्ध भांडवलाचा जास्तीत जास्त उपयोग व्यवसाय वाढीसाठी कसा करता येईल, त्यासाठी येणाऱ्या जोखीमचे चांगल्या प्रकारे व्यवस्थापन करित आहे.

परिणामात्मक जोखीम व्यवस्थापनासाठी बँकेने व्यावसायिक व्यवस्थापन व जोखीम व्यवस्थापन असे वेगवेगळे विभाग केले आहेत. जास्तीत जास्त जोखीम व्यवस्थापनासाठी बँकेने कर्ज व्यवस्थापन प्रक्रिया, कर्ज कागदपत्रातील सुसुत्रता यासाठी बँकेने चालू वर्षी कर्ज धोरणांमध्ये सुधारणा करून वैशिष्ट्यपूर्ण जोखीम प्रणाली अंमलात आणली आहे. कर्ज वसुलीमध्ये वाढ होऊन संभाव्य अनुत्पादीत कर्जे व अनुत्पादक कर्जांचे प्रमाण कमी करणेसाठी अहवाल सादरीकरण व माहिती प्रणाली कमीतकमी वेळेत व अर्थपूर्ण माहिती मिळविणेचे दृष्टीने मजबूत केलेली आहे.

जोखीम व्यवस्थापन रचना

संचालक मंडळ केंद्रीय स्तरावर एकूणच जोखीमची गरज व तत्वप्रणाली निश्चित करते. बँकेच्या जोखीम व्यवस्थापन कार्यप्रणालीस कर्ज जोखीम, बाजार जोखीम, कामकाज जोखीम व तरलता जोखीम याकरिता निश्चित केलेली धोरणे मार्गदर्शक आहेत.

रिस्क मॅनेजमेंट कमिटी ही संचालक मंडळाची उपसमिती असून त्याद्वारे जोखीम व्यवस्थापन धोरणांमध्ये घालून दिलेले नियम, प्रक्रिया, पद्धतीनुसार जोखीम व्यवस्थापन केले जाते. त्यासाठी असेट लायबिलिटी मॅनेजमेंट कमिटी (अल्को), मॅनेजमेंट क्रेडीट कमिटी (एनसी) व ऑपरेशनल रिस्क मॅनेजमेंट कमिटी (ओआरएमसी) मदत

करतात. अल्को कमिटीकडे तरलता जोखीम, व्याजदर जोखीम, चलन जोखीम, भांडवली धोरण, ठेवी व कर्जाचे मुल्यांकन याची जबाबदारी असते. कर्ज मंजुरी, कर्ज जोखीम, केंद्रीत जोखीम, कर्ज धोरणातील मर्यादा व त्यातील सुधारणांची जबाबदारी मॅनेजमेंट क्रेडीट कमिटीकडे असते. कामकाज व अंतर्गत नियंत्रणातील जोखीम याची देखरेख ऑपरेशनल रिस्क मॅनेजमेंट कमिटी करत असते.

जोखीम व्यवस्थापन निती

जोखीम घेणे व जोखमीचे व्यवस्थापन याविषयीच्या बँकेच्या तत्वप्रणालीचा सारांश जोखीम व्यवस्थापन निती पुरवित असते. जोखमीचे योग्य व्यवस्थापन व देखरेखीसाठी बँकेने विविध मार्गदर्शक तत्वे विकसित केली आहेत. जोखीम व्यवस्थापनाकरिता तयार संदर्भ व मार्गदर्शन मिळावे याकरिता संचालक मंडळाने मंजूर केलेले असेट लायबिलिटी व्यवस्थापन धोरण, व्यावसायिक कर्ज धोरण, गुंतवणूक धोरण, समभाग गुंतवणूक धोरण, वसुली धोरण, तणाव परिक्षण धोरण, ग्राहक ओळख सिद्धांत व रोकडता नियंत्रण धोरण, जोखमीवर आधारित अंतर्गत लेखा परिक्षण धोरण निश्चित केले आहे.

जोखीम व्यवस्थापन : अंमलबजावणी व देखरेख प्रणाली

विविध प्रकारचे उपक्रम व प्रॉडक्ट्समधील संभाव्य जोखीम ओळखणे, त्याचे मोजमाप करणे, परिणामांचा आढावा घेणे व देखभाल पद्धती यांचे पृथक्करण कामकाज स्तरावरील वेगवेगळ्या जोखीम समित्या करतात. पोर्टफोलिओ रिपोर्ट्स व रिस्क प्रोफाईल टेम्प्लेट्सद्वारे कर्ज, बाजार, तरलता, व्याजदर इ. जोखीमांचे मुल्यापन केले जाते. त्याचा आढावा संचालक मंडळ / जोखीम समित्या / वरिष्ठ व्यवस्थापनाद्वारे वेळोवेळी घेतला जातो.

नवीन भांडवल पर्याप्तता धोरणास बँकेची पूर्तता म्हणजेच बेसल II

बँकेने बेसल II मधील दिशा निर्देशांची अमलबजावणी मार्च ३१, २००९ पासून केली आहे. बँकेने भारतीय रिझर्व्ह बँकेच्या दिशा निर्देशानुसार कर्ज जोखीमेसाठी प्रमाणभूत पद्धत, बाजार जोखीमेसाठी प्रणालीकरण कालमर्यादा पद्धत व कामकाज जोखीमेसाठी मुलभूत दिशा दर्शक पद्धत स्विकारली आहे आणि बेसल II व बेसल II नुसार भांडवल पर्याप्तता काढली जाते.

बँक अंतर्गत कर्ज मुल्यांकन पद्धतीचा अवलंब करित असून त्याद्वारे कर्ज जोखीमेचे मुल्यांकन करणेची आधुनिक पद्धत अंगीकारली आहे.

स्तंभ २ अंतर्गत दिशा निर्देशांची पूर्तता करित बँकेने पॉलिसी ऑन

इंटरनल कॅपिटल अॅडिक्सी अॅसेसमेंट प्रोसेस तयार केले आहे. त्यानुसार बँक सर्व जोखीमांचा विचार करून आगामी वर्षाच्या भांडवल पर्याप्ततेचे मुल्यापन करते. बँक आयसीएएपी दस्तऐवज तयार करते, ज्यामध्ये भांडवल पर्याप्तता मोजमाप व भविष्यकाळातील भांडवलाच्या आवश्यकतेचे भांडवलाच्या गरजांच्या पूर्ततेसाठी आखणी व धोरण यांसह बांधलेले अंदाज यांचा अंतर्भाव आहे.

स्तंभ ३ अंतर्गत दिशा निर्देशानुसार बँकेने सर्व डिस्कलोजर्सची पूर्तता केली आहे. बँकेने डिस्कलोजर पॉलिसी तयार केली असून त्याची अमलबजावणी केली आहे.

बेसल II च्या अंमलबजावणीकडे बँक धोरणात्मक दृष्ट्या आणि भविष्यात आपली पत निर्माण करणेच्या दृष्टीने जोखीम व्यवस्थापनच्या अंगीकारलेल्या उत्तम पद्धती अशी दृष्टीने पाहते.

कार्यप्रणाली व तंत्रज्ञान

संपूर्ण बँकेच्या कार्यप्रणालीचे केंद्रीकरण करण्यासाठी बँकेने आपले पहिले "नॅशनल ऑपरेटिंग सेंटर" (एनओसी) मुंबई येथे सुरु केले आहे. याचबरोबर बँकेने आपल्या विदेश विनियम व व्यापारी कर्ज विभाग यांच्या कार्याचेही केंद्रीकरण केले आहे. बँकेने आपल्या घाउक कार्यासाठी 'हब अँड स्पोक' मॉडेल तयार केले आहे. चांगली ग्राहकसेवा स्पर्धात्मक वेळेत देण्यासाठी बँकेने ठोस कार्यपध्दती अवलंबिली आहे.

बँक आपली कोअर बँकींग यंत्रणा बदलण्याच्या प्रक्रियेत असून बँकेने त्यासाठी इन्फोसिस लि. (Infosys Ltd.) यांच्या फिन्कल या कार्यप्रणालीची निवड केली आहे. फिन्कल ही कार्यप्रणाली भारतातील बहुतांशी बँकांमध्ये कार्यरत आहे. सदर फिन्कलची सुधारित आवृत्ती काही थोड्याच बँकांमध्ये कार्यरत असून आपली बँक त्यापैकी एक आहे. सदर कार्यप्रणालीमुळे आपल्या ग्राहकांबरोबरचे नाते अधिक दृढ करण्यात व ग्राहकाना उत्कृष्ट दर्जाची ग्राहकसेवा देण्यात बँकेस मदत होणार आहे. सदर कार्यप्रणाली बँकेला नवनवीन उत्पादने व सेवा सादर करण्यास मदत करेल. बँकेला विश्वास आहे की ही कार्यप्रणाली, जी चालू आर्थिक वर्षाच्या तिसऱ्या तिमाहीत सुरु होणे अपेक्षित आहे, बँकेचा परिचालन खर्च कमी करण्यास मदत करेल.

उच्च दर्जाच्या सुरक्षिततेकरिता बँकेने तंत्रज्ञानाकरिताच्या मुलभूत आवश्यकतांमध्ये वाढ केली आहे. तत्पर शाखा सेवांसाठी संचार सेवेमध्ये सुधार करणेकरिता सुद्धा गुंतवणूक केली आहे.

अंतर्गत लेखापरिक्षण व नियंत्रण

बँकेचा अंतर्गत लेखापरिक्षण व दक्षता विभाग बँकेत असलेल्या अंतर्गत

नियंत्रणाचे सतत मुल्यमापन करित असतो. बँकेच्या शाखा व वेगवेगळे विभाग हे अंतर्गत कार्यपद्धतीचे पालन करित आहेत किंवा नाहीत, त्याचप्रमाणे वैधानिक गरजा पूर्ण करित आहेत किंवा नाहीत याची खात्री सदर विभागामार्फत केली जाते. पूर्ण स्वातंत्र्य मिळावे यासाठी सदर विभाग हा थेट संचालक मंडळाच्या ऑडिट कमिटीस अहवाल सादर करतो. परिचानलातील धोके कमी करणेसाठी संगणक वापरासाठीचे निर्बंध, कामाचे विकेंद्रीकरण, कडक अंतर्गत लेखापरिक्षण इ. अंतर्गत नियंत्रण पद्धती बँकेने अवलंबिली आहे. संचालक मंडळाची लेखा परिक्षण समिती व लेखा परिक्षण व दक्षता विभागाच्या कार्याचा तसेच अंतर्गत नियंत्रणाची प्रभाविकता व नियंत्रकाने दिलेल्या मार्गदर्शक तत्वांचा आढावा घेत असते. रिझर्व्ह बँकेने दिलेल्या सुचनेनुसार जोखमीवर आधारित लेखा परिक्षणाचा अवलंब बँकेने केला आहे. या पद्धतीनुसार प्रत्येक शाखेच्या जोखमीचे मुल्यमापन करून त्या शाखेचा दोन लेखापरिक्षणामधील कालावधी निश्चित केला जातो. यासाठी आवश्यक असलेली कार्यपद्धती जोखिम मुल्यमापनाची पद्धत, वर्षभरातील संपूर्ण लेखापरिक्षणाचे नियोजन याचा, संचालक मंडळाची लेखा परिक्षण समिती आढावा घेऊन मंजूर करते. काही गोष्टींच्या लेखापरिक्षणासाठी बँक निरंतर (कॉन्करंट) लेखा परिक्षण पद्धतीचा अवलंब करते. अंतर्गत लेखा परिक्षण विभागातर्फे रेव्हेन्यू ऑडिट, सरप्राईज ऑडिट, आयएस ऑडिट अशा प्रकारची लेखा परिक्षणे केली जातात. या सर्व लेखा परिक्षणांचा आढावाही संचालक मंडळाच्या लेखा परिक्षण समितीद्वारा घेण्यात येतो.

बँकेचा दक्षता विभाग हा बँकेतील गैरव्यवहार रोखणेसाठी आवश्यक ती कार्यवाही करून असे गैरव्यवहार वारंवार होणार नाहीत याची काळजी घेतो. सर्व तोटा/नुकसान हा दक्षता विभागाचा विषय नसतो, पण जाणिवपूर्वक केलेले दूर्लक्ष किंवा अविचारी निर्णय, यामुळे बँकेच्या हितसंबंधास बाधा निर्माण होऊ शकते असे सर्व विषय दक्षता विभाग हाताळतो व आपला अहवाल मुख्य दक्षता अधिकारी याना सुपूर्द करतो.

ग्राहक सेवा

ग्राहक केंद्रीकरण हे बँकेचे स्वाभाविक अंग असून आपले सर्व व्यवहार, उत्पादने आणि सेवा यामध्ये बँक ग्राहक केंद्रीकरणास विशेष महत्व देते. बँकेने आपली ग्राहकसेवा आदर्श ठरावी याकरिता विविध उपाययोजना केल्या आहेत. बँकेत विविध स्तरावर ग्राहक सेवा समित्या आहेत, या बँकेची ग्राहक सेवा जास्त प्रभावीपणे राबविण्यात महत्त्वाची भुमिका निभावतात.

ग्राहकांच्या प्रतिसादास प्राधान्य दिले जाते व त्याचा आढावा बँकेच्या कस्टमर सव्हिस स्टँडींग कमिटीकडून वेळोवेळी घेतला जातो. बँकेच्या

कस्टमर सव्हिस स्टँडींग कमिटीने केलेल्या शिफारशी संचालक मंडळाच्या कस्टमर सव्हिस कमिटीमध्ये विचारार्थ ठेवल्या जातात.

तक्रार निवारण धोरणामध्ये नमूद असलेप्रमाणे बँकेने तक्रार निवारण प्रक्रियेचा काटेकोरपणे अवलंब केला आहे. बँक तक्रार व्यवस्थापन उत्कृष्टपणे राबविते.

बँक भारताच्या बँकींग कोडस् व स्टँडर्डस् बोर्डाची (BCSBI) सदस्य असून या संस्थेने आयोजित केलेल्या सर्व कार्यशाळा व चर्चासत्रांमध्ये भाग घेण्याबरोबरच त्यांच्या सर्व निर्णयामध्ये हिरीरिने सहभागी होते.

ग्राहक ओळख सिद्धांत

रिझर्व्ह बँकेने दिलेल्या ग्राहक ओळख सिद्धांत व रोखडता नियंत्रणाच्या मार्गदर्शक बाबींची पूर्तता बँकेने केली असून याकरिता केवायसी/ एमएएल धोरणामध्ये जुलै २०११ मध्ये आवश्यक ते बदल करून संचालक मंडळाची मान्यता घेतली आहे. याचा उद्देश चांगले खातेदार मिळविणे, जोखमीची देखरेख करून बँकेत होणाऱ्या फसवणूकीच्या घटनाना आळा घालणे हा आहे. त्याचबरोबर बँकेने सध्या अस्तित्वात असलेल्या व नव्याने उघडलेल्या खात्यांचा सदर धोरणानुसार आढावा घेतला आहे. यामुळे त्यासंदर्भात आवश्यक अशी चुका दुरुस्तीची मोहीमही हाती घेतली आहे. बँकेचे हे धोरण पीएमएएल २००२ व आरबीआय/आयबीए च्या मार्गदर्शक सुचनांनुसार आहे. त्यानुसार, फायनान्शिअल इंटेलिजन्स युनिट ऑफ गव्हर्नमेंट ऑफ इंडिया (Financial Intelligence Unit of Government of India) यानी निश्चित केलेल्या सर्व अहवालांची पूर्तता बँकेने केली आहे. बँकेमध्ये होणाऱ्या व्यवहारांची देखरेख करणेसाठी आवश्यक असणारी देखरेख यंत्रणा / केवायसीएमएएल टीम बँकेत आहे. तसेच बँकेमध्ये काम करणाऱ्या बँकेच्या कर्मचाऱ्यांना वेळोवेळी केवायसी/ एमएएल यावर प्रशिक्षण दिले जात आहे. त्याचबरोबर बँकेचे वरीष्ठ अधिकारी हे फायनान्शिअल इंटेलिजन्स युनिट, आरबीआय/ आयबीए व एनआयबीएम यानी आयोजित केलेल्या कार्यशाळा/ चर्चासत्रांमध्ये भाग घेत असतात, जेणेकरून या क्षेत्रांमधील त्यांच्या माहितीत भर पडेल.

मानव संसाधन

कोणत्याही संस्थेचे यशस्वी परिवर्तन साध्य करण्यासाठी कर्मचाऱ्यांचा विकास हा अत्यंत महत्त्वाचा घटक आहे हे आपल्या बँकेने ओळखले आहे. त्या दृष्टीने आपल्या बँकेस एक नव्या युगाची बँक बनविण्याकरिता आखलेल्या धोरणांना आधारात्मक असे कार्यक्षम अधिकाऱ्यांची नियुक्ती केली आहे. तसेच कार्यक्षमता व सामर्थ्य वाढविणेकरिता 'परिवर्तन' अंतर्गत बँकेतील सर्व कर्मचाऱ्यांकरिता कार्यशाळा

आयोजित केली आहे. परिवर्तनाच्या माध्यमातून सर्व कर्मचाऱ्यांना नियमितपणे बँकेने बाजारात आणलेली नवीन उत्पादने, चालू व्यवसाय याबाबतची माहिती व ट्रेनिंग दिले आहे. या काळात बँकेने १५०० कार्यालयीन दिवसांचे ट्रेनिंग यशस्वीरित्या पूर्ण केले आहे. त्याचप्रमाणे बँकेने स्वतःचे रत्नाकर वार्तापत्र याचे पूर्ण अवलोकन करून नव्या रुपात वेळोवेळी प्रसिद्ध केले आहे. या माध्यमातून सर्व कर्मचाऱ्यांना बँकेची प्रगती, बँकेमध्ये होऊ घातलेले बदल आणि बँकेचे प्राधान्याचे उपक्रम याची माहिती दिली जाते. त्याप्रमाणे बँकेने मनुष्य विकास बळाचे चांगल्या प्रकारे व्यवस्थापन करणेकरिता मानव संसाधन व्यवस्थापन प्रणाली कार्यरत केली आहे.

मार्च ३१, २०११ रोजी एकूण कर्मचाऱ्यांची संख्या ९०७ होती, त्यामध्ये वाढ होऊन मार्च ३१, २०१२ रोजी १३२८ झाली. बँकेच्या प्रगतीचे उद्दिष्ट साध्य करणेकरिता नवीन ४०० कर्मचाऱ्यांची नेमणूक करणेत आली असून सध्या बँक कर्मचारी भरतीमध्ये पसंतीची बँक त्याचबरोबर विकासाभिमुख व नवीन गोष्टी शिकण्याच्या संधी अशा पद्धतीने पाहिले जात आहे.

कर्मचारी रोखे प्रदान योजना

बँकेचे सध्याचे व नवीन रुजु होणारे कर्मचारी यांचा त्यांच्या बँकेच्या प्रगतीत असलेला हिस्सा विचारात घेऊन कर्मचारी रोखे पर्याय नियोजन २०१० ही योजना बँकेने अंमलात आणली आहे. तसेच काही कर्मचाऱ्यांना बँकेत रजू होत असताना, त्यांचा विशेष क्षेत्रातील अनुभव आणि सध्याची कार्यक्षमता, विशेष ज्ञान व वाव याचा विचार करून कर्मचारी रोखे पर्याय दिला जातो. त्याचप्रमाणे कर्मचाऱ्यांना त्यांचे बँकेच्या प्रगतीतील योगदान, बँकेची सर्वांगीण प्रगती याचा विचार करून त्यांच्या आढावा कालावधीत परफॉर्मन्स इसॉप (Performance ESOP) दिला जातो. ही योजना उच्च गुणवत्ताप्राप्त कर्मचाऱ्यांना आपल्या बँकेकडे आकर्षित करण्याकरिता उपयुक्त ठरली आहे. बँकेची बांधिलकी, वरीष्ठ व्यवस्थापन समितीचे दायित्व यासाठी कर्मचारी हे खऱ्या अर्थाने बँकेच्या विकासातील भागीदार ठरले आहेत. या योजनेचे नियोजन व अंमलबजावणी अशा प्रकारे केली आहे की जेणेकरून कर्मचाऱ्यांना या योजनेद्वारे देण्यात येणाऱ्या मोबदल्यामुळे त्यांची स्वतःची व बँकेची उद्दिष्टेही साध्य होतील. अहवालसालात, या योजनेची व्याप्ती वाढविणेत आली असून, बऱ्याच कालावधीपासून बँकेत कार्यरत असलेल्या कर्मचाऱ्यांनाही बँकेच्या विकासातील भागीदार बनविणेकरिता या योजनेमध्ये समाविष्ट करणेत आले आहे.

कर्मचारी रोखे पर्यायासंबंधीची अधिक माहिती आर्थिक विवरण पत्रामध्ये दिलेली आहे.

संचालक

बँकेची परिवर्तनाची रुपरेखा प्रतिबिंबित करण्याच्या दृष्टिने बँकेच्या संचालक मंडळावर श्री. जयराज पुरंदरे, श्री. पी. सुधीर राव यांची अतिरिक्त संचालक म्हणून नियुक्ती करण्यात आलेली आहे.

श्री. जयराज पुरंदरे यांची दि. सप्टेंबर १६, २०११ रोजी बँकेचे अतिरिक्त संचालक म्हणून नेमणूक केलेली आहे. श्री. पुरंदरे चार्टर्ड अकॉउंटंट असून प्राईसवॉटरहाऊसकूपर्स प्रा.ली. (PricewaterhouseCoopers Pvt. Ltd.) या भारतात नियामक व करसल्लागार म्हणून काम करणाऱ्या कंपनीचे माजी विभागीय व्यवस्थापकीय भागीदार आहेत. ते यापूर्वी अन्स्ट अँड यंग (Ernst and Young) या कंपनीचे भारतातील अध्यक्ष होते, तसेच आर्थर अँडरसन इंडिया यांच्या कर व रेग्युलेटरी प्रॅक्टिसचे भारतातील मुख्य होते. त्यांना विदेशी गुंतवणूक सल्ला/जॉइंट व्हेचर (Joint Venture) स्थापना, विदेशी कर, वर्गमुल्य निश्चिती आणि अधिगृहण व विलीनीकरण या क्षेत्रांमधील व्यापक अनुभव आहे. वित्तीय सेवा, उर्जा आणि प्रसारमाध्यम उद्योगांसदृष्टीत अभिप्राय देण्यामध्ये ते विशेषताप्राप्त आहेत. विदेशी गुंतवणूक संवर्धन मंडळ, वित्त मंत्रालय आणि रिझर्व्ह बँक यासारख्या नियामक मंडळातील गुंतवणूकीच्या प्रस्तावाबाबत ते ग्राहकाना सल्ला देतात.

श्री. पी. सुधीर राव यांची जानेवारी ३०, २०१२ रोजी बँकेचे अतिरिक्त संचालक म्हणून नेमणूक झाली असून ते भारतातील चार्टर्ड अकॉउंटंट तर लंडनमध्ये चार्टर्ड मॅनेजमेंट अकॉउंटंट आहेत. श्री. राव हे इन्डसएज अँडव्हाइजर्स (IndusAge Advisors) या कंपनीचे प्रवर्तक असून व्यापक उद्दिष्टांच्या दृष्टिने उद्योग संशोधन, कर्ज व इक्विटीचे प्रायव्हेट प्लेसमेंट, निधी धोरण गठबंधन व जॉइंट व्हेचर्स, कॉर्पोरेट संरचना, व्यवसाय मुल्यांकन सेवा आणि धोरण निश्चिती इ. सेवा यामार्फत प्रदान केल्या जातात. श्री. राव हे भारतातील २५ पेक्षा जास्त कंपन्यांशी संबंधित असून, प्राथमिक स्वरूपातील संस्था तसेच नोंदणीकृत संस्था यांना धोरण दिशा, व्यवसाय संशोधन व महसूल व्यवस्थापन, प्रदर्शन व भांडवल व्यवस्थापन आणि भागधारक संबंध याबाबत ते उत्कृष्ट मार्गदर्शन करतात. कारवी इन्व्हेस्टर सर्व्हिसेस लि. (Karvy Investor Services Ltd.) या गुंतवणूक सेवा देणाऱ्या संस्थेचे श्री. राव हे संस्थापक संचालक आहेत..

श्री. पुरंदरे व श्री. राव हे अतिरिक्त संचालक असल्याने कंपनी कायदा, १९५६ मधील कलम क्र. २६० मधील तरतुदीनुसार त्यांची मुदत येत्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेपर्यंत आहे. कंपनी कायदा, १९५६ मधील कलम क्र. २५७ अन्वये बँकेच्या सभासदाकडून श्री. पुरंदरे व श्री. राव यांच्या उमेदवारीचा प्रस्ताव आलेला आहे.

अहवाल सालामध्ये श्री. सुब्रता दास यांची रिझर्व्ह बँकेने ऑक्टोबर ११, २०११ रोजी बँकेचे रिझर्व्ह बँक अॅडिशनल डायरेक्टर म्हणून नियुक्ती केली आहे. रिझर्व्ह बँकेने फेब्रुवारी २००९ मध्ये नियुक्त केलेल्या श्री. मुरली राधाकृष्णन व श्री. टी.बी.सत्यनारायन यांच्या जागी श्री. दास यांची नियुक्ती झाली आहे. यास अनुसरून श्री. मुरली राधाकृष्णन व श्री. टी.बी.सत्यनारायन हे बँकेच्या संचालक पदावरून मुक्त झाले आहेत. संचालक मंडळ श्री. मुरली राधाकृष्णन व श्री. टी. बी. सत्यनारायन यांच्या योगदानाबद्दल त्यांचेप्रती कृतज्ञता व्यक्त करित आहे.

श्री. एस.एन. मिणचे यांना जुन २०, २०१२ रोजी बँकेच्या संचालक मंडळामधील संचालक पदाची सलग आठ वर्षे पूर्ण झाली आहेत. बँकींग रेग्युलेशन अॅक्ट, १९४९ च्या तरतूदीनुसार श्री. मिणचे जुन २१, २०१२ पासून निवृत्त झाले आहेत. श्री. एस.एन. मिणचे यांच्या बँकेमधील त्यांच्या संचालक पदावरील काळामधील बहुमोल योगदानाबद्दल बँक त्यांची ऋणी आहे.

कंपनी कायदा, १९५६ व बँकेच्या आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशन मधील तरतूदीनुसार श्री. बी.डी. आरवाडे व श्री. जी.व्ही. गोडबोले हे वार्षिक सर्वसाधारण सभेदिवशी क्रमपद्धतीने निवृत्त होत असून ते फेरनेमणुकीस पात्र आहेत व फेरनेमणुकीसंदर्भात त्यांचेकडून प्रस्ताव आला आहे.

संचालक मंडळ वरील संचालकांच्या नेमणूक/फेरनेमणुकीसंदर्भात वार्षिक सर्वसाधारण सभेकडे शिफारस करित आहे.

कॉर्पोरेट गव्हर्नन्स

तत्वप्रणाली :

कार्यक्षमपणे व्यवसाय करण्यास व भागधारकांच्या गरजा पूर्ण करण्यास बंधनकारक राहणेस बँकेच्या उच्च व्यवस्थापनास आधार देणे हा कॉर्पोरेट गव्हर्नन्सचा मुख्य हेतू आहे. पारदर्शी व योग्य व्यवस्थापन करण्यास बँक वचनबद्ध असून सर्व कामकाज पारदर्शीपणाने व जबाबदारीने पार पाडीत असलेबाबत खात्री देत आहे.

संचालक मंडळ

i. संविधान

कंपनी कायदा, १९५६, बँकींग रेग्युलेशन अॅक्ट १९४९ व बँकेचे आर्टिकल ऑफ असोसिएशनमधील तरतूदीनुसार बँकेच्या संचालक मंडळाची स्थापना झालेली आहे. संचालक मंडळामध्ये बँकींग, फायनान्स, शेती व इतर संबंधित क्षेत्रामधील व्यावसायिक व कुशल अशा अनुभवी मान्यवर व्यक्तींचा समावेश आहे. त्यांच्या लौकिकाचा, अनुभवाचा व विशेष ज्ञानाचा उपयोग संचालक मंडळ सभा स्वायत्त, व्यावसायिकपणे पार पाडणे, धोरणे ठरविणे व त्यांचा अमुल्य सल्ला यासाठी उपयुक्त ठरणार असून जे बँकेच्या प्रगतीमध्ये बहुमुल्य ठरणार आहे.

संचालक मंडळामध्ये आठ नॉन-एक्झिक्युटिव्ह संचालक, रिझर्व्ह बँकेतर्फे नियुक्त एक अतिरिक्त संचालक व एक कार्यकारी संचालक (व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी) यांचा समावेश आहे.

मार्च ३१, २०१२ रोजी संचालक मंडळावर असणाऱ्या संचालकांची नावे व बोर्ड मिटिंग व कमिटी मिटिंगच्या उपस्थितीसंदर्भात 'संचालकांची उपस्थिती' या सदरामध्ये माहिती दिली आहे.

ii. संचालकांच्या समित्या

संचालक मंडळाचे कामकाज पूर्णपणे संचालक मंडळ किंवा काही विशिष्ट ऑपरेशनल विभागावर देखरेख करणेकरिता त्यांच्या विविध समित्यांमार्फत चालते. बँकेच्या हिताचे दृष्टीने निर्णय घेणेकरिता संचालक मंडळाने संचालकांच्या ११ समित्या स्थापन केल्या आहेत. सदर समित्या त्यांचे अधिकारात येणाऱ्या कार्यक्षेत्राशी संबंधित निर्णय घेतात. संचालक मंडळाच्या समित्या व त्यांचे सदस्य खालीलप्रमाणे :

०१	ऑडिट कमिटी (एसीबी)	श्री. विमल भंडारी - कमिटी चेअरमन
		श्री. जयराज पुरंदरे - अल्टरनेट चेअरमन
		श्री. एस.जी. कुते
		श्री. बी.डी. आरवाडे
		श्री. के.जे. पाटील
		श्री. सुब्राता दास
०२	शेअर ट्रान्स्फर व अलॉटमेंट कमिटी (एसटी अँड एसी)	श्री. एस.जी. कुते - कमिटी चेअरमन
		श्री. विश्ववीर आहुजा
		श्री. गिरीष गोडबोले
		श्री. बी.डी. आरवाडे
०३	बोर्ड इनव्हेस्टमेंट कमिटी (बीआयसी)	श्री. के.जे पाटील - कमिटी चेअरमन
		श्री. नारायण रामचंद्रन
		श्री. विश्ववीर आहुजा
		श्री. पी. सुधीर राव
०४	अँटी-फ्रॉड कमिटी (एएफसी)	श्री. गिरीष गोडबोले - कमिटी चेअरमन
		श्री. विश्ववीर आहुजा
		श्री. के.जे. पाटील
		श्री. एस.जी. कुते
०५	कस्टमर सर्व्हिस कमिटी (सीएससी)	श्री. बी.डी. आरवाडे - कमिटी चेअरमन
		श्री. विश्ववीर आहुजा
		श्री. एस.जी. कुते
		श्री. गिरीष गोडबोले
०६	नॉमिनेशन कमिटी (एनसी)	श्री. नारायण रामचंद्रन - कमिटी चेअरमन
		श्री. विश्ववीर आहुजा
		श्री. एस.जी. कुते
		श्री. बी.डी. आरवाडे
		श्री. पी. सुधीर राव
०७	शेअरहोल्डर्स रिड्रेसल कमिटी (एसआरसी)	श्री. विश्ववीर आहुजा
		श्री. नारायण रामचंद्रन
		श्री. गिरीष गोडबोले
		श्री. जयराज पुरंदरे
०८	रिस्क मॅनेजमेंट कमिटी (आरएमसी)	श्री. विश्ववीर आहुजा - कमिटी चेअरमन
		श्री. विमल भंडारी
		श्री. के.जे. पाटील
		श्री. नारायण रामचंद्रन
		श्री. पी. सुधीर राव

०९	बोर्ड क्रेडिट कमिटी (बीसीसी)	श्री. जयराज पुरंदरे - कमिटी चेअरमन
		श्री. विश्ववीर आहुजा
		श्री. एस.जी. कुते
		श्री. के.जे. पाटील
		श्री. विमल भंडारी
१०	ह्युमन रिसोर्सेस अँड रेम्युनरेशन कमिटी (एचआर अँड आरसी)	श्री. पी. सुधीर राव - कमिटी चेअरमन
		श्री. एस.जी. कुते
		श्री. विश्ववीर आहुजा
		श्री. विमल भंडारी
		श्री. जयराज पुरंदरे
११	कॅपिटल रेजिंग कमिटी (सीआरसी)	श्री. नारायण रामचंद्रन - कमिटी चेअरमन
		श्री. विश्ववीर आहुजा
		श्री. एस.जी. कुते
		श्री. पी. सुधीर राव

iii. संचालक मंडळ सभा व संचालक मंडळाच्या समित्यांच्या सभा यांची दिनांकवार व महिनावार माहिती खालीलप्रमाणे:

क्र.	कमिटी	तारखा	
१.	बीओडी	जुन ०३, २०११, जुलै २०, २०११, सप्टेंबर १६, २०११, ऑक्टोबर २४, २०११, डिसेंबर १६, २०११, जानेवारी ३०, २०१२, मार्च ०९, २०१२	७
२.	एसीबी	जुन ०३, २०११, जुलै २०, २०११, सप्टेंबर १५, २०११, ऑक्टोबर २२, २०११, डिसेंबर १६, २०११, जानेवारी ३०, २०१२, मार्च ०९, २०१२	७
३.	एसीटी अँड एसी	जुन ०३, २०११, जुलै २०, २०११, ऑक्टोबर २४, २०११, डिसेंबर १६, २०११, जानेवारी ३०, २०१२, मार्च ०९, २०१२	६
४.	बीआयसी	जुन ०३, २०११, जुलै २०, २०११, ऑक्टोबर २४, २०११, जानेवारी ३०, २०१२	४
५.	एएफसी	मार्च ०९, २०१२	१
६.	सीएससी	जुन ०३, २०११, सप्टेंबर १६, २०११, ऑक्टोबर २४, २०११, मार्च ०९, २०१२	४
७.	एनसी	जुन ०३, २०११, जुलै २०, २०११, सप्टेंबर १६, २०११	३
८.	आरएमसी	जुन ०३, २०११, जुलै २०, २०११, सप्टेंबर १६, २०११, डिसेंबर १६, २०११, जानेवारी ३०, २०१२, मार्च ०९, २०१२	६
९.	बीसीसी	जुलै २०, २०११, मार्च ०९, २०१२	२
१०.	एचआर अँड आरसी	जुन ०३, २०११, जुलै २०, २०११, सप्टेंबर १५, २०११, ऑक्टोबर २२, २०११, डिसेंबर १६, २०११, जानेवारी ३०, २०१२, मार्च ०९, २०१२, मार्च २६, २०१२	८

iv) संचालक मंडळ सभा व समित्यांच्या सभेस असलेल्या संचालकांच्या उपस्थिती संदर्भातील माहिती खालीलप्रमाणे :

अ. क्र.	संचालकांचे नाव	वर्गवारी	बी ओ डी	ए सी बी	एस टी अँड ए सी	बी आय सी	ए एफ सी	सी एस सी	एन सी	आर एम सी	बी सी सी	एच आर अँड आर सी	ए जी एम	इतर कंपन्यां मधील संचालक पदाबाबत माहिती
१.	श्री. एस.जी. कुत्ते	चेअरमन	७	७	६	१	१	४	३	१	२	८	ह	नाही
२.	श्री. विश्ववीर आहुजा	एमडी व सीईओ	७		६	४	१	४	३	६	२	८	ह	नाही
३	श्री. बी.डी. आरवाडे	संचालक	६	६	५			३	३				ह	नाही
४	श्री. एस.एन. मिणचे	संचालक	७			४	१						ह	नाही
५	श्री. के.जे पाटील	संचालक	५	५		१	१	१		४	१		ह	४
६	श्री. जी.व्ही. गोडबोले	संचालक	७		५		१	४					ह	२
७	श्री. नारायण रामचंद्रन	संचालक	७			३			२	६			ह	१०
८	श्री. विमल भंडारी	संचालक	५	७						३	२	८	ह	१०
९	श्री. जयराज पुरंदरे #	संचालक	४	३								४	-	नाही
१०	श्री. पी. सुधीर राव @	संचालक	१										-	११
११	श्री. एम. राधाकृष्णन*	रिझर्व्ह बँक प्रतिनिधी	२	२									-	नाही
१२	श्री. टी.बी. सत्यनारायण*	रिझर्व्ह बँक प्रतिनिधी	१	१									-	नाही
१३	श्री. सुब्रता दास*	रिझर्व्ह बँक प्रतिनिधी	३	२									-	नाही

ह - हजार

श्री जयराज पुरंदरे यांची सप्टेंबर १६, २०११ रोजी अतिरिक्त संचालक म्हणून नियुक्ति झाली आहे.

@ श्री. पी. सुधीर राव यांची जानेवारी ३०, २०१२ पासून अतिरिक्त संचालक म्हणून नियुक्ति झाली आहे.

* श्री मुरली राधाकृष्णन व श्री. टी.बी. सत्यनारायण हे ऑक्टोबर ११, २०११ पासून अॅडिशनल डायरेक्टर पदावर नाहीत.

% श्री सुब्रता दास यांची भारतीय रिझर्व्ह बँकेने ऑक्टोबर ११, २०११ पासून अॅडिशनल डायरेक्टर म्हणून नियुक्ति केली आहे.

सामाजिक बांधिलकी

समाजाचा भविष्यकाळ उज्ज्वल होणेकरिता सामाजिक उन्नती व सुधारणाकरिता बँक सतत प्रोत्साहन देत असते.

अहवालसाली बँकेने 'कन्सर्न इंडिया फाऊंडेशन' (एक नोंदणीकृत सार्वजनिक धर्मार्थ न्यास) ने मदत उभारणीसाठी आयोजित केलेल्या स्टँडर्ड चार्टर्ड मुंबई मॅरॉथॉन मध्ये भाग घेतला होता.

सायको अॅनॅलेटिक थेरेपी अँड रिसर्च सेंटर (पीटीआरसी) ही एक सार्वजनिक सेवाभावी संस्था असून भावनिकदृष्ट्या त्रस्त अशा मुलांना व प्रौढांना आधार देण्याचे कार्य करते. सदर संस्था मानसिक स्वास्थ्य या कार्यक्षेत्रामध्ये आवश्यक ती सेवासुविधा पुरविणेचे व जरूर ते प्रशिक्षण देणेचे कार्य करते व या संस्थेस बँक सर्वोत्तमपरी मदत करते.

बँकेने जेंडर डायव्हर्सिटी कमिटी स्थापन केली असून तिचे कामकाज मुंबई व कोल्हापूर येथे चालू आहे. सदरचे काम 'सख्य' या बाहेरील संस्थेकडून बँकेच्या कर्मचाऱ्यांच्या सहकार्याने केले जात आहे. सदर संस्था महिला सबलीकरण व स्वावलंबत्व याकरिता काम करते.

बँकेने आपल्या कर्मचाऱ्यांसाठी 'पे रोल गिव्हिंग' या नावाचा उपक्रम सुरू केला आहे. या उपक्रमांतर्गत बँकेचा कर्मचारी त्याच्या इच्छेनुसार व क्षमतेनुसार दरमहा छोटी रक्कम देणगी स्वरूपात देऊन समाजोन्नतीच्या उपक्रमात सहभागी होऊ शकतो.

अहवालसाली बँकेने विविध सामाजिक, धार्मिक, शैक्षणिक, आरोग्य व खेळ याविषयी काम करणाऱ्या संस्था व व्यक्तींना आर्थिक मदत केली आहे.

प्रकटन

बँकेने बँकेच्या हिताबद्दल बँकेचे संस्थापक, संचालक व नातेवाईक आणि व्यवस्थापन यांच्यामध्ये गंभीर मतभेद होण्याची संभावना निर्माण होईल विशेष अशा काही वेगळ्या व्यवहारामध्ये प्रवेश केला नाही. बँकेचे व्यवहार हा तिच्या नियमित व्यवसायाचाच एक भाग आहे.

वैधानिक प्रकटन

कर्मचाऱ्यांबाबत माहिती

कंपनी कायदा १९५६ कलम नं.२१७ (२अ) मधील तरतूदीस पात्र अशा कर्मचाऱ्यांची नावे व इतर माहिती संचालक मंडळ अहवालाच्या परिशिष्टमध्ये दिलेली आहे.

ऊर्जा संवर्धन व तंत्रज्ञानाचे अंगीकरण

कंपनी कायदा १९५६ कलम क्र.२१७ नुसार या बाबी बँकेस लागू नाहीत. बँक आपल्या दैनंदिन व्यवहारामध्ये माहिती तंत्रज्ञानाचा व्यापक स्वरूपात वापर करित आहे व याकरिता मोठ्या प्रमाणावर गुंतवणूक करित आहे.

संचालक मंडळाचे जबाबदारी विधान

संचालक मंडळ येथे स्पष्ट करित आहे व हमी देत आहे की :

- वार्षिक हिशोब तयार करित असताना बँकेने लागू असलेल्या अकॉंटींग स्टँडर्डमधील सुचनांचे पालन केले आहे व कोणतेही महत्त्वाचे बदल केलेले नाहीत.
- बँकेने अकाउंटिंग पॉलिसी स्विकारल्या असून त्या सातत्याने व योग्य रितीने लागू केल्या आहेत. मार्च ३१, २०१२ रोजी संपलेल्या आर्थिक वर्षाची हिशोब पुस्तके व नफा यामध्ये सत्यता व पूरकता येणेसाठी योग्य ती गृहीतके व अंदाज बांधण्यात आले आहेत.
- बँकेच्या मालमतेच्या सुरक्षेकरिता तसेच गैरव्यवहार व इतर नियमबाह्य गोष्टी रोखणेसाठी कंपनी कायदा (सुधारीत), २००० मधील तरतूदीनुसार अकॉंटींग रेकॉर्ड्सच्या पालनाकरिता योग्य ती खबरदारी घेतली आहे आणि
- हिशोबाची पुस्तके 'गोईंग कन्सर्न बेसिस' वर ठेवणेत आली आहेत.

लेखा परिक्षकांचा अभिप्राय

लेखा परिक्षकांच्या अहवालामध्ये प्रतिकूल असे ताशेरे अथवा नोंदी नाहीत.

लेखा परिक्षक

बँकेचे लेखा परिक्षक मे. पी.जी. भागवत, चार्टर्ड अकॉंटंटस् हे वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या दिवशी निवृत्त होत आहेत. त्यांनी मागील चार वर्षांपासून बँकेचे मुख्य लेखा परिक्षक म्हणून काम पाहिले असून, जे रिझर्व्ह बँकेच्या लेखा परिक्षक नेमणूकीसंदर्भातील अटीनुसार अधिकतम आहे. ऑडिट कमिटीने शिफारस केलेप्रमाणे संचालक मंडळाने मे. एस.आर. बाटलीबाँय आणि कं. चार्टर्ड अकॉंटंटस् (नोंदणी क्र. ३०१००३इ) यांची आर्थिक वर्ष २०१२-१३ करिता बँकेचे मुख्य लेखा परिक्षक म्हणून नेमणूक करणेचा प्रस्ताव ठेवला आहे.

मे. एस.आर. बाटलीबाँय आणि कं. यांनी त्यांच्या बँकेचे मुख्य लेखा परिक्षक म्हणून नियुक्तीस होकार दर्शविला असून त्यांची नियुक्ती झालेस, कंपनी कायदा, १९५६ मधील कलम क्र. २२४ व २२६ मधील तरतुदीस ते पात्र असतील. संचालक मंडळ मावळते मुख्य लेखा परिक्षक मे. पी.जी. भागवत यांच्या कामाबद्दल मनापासून प्रशंसा करित असून सभासदानी मे. एस.आर. बाटलीबाँय आणि कं. यांचा मुख्य लेखा परिक्षक म्हणून आपल्यासमोर ठेवलेला प्रस्ताव विचारात घ्यावा अशी विनंती करित आहे.

भावी वाटचाल

संचालक मंडळास अपेक्षा आहे की येत्या वर्षात बँकेची चाललेली प्रगती अशीच राहिल व परिवर्तनाच्या दिशेने विविध उपक्रम राबविणेचा कार्यक्रम बँक जारी ठेवेल.

आभार

भारत सरकार, रिझर्व्ह बँक, इंडियन बँक्स असोसिएशन, इतर रेग्युलेटरी अथॉरिटी, मुल्यांकन एजन्सी, बँका, आर्थिक संस्था आणि भारतातील व भारताबाहेरील वार्ताहर यांच्या बहुमुल्य समर्थन व सहकार्याबद्दल तसेच अमूल्य सल्ला याबद्दल संचालक मंडळ त्यांचे आभारी आहे.

बँकेचे भागधारक हे बँकेच्या प्रगतीमधील प्रमुख भागीदार आहेत. त्यांनी बँकेवर दाखविलेल्या विश्वास व सहकार्याबद्दल बँक त्यांची आभारी आहे.

बँकेच्या ग्राहकांनी बँकेने राबविलेल्या विविध उपक्रमास नेहमी सहकार्य केले आहे. याप्रसंगी बँक परिवर्तनाच्या वाटचालीत असताना संपूर्ण वर्षभर ग्राहकांकडून मिळालेल्या प्रोत्साहनाबद्दल बँक सर्व ग्राहकांची अत्यंत आभारी आहे.

अलीकडील वर्षामध्ये बँकेने तंत्रज्ञान व व्यवसायाकरिता बरेचसे उपक्रम हाती घेतले होते. या उपक्रमाचे व्यवसायवाढीत व उत्पन्न वाढीत यशस्वीपणे रुपांतरित करण्यामध्ये बँकेच्या कर्मचाऱ्यांचा महत्वाचा वाटा आहे, ज्यांनी बँकेला आधुनिक व ग्राहकाभिमुख बनविण्याकरिता बदलाचे तत्वज्ञान अंगीकारले आहे. बँकेच्या प्रती असलेली कर्मचाऱ्यांची निष्ठा व समर्पित वृत्ती याकरिता कर्मचाऱ्यांची बँक आभारी आहे. ऑफिसर्स असोसिएशन व कर्मचारी युनियन यांचेशी बँकेचे सौदारहपूर्ण संबंध असून यामुळे बँकेची प्रगती झाली आहे व बँकेमध्ये एक प्रकारचे सकारात्मक वातावरण निर्माण झाले आहे.

संचालक मंडळाच्या वतीने

स्थळ : मुंबई

दिनांक : जुलै २५, २०१२

एस.जी. कुत्ते

अध्यक्ष

(इंग्रजी अहवालाचा स्वैर मराठी अनुवाद)

कंपनी कायदा, १९५६ कलम क्र. २१७ (२अ) अन्वये द्यावी लागणारी माहिती (संचालक मंडळाच्या अहवालाचा भाग)

नाव, शैक्षणिक पात्रता व वय (वर्षामध्ये)	हुद्दा	सेवा सुरु केलेची तारीख	मिळालेला मोबदला	अनुभव	यापूर्वी ते नोकरी करत असलेली संस्था
श्री. विश्ववीर आहुजा बी.कॉम, एमबीए, एमएस (युएसए) (५२) *	व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी	जुन ३०, २०१०	७४,१९,२२५	३०	बँक ऑफ अमेरिका
श्री. राजीव आहुजा बी.कॉम, एमबीए (४८)	मुख्य - वित्तीय बाजार व धोरण	जुन ०१, २०१०	८१,८६,१०७	२६	सिटी ग्रुप, इंडिया
श्री. सुनिल गुलाटी बी.टेक, पीजीडीएम (५१)	मुख्य जोखीम अधिकारी	ऑक्टोबर ०४, २०१०	७०,३४,०४०	२८	एस बँक लि.,
श्री. जोगिंदरसिंग राणा सी.ए., आयसीडब्ल्यूए, सीएस, सीएफई (युएसए) (४६) *	मुख्य व्यवहार अधिकारी	फेब्रुवारी ०१, २०१२	१३,१७,७२२	२२	सिटी ग्रुप, इंडिया

* सदर नोकरी करार पद्धतीची आहे, इतर कर्मचारी हे त्यांना लागू असलेल्या बँकेच्या सेवा शर्ती व अटीनुसार बँकेचे कायमस्वरूपी कर्मचारी आहेत.

*वर्षातील काही कालावधीकरिता नोकरीमध्ये.

टिपणी :

- वरील मोबदल्यामध्ये वेतन, करपात्र भत्ते, एलटीए, आयकर कायदा १९६२ नुसार परक्रिजीटस, प्रॉव्हिडंट फंड व सुपर अॅन्युएशन फंडाचा संस्थेचा हिस्सा याचा समावेश आहे.
- वर उल्लेखित कर्मचारी हे संस्थेच्या कोणत्याही संचालकांचे नातेवाईक नाहीत.

संचालक मंडळाच्या वतीने

स्थळ : मुंबई

दिनांक : जुलै २५, २०१२

एस.जी. कुते

अध्यक्ष

१. या रिपोर्टसोबत जोडलेला दि रत्नाकर बँक लि., यांचा मार्च ३१, २०१२ रोजीचा ताळेबंद आणि सदर तारखेस संपणाऱ्या वर्ष अखेरीचे नफा-तोटा पत्रक व रोख प्रवाह पत्रक आम्ही तपासले आहे. बँकेच्या २५ शाखांची तपासणी (ट्रेझरी व सर्व्हिस शाखा सहीत) आम्ही केली असून राहिलेल्या ७७ शाखांची तपासणी शाखा तपासणीस (ब्रँच ऑडिटर्स) यांनी केली आहे. ताळेबंद व नफा-तोटा पत्रक बँकींग रेग्युलेशन अँक्ट १९४९ च्या कलम २९ व कंपनी कायदा १९५६ च्या कलम २११ नुसार तयार केलेले आहे. ही आर्थिक पत्रके बँकेच्या व्यवस्थापनाची जबाबदारी आहे. आम्ही केलेल्या तपासणीच्या आधारे या आर्थिक पत्रकांवर मत व्यक्त करणे ही आमची जबाबदारी आहे.
२. भारतात सर्वमान्य असलेल्या ऑडिटींग स्टँडर्डच्या अनुषंगाने आम्ही आमचे लेखा परिक्षण केले आहे. आर्थिक पत्रके कोणत्याही महत्वाच्या चुकीच्या विधानाव्यतिरिक्त आहेत काय याबाबत पुरेशी खात्री करून घेण्यासाठी आम्ही आमच्या तपासणीच्या कामाची योजना करून त्याप्रमाणे तपासणी करणे असे या ऑडिटींग स्टँडर्डप्रमाणे आवश्यक आहे. आर्थिक पत्रकामध्ये दर्शविलेल्या रकमांना आधार देण्यासाठी असलेल्या पुराव्याची चाचणी तत्वावर तपासणी करणे याचा लेखा परिक्षणामध्ये समावेश होतो. हिशोबाच्या पद्धतीसाठी वापरण्यात येणारी तत्वे, बँकेच्या व्यवस्थापनाने व्यक्त केलेले महत्वाचे अंदाज याची तपासणी करणे त्याचप्रमाणे एकंदरित आर्थिक पत्रकांचे स्वरूप दर्शविणे याचा देखील लेखा परिक्षणामध्ये समावेश होतो. आम्ही केलेल्या लेखा परिक्षणास अनुसरून आम्ही व्यक्त केलेल्या मतांना पुरेसा आधार असल्याबाबत आम्हाला विश्वास आहे.
३. आम्ही दाखला देतो की,
 - अ. आमच्या लेखा परिक्षणाच्या उद्देशासाठी आमच्या ज्ञानाप्रमाणे व विश्वासाप्रमाणे जरूर ती सर्व माहिती व खुलासे आम्हास मिळाले आहेत व ते समाधानकारक आहेत.
 - ब. आमच्या निदर्शनास आलेले बँकेचे सर्व व्यवहार बँकेच्या अधिकार क्षेत्रातील आहेत.
 - क. आमच्या मते सदर रिपोर्ट मधील ताळेबंद व नफा-तोटा पत्रक व रोख प्रवाह पत्रक कंपनी कायदा १९५६ च्या कलम २११ (३ सी) मधील अकॉंटींग स्टँडर्ड बँकेस लागू असेल त्यानुसार तयार केलेले आहे.
 - ड. बँकेने कायद्याप्रमाणे आवश्यक असलेली हिशोबाची सर्व पुस्तके ठेवलेली आहेत. शाखांचे कडून येणाऱ्या रिटर्न्समधून मिळालेली माहिती ही ऑडिटच्या दृष्टिकोनातून पुरेशी आहे.
 - इ. या ताळेबंद व नफा-तोटा पत्रकातील माहिती बँकेने ठेवलेल्या हिशोबाच्या पुस्तकातील माहितीशी जमणारी आहे.
 - फ. मार्च ३१, २०१२ रोजी संचालकांकडून मिळालेल्या लेखी निवेदनावरून आणि संचालक मंडळाने याबाबत नोंद घेतल्यानंतर आम्ही असे कळवितो की कंपनी कायदा १९५६ च्या कलम २७४ (१) (ग) नुसार मार्च ३१, २०१२ रोजी नेमणूक झालेले बँकेचे सर्व संचालक सदर नेमणुकीसाठी पात्र आहेत.
 - ग. आमच्या मते आणि माहितीप्रमाणे आणि आम्हास सादर करण्यात आलेल्या स्पष्टीकरणावरून उल्लेख केलेले जमाखर्च व टिप्पणी कंपनी कायदा १९५६ मधील बँकींग कंपनीसाठीच्या तरतुदीनुसार ज्या पद्धतीने पाहिजेत तशी माहिती देतात. तसेच ते देशामध्ये सर्वसाधारणपणे जमाखर्चाच्या तत्वाप्रमाणे स्वीकारार्ह आहेत.
 - i) मार्च ३१, २०१२ अखेरचा ताळेबंद बँकेच्या आर्थिक परिस्थितीची खरी स्थिती दर्शवित आहे.
 - ii) नफा तोटा पत्रकाच्या बाबतीत त्या तारखेस संपणाऱ्या वर्षाच्या नफ्याची खरी स्थिती दर्शवित आहे.
 - iii) मार्च २०१२ अखेरचे रोख प्रवाह पत्रक या तारखे अखेरच्या वर्षातील रोख प्रवाहाची खरी स्थिती दर्शवित आहे.

मे. पी. जी. भागवत
 चार्टर्ड अकॉंटंट्सकरिता
 फर्म रजि. नं. १०१११८ डब्ल्यू

दिनांक : जून २०, २०१२
 ठिकाण : पुणे

निखील एम. शेवडे
 स. क्र. २१७३७९ भागीदार

(आकडे ₹ हजारी)

भांडवल व देणी	परिशिष्ट क्रमांक	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
भाग भांडवल	१	२१४,९४,७४	२१४,९४,७४
गंगाजळी व निधी	२	९२८,२४,७१	८७०,०३,२१
ठेवी	३	४७३९,३२,९९	२०४२,१५,६८
घेतलेली कर्जे	४	११९८,५५,१७	७,६९,१७
इतर देणी व तरतुदी	५	१२४,२४,८९	९४,८५,९५
	एकूण	७२०५,३२,५०	३२२९,६८,७५

जिंदगी

हातातील रोख रक्कम व रिझर्व्ह बँकेकडील शिल्लक	६	२६३,३०,२८	१६४,१७,३३
बँकातील शिल्लक व मागणी करताच मिळणाऱ्या व अल्प मुदतीच्या ठेवी	७	३२२,८१,६०	१८६,०१,१४
गुंतवणूक	८	२३३३,८३,४७	८९२,४८,३६
कर्जे	९	४१३२,२६,९४	१९०५,१६,७३
स्थावर मालमत्ता	१०	५८,८९,५१	४३,३९,७८
इतर मालमत्ता	११	९४,२०,७०	३८,४५,४१
	एकूण	७२०५,३२,५०	३२२९,६८,७५

संभाव्य देणी	१२	५७४,९०,३३	१०५,५१,१५
वसुलीसाठी आलेले चेक्स, हुंड्या, बिले वगैरे		१६,८६,३९	१,३७,४६
हिशोबाच्या प्रमुख धोरणाबाबत स्पष्टीकरण	१७		
जमाखर्चाबाबतची टिप्पणी	१८		
वर उल्लेख केलेली परिशिष्टे ताळेबंदाचा आवश्यक/महत्त्वाचा भाग आहेत.			

आमच्या समतिथीच्या वृत्तांतास अनुसरून -

मे. पी. जी. भागवत करिता
चार्टर्ड अकॉंटंटस्
फर्म रजि. नं. १०१११८ डब्ल्यू

सुभाष कुते
अध्यक्ष

विश्ववीर आहुजा
व्यवस्थापकीय संचालक आणि
मुख्य कार्यकारी अधिकारी

बी. डी. आरवाडे
संचालक

जयराज पुरंदरे
संचालक

निखील एम. शेवडे
स. क्र. २१७३७९ भागीदार

नरेश कारिया
मुख्य वित्त अधिकारी

वीरता जैन
कंपनी सेक्रेटरी

ठिकाण : पुणे

दिनांक : जून २०, २०१२

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	परिशिष्ट क्रमांक	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
उत्पन्न			
मिळालेले व्याज	१३	४६५,०८,३५	१८९,१८,८२
इतर उत्पन्न	१४	६७,१३,२७	१८,५७,९४
	एकूण	५३२,२१,६२	२०७,७६,७६
खर्च			
दिलेले व्याज	१५	२७८,२९,१२	९४,०३,२४
व्यवस्थापनासाठी झालेला खर्च	१६	१३९,०९,६७	९४,४७,७५
तरतूद आणि संभाव्य खर्च		४९,०९,९०	६,९३,१४
	एकूण	४६६,४८,६९	१९५,४४,१३
नफा/तोटा			
चालू वर्षाचा निव्वळ नफा/(तोटा)		६५,७२,९३	१२,३२,६३
मागील सालचा शिल्लक नफा		३९,८७	२२,०६
	एकूण	६६,१२,८०	१२,५४,६९
विनियोग			
वैधानिक निधीस वर्ग		१६,५०,००	३,१०,००
भांडवल निधीस वर्ग		१,४४,०९	-
महसूल व इतर निधीस वर्ग		४०,५०,००	३,५०,००
गुंतवणूक निधीस वर्ग		१५,०३	५३,५३
प्रस्तावित लाभांश		६,४४,८४	४,२९,८९
लाभांश कर		१,०२,९५	७१,४०
ताळेबंदास शिल्लक		५,८९	३९,८७
	एकूण	६६,१२,८०	१२,५४,६९
प्रती शेअर उत्पन्न (मूळ) (₹)		३.०६	०.९६
प्रती शेअर उत्पन्न (सौम्यीकृत) (₹)		३.०४	०.९५
हिशोबाच्या प्रमुख धोरणाबाबत स्पष्टीकरण	१७		
जमाखर्चा बाबतची टिप्पणी	१८		
वर उल्लेख केलेली परिशिष्टे नफा-तोटा पत्रकाचा आवश्यक/महत्त्वाचा भाग आहेत.			

आमच्या समतिथीच्या वृत्तांतास अनुसरून -

मे. पी. जी. भागवत करिता
चार्टर्ड अकॉंटंटस्
फर्म रजि. नं. १०१११८ डब्ल्यू

सुभाष कुते
अध्यक्ष

विश्ववीर आहुजा
व्यवस्थापकीय संचालक आणि
मुख्य कार्यकारी अधिकारी

बी. डी. आरवाडे
संचालक

जयराज पुरंदरे
संचालक

निखील एम. शेवडे
स. क्र. २१७३७९ भागीदार

नरेश कारिया
मुख्य वित्त अधिकारी

वीरता जैन
कंपनी सेक्रेटरी

ठिकाण : पुणे

दिनांक : जून २०, २०१२

क्र.	तपशील	२०११-१२	२०१०-११
I	ऑपरेटिंग अॅक्टीव्हिटीचा रोख प्रवाह		
	चालू वर्षाचा निव्वळ नफा (कर तरतूदीपूर्वीचा)	९६,१६,३८	१८,९५,१३
	खालील बदल :		
	अधिक : स्थावर मालमत्ता विक्रीमध्ये झालेला (निव्वळ) तोटा/(नफा)	(२,०९,८३)	(१,५१)
	घसारा	७,७८,८७	१,५३,३९
	खेळत्या भांडवलामध्ये झालेल्या बदलापूर्वीचा रोख प्रवाह	१०१,८५,४२	२०,४७,०१
	खेळत्या भांडवलामधील बदल :		
	ठेवी	२६९७,१७,३१	४५७,१२,०१
	घेतलेली कर्जे	११९०,८६,००	३,८६,०८
	इतर देणी व तरतूदी	२९,३८,९४	(४९,०४,४५)
	तीन महिन्या पेक्षा जास्त मुदतीच्या ठेवी	८३,४१,४९	७,९५,५४
	गुंतवणूका	(१४४१,३५,११)	(३८५,२६,६०)
	कर्जे	(२२२७,१०,२२)	(७३४,७२,३६)
	इतर मालमत्ता	(४७,०२,२६)	(१४,९८,१०)
	प्रत्यक्ष कर अदा	(३९,१६,४७)	१९,४६
	ऑपरेटिंग अॅक्टिव्हिटीमधून निर्माण झालेला रोख प्रवाह	३४८,०५,१०	(७१४,८८,४२)
II	इनव्हेस्टिंग अॅक्टिव्हिटीचा रोख प्रवाह		
	इतर स्थावर मालमत्तेमधील वाढ	(२३,४१,३२)	(१४,९७,३१)
	चालू स्वरूपाच्या कामातील भांडवली गुंतवणूकीवरील झालेला वाढीव खर्च	(८१,९०)	(९,५४,३१)
	इतर स्थावर मालमत्तेची विक्री	३,००,८२	१,२८,०९
	इनव्हेस्टिंग अॅक्टिव्हिटीमधून निर्माण झालेला रोख प्रवाह	(२१,२२,४०)	(२३,२३,५३)
III	फायनान्सिंग अॅक्टिव्हिटीचा रोख प्रवाह		
	भागभांडवल उभारणीतून मिळालेली रक्कम	-	७२४,७२,२८
	प्रस्तावित लाभांश	(६,४४,८४)	(४,२९,८९)
	प्रस्तावित लाभांशावरील कर	(१,०२,९५)	(७१,४०)
	फायनान्सिंग अॅक्टिव्हिटीमधून निर्माण झालेला रोख प्रवाह	(७,४७,७९)	७१९,७०,९९
IV	चालू वर्षातील वाढ/घट	३१९,३४,९१	२,०६,०५
V	वर्ष आरंभीची रोख व रोख सममूल्य	२५५,१७,४६	२५३,११,४१
VI	वर्ष अखेरची रोख व रोख सममूल्य	५७४,५२,३७	२५५,१७,४६

आमच्या समतिथीच्या वृत्तांतास अनुसरून -

मे. पी. जी. भागवत करिता

चार्टर्ड अकॉंटंटस्

फर्म रजि. नं. १०१११८ डब्ल्यू

सुभाष कुते

अध्यक्ष

बी. डी. आरवाडे

संचालक

नरेश कारिया

मुख्य वित्त अधिकारी

विश्ववीर आहुजा

व्यवस्थापकीय संचालक आणि

मुख्य कार्यकारी अधिकारी

जयराज पुरंदरे

संचालक

वीरता जैन

कंपनी सेक्रेटरी

निखील एम. शेवडे

स. क्र. २१७३७९ भागीदार

ठिकाण : पुणे

दिनांक : जून २०, २०१२

परिशिष्ट १ – भाग भांडवल

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
अधिकृत भाग भांडवल		
४०,००,००,००० शेअर्स प्रत्येकी ₹ १०/- प्रमाणे (मागील वर्षी ४०,००,००,००० शेअर्स प्रत्येकी ₹ १०/- प्रमाणे)	४००,००,००	४००,००,००
विक्रीस काढलेले		
२२,०१,१७,००० शेअर्स प्रत्येकी ₹ १०/- प्रमाणे (मागील वर्षी २२,०१,१७,००० शेअर्स प्रत्येकी ₹ १०/- प्रमाणे)	२२०,११,७०	२२०,११,७०
घेतलेले व भरणा झालेले		
२१,४९,४७,३९६ शेअर्स प्रत्येकी ₹ १०/- प्रमाणे (मागील वर्षी २१,४९,४७,३९६ शेअर्स प्रत्येकी ₹ १०/- प्रमाणे)	२१४,९४,७४	२१४,९४,७४
एकूण	२१४,९४,७४	२१४,९४,७४

परिशिष्ट २ – गंगाजळी व निधी

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१. वैधानिक निधी		
(i) मागील शिल्लक	३९,१५,००	३६,०५,००
(ii) चालू वर्षामध्ये झालेली वाढ	१६,५०,००	३,१०,००
(iii) चालू वर्षामध्ये झालेली घट	-	-
एकूण	५५,६५,००	३९,१५,००
२. भांडवल निधी		
(i) मागील शिल्लक	६,७६,०४	६,७६,०४
(ii) चालू वर्षामध्ये झालेली वाढ	१,४४,०९	-
(iii) चालू वर्षामध्ये झालेली घट	-	-
एकूण	८,२०,१३	६,७६,०४
३. पुर्नमूल्यांकन निधी		
(i) मागील शिल्लक	१,१५,९१	१,१९,७३
(ii) चालू वर्षामध्ये झालेली वाढ	-	-
(iii) चालू वर्षामध्ये झालेली घट (पुर्नमूल्यांकित मालमत्तेवरील घसारा नफा-तोटा पत्रकाकडे वर्ग)	३,६३	३,८२
एकूण	१,१२,२८	१,१५,९१
४. शेअर प्रिमियम		
(i) मागील शिल्लक	७८८,४१,३४	१७३,९१,७९
(ii) चालू वर्षामध्ये झालेली वाढ	-	६१६,५५,१२
(iii) चालू वर्षामध्ये झालेली घट	-	२,०५,५७
एकूण	७८८,४१,३४	७८८,४१,३४

(तक्का पुढे चालू...)

(मागील पानावरून परिशिष्ट २ - गंगाजळी व निधी पुढे चालू...)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
५.१ महसूल व इतर निधी		
(i) मागील शिल्लक	३३,१३,००	२९,६३,००
(ii) चालू वर्षामध्ये झालेली वाढ	४०,५०,००	३,५०,००
(iii) चालू वर्षामध्ये झालेली घट	-	-
एकूण	७३,६३,००	३३,१३,००
५.२ गुंतवणूक निधी		
(i) मागील शिल्लक	१,०२,०५	४८,५२
(ii) चालू वर्षामध्ये झालेली वाढ	१५,०२	५३,५३
(iii) चालू वर्षामध्ये झालेली घट	-	-
एकूण	१,१७,०७	१,०२,०५
६. नफा-तोटा खात्यावरील शिल्लक	५,८९	३९,८७
एकूण (१ ते ६)	९२८,२४,७१	८७०,०३,२१

परिशिष्ट ३ - ठेवी

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
अ. १. मागणीनुसार द्याव्या लागणाऱ्या ठेवी		
i) बँकांकडून	४,४७,१८	२,८७,९१
ii) इतरांकडून	५८२,५०,०६	३५२,०३,७२
एकूण	५८६,९७,२४	३५४,९१,६३
२. बचत ठेवी	४३२,३१,८१	३५०,४८,७२
३. मुदत ठेवी		
i) बँकांकडून	८३२,६२,६९	९७,५९,१९
ii) इतरांकडून	२८८७,४१,२५	१२३९,१६,१४
एकूण	३७२०,०३,९४	१३३६,७५,३३
एकूण (१ ते ३)	४७३९,३२,९९	२०४२,१५,६८
ब. i. भारतामधील शाखांच्या ठेवी	४७३९,३२,९९	२०४२,१५,६८
ii. भारताबाहेरील शाखांच्या ठेवी	-	-
एकूण	४७३९,३२,९९	२०४२,१५,६८

परिशिष्ट ४ - घेतलेली कर्जे

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१. भारतातील कर्जे		
(i) रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया कडून	३१५,००,००	-
(ii) इतर बँकांकडून	१००,००,००	-
(iii) इतर संस्था आणि कंपन्यांकडून	७७०,२६,६७	७,६९,१७
(iv) गौण कर्जरोखे	-	-
एकूण	११८५,२६,६७	७,६९,१७
२. भारताबाहेरील कर्जे	१३,२८,५०	-
एकूण (१ + २)	११९८,५५,१७	७,६९,१७

वरील १ व २ मध्ये तारण कर्जाचा समावेश ₹ नील

परिशिष्ट ५ – इतर देणी आणि तरतूदी

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१. न वटविलेले ड्राफ्ट्स, बिले वगैरे	११,६९,१२	२२,८७,५१
२. आंतर कार्यालयीन हिशेब (निव्वळ)	-	-
३. देणे व्याज	५२,९६,८०	१५,३४,२८
४. इतर (तरतूदी धरून)*	५९,५८,९७	५६,६४,१६
एकूण (१ ते ४)	१२४,२४,८९	९४,८५,९५

*उत्पादीत असेटसाठी समाविष्ट केलेली तरतूद

१६,३४,९०

७,६२,९०

परिशिष्ट ६ – हातातील रोख रक्कम आणि रिझर्व्ह बँकेकडील शिल्लक

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१. हातातील रोख शिल्लक	३२,६१,३६	१८,०५,९२
२. रिझर्व्ह बँकेतील शिल्लक		
(i) चालू खात्यातील	२३०,६८,९२	१४६,११,४१
(ii) इतर खात्यातील	-	-
एकूण (१ + २)	२६३,३०,२८	१६४,१७,३३

परिशिष्ट ७ – बँकातील शिल्लक व मागणी करताच मिळणाऱ्या व अल्प मुदतीच्या ठेवी

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१. भारतातील		
(i) बँकातील शिल्लक		
अ) चालू खात्यातील	३९,७४,६५	२०,२८,८३
ब) इतर ठेव खात्यातील	११,६०,७१	११५,७२,३१
(ii) मागणी करताच मिळणाऱ्या व अल्प मुदतीच्या ठेवी		
अ) बँकातील	५०,००,००	५०,००,००
ब) इतर संस्थांतील	२१९,९६,३१	-
एकूण (i + ii)	३२९,३१,६७	१८६,०१,१४
२. भारताबाहेरील		
(i) चालू खात्यातील	१,४९,९३	-
(ii) इतर ठेव खात्यातील	-	-
(iii) मागणी करताच मिळणाऱ्या व अल्प मुदतीच्या ठेवी	-	-
एकूण (i + ii + iii)	१,४९,९३	-
एकूण (१ + २)	३२२,८१,६०	१८६,०१,१४

परिशिष्ट ८ - गुंतवणूक

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१. भारतातील गुंतवणूक (ढोबळ)	२३३६,१२,५०	८९५,०७,०५
वजा - घसारा व अनुउत्पादीत गुंतवणूकीसाठीची तरतूद	२,२९,०३	२,५८,६९
एकूण	२३३३,८३,४७	८९२,४८,३६
विभागणी		
(i) सरकारी कर्जरोखे	१४३०,८०,४८	५०४,४८,७१
(ii) इतर मान्यताप्राप्त कर्जरोखे	-	-
(iii) शेअर्स	४,७१,९५	५,९१,९५
(iv) कर्जरोखे व बाँडस्	४२२,६३,४३	४९,०६,४७
(v) सहाय्यकारी आणि / किंवा संयुक्त कंपन्या	-	-
(vi) इतर*	४७५,६७,६१	३३३,०१,२३
एकूण	२३३३,८३,४७	८९२,४८,३६
*इतरचा तपशील (vi)		
(i) नाबार्ड/सीडबी/एनएचबी डिपॉझीट	६९,११,४९	७४,८९,५८
(ii) कमर्शियल पेपर व सर्टीफिकेट डिपॉझीट	२९२,८०,१२	२५१,६७,६१
(iii) म्युच्युअल फंडस्	१०५,००,००	-
(iv) व्हेचर कॅपीटल फंड	८,७६,००	६,४४,०४
एकूण	४७५,६७,६१	३३३,०१,२३
२. भारताबाहेरील गुंतवणूका		
(i) सरकारी कर्जरोखे (स्थानिक सरकारसह)	-	-
(ii) सहाय्यकारी आणि / किंवा परकीय संयुक्त कंपन्या	-	-
(iii) इतर गुंतवणूका	-	-
एकूण	-	-
एकूण (१ + २)	२३३३,८३,४७	८९२,४८,३६

परिशिष्ट ९ - दिलेली कर्जे

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
अ.		
(i) खरेदी केलेली बिले	३५६,६५,०९	३९७,४७,३४
(ii) कॅश क्रेडिटस्, ओव्हर ड्राफ्टस् आणि मागणी करताच परत कराव्या लागणाऱ्या कर्जावरील रक्कम	८२७,०५,३९	४०९,९७,८९
(iii) मुदत कर्जे	२९४८,५६,४६	१०९७,७१,५०
एकूण	४९३२,२६,९४	१९०५,१६,७३
ब.		
(i) * तारणयुक्त स्पर्शज्ञेय मालमत्ता (*बुक डेटच्या कर्जासहित)	३६९२,२५,२३	१६९४,७३,५४
(ii) बँकेची हमी / सरकारी हमी असलेली कर्जे	-	-
(iii) तारण विरहित	४४०,०१,७१	२१०,४३,१९
एकूण	४९३२,२६,९४	१९०५,१६,७३

(तक्का पुढे चालू...)

मार्च ३१, २०१२ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

(मागील पानावरून परिशिष्ट ९ - दिलेली कर्जे पुढे चालू...)

परिशिष्ट ९ - दिलेली कर्जे

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
क.१ भारतातील कर्जे		
(i) अग्रहक्क क्षेत्रात	८४३,९८,६९	५०९,४२,८७
(ii) सार्वजनिक क्षेत्रात	४०,३८,१२	४०,२९,७२
(iii) बँका	-	३३२,०९,३२
(iv) इतर	३२४७,९०,१३	१०२३,३४,८२
एकूण	४१३२,२६,९४	१९०५,१६,७३
क.२ भारताबाहेरील कर्जे		
(i) बँकांकडून येणे	-	-
(ii) इतरांकडून येणे	-	-
अ) वटलेली व खरेदी केलेली बिले	-	-
ब) संयुक्त कर्जे	-	-
क) इतर	-	-
एकूण	-	-
एकूण (क१ + क२)	४१३२,२६,९४	१९०५,१६,७३

परिशिष्ट १० - स्थावर मालमत्ता

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१. इमारती		
(i) ३१ मार्चला मागील वर्षातील मूळ किंमतीप्रमाणे	७,४५,७२	७,४५,७२
(ii) चालू सालातील वाढ	-	-
(iii) चालू सालातील घट	३९,८०	-
(iv) आजतागायत घसारा	८४,२७	७८,६५
एकूण	६,२१,६५	६,६७,०७
२. इतर स्थावर मालमत्ता		
(i) ३१ मार्चला मागील वर्षातील मूळ किंमतीप्रमाणे	५२,२७,३३	३९,१५,६६
(ii) चालू सालातील वाढ	२३,४१,३२	१४,९७,३१
(iii) चालू सालातील घट	२,१२,७१	१,८५,६४
(iv) आजतागायत घसारा	३३,२२,०५	२७,०६,६९
एकूण	४०,३३,८९	२५,२०,६४
३. लिजड असेट्स		
(i) ३१ मार्चला मागील वर्षातील मूळ किंमतीप्रमाणे		
(ia) लिज इन्क्रियायझेशन मागील शिल्लक	१,३५,०९	१,३५,०९
(ii) चालू सालातील वाढ	-	-
(iii) वजा तरतूद	१,३५,०९	१,३५,०९
(iv) आजतागायत घसारा	-	-
एकूण	-	-
४. चालू स्वरूपाच्या कामातील भांडवली गुंतवणूक	१२,३३,९७	११,५२,०७
एकूण (१ ते ४)	५८,८९,५१	४३,३९,७८

परिशिष्ट ११ - इतर मालमत्ता

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१. आंतर कार्यालयीन हिशेब (निव्वळ)	२,२७,००	४,२१,४४
२. व्याज देणे	५१,६४,२८	१३,६८,५४
३. आगाऊ भरलेला प्राप्तिकर / कापून घेतलेला कर (तरतुदी वजा करून)	२,०२,८०	४९,८०
४. स्टेशनरी व तिकीटे	४४,८५	२,८८,७४
५. विलंबित टॅक्स मालमत्ता (निव्वळ) (परिशिष्ट क्र. १८ मधील नोट क्र. ३.६ पहा)	९,१६,३६	८,२४,९७
६. इतर	२८,६५,४१	८,९१,९२
एकूण (१ ते ६)	९४,२०,७०	३८,४५,४१

परिशिष्ट १२ - संभाव्य देणी

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१. मागणी केलेली परंतु बँकेने अद्यापी न स्विकारलेली देणी	५४,५५	४९,०३
२. पूर्ण भरणा न झालेल्या गुंतवणूकीची देणी	४,२३,४५	५,५५,९६
३. फॉरवर्ड एक्स्चेंज कॉन्ट्रॅक्टच्या खात्यासंबंधी देणी	१०,२९,४२	-
४. ग्राहकांच्या वतीने दिलेली हमी		
(i) भारतातील	३६८,४६,८९	८४,८७,१९
(ii) भारताबाहेरील	१,१९,८८	-
५. खातेदारांच्याकरिता पत्करलेल्या जबाबदाऱ्या	६९,९९,३७	८,२२,७९
६. बँक ज्याला जबाबदार आहे अशा इतर बाबी		
अ) अपीलमध्ये असलेल्या इन्कमटॅक्स व इतर बाबी	७,४८,५४	६,३६,१८
ब) इतर	११२,६८,२३	-
एकूण (१ ते ६)	५७४,९०,३३	१०५,५१,१५

परिशिष्ट १३ - मिळालेले व्याज

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१. कर्जावरील व्याज / बिलावरील वटाव	३४७,४०,३४	१३४,१४,४५
२. गुंतवणूकीवरील उत्पन्न	१०९,३८,९८	४४,००,०६
३. रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया आणि इतर अंतर्गत बँक रकमेवरील व्याज	७,७४,३९	११,०४,३०
४. इतर	५४,६४	१
एकूण (१ ते ४)	४६५,०८,३५	१८९,१८,८२

परिशिष्ट १४ - इतर उत्पन्न

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१. वटाव, हुंडणावळ व दलाली	७,८३,६५	५,१२,६९
२. गुंतवणूकीच्या विक्रीवर मिळालेला नफा (निव्वळ)	४,३१,६२	(३८,७८)
३. जमीन, इमारत आणि इतर मालमत्तेच्या विक्रीवर मिळालेला नफा (निव्वळ)	२,०९,८३	१,५१
४. विनिमय व्यवहारातून झालेला नफा (निव्वळ)	१९,२४	-
५. किरकोळ उत्पन्न	५२,६८,९३	१३,८२,५२
एकूण (१ ते ५)	६७,१३,२७	१८,५७,९४

परिशिष्ट १५ - दिलेले व्याज

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१. ठेवीवरील व्याज	२४५,८२,७८	९३,५७,१८
२. रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया व इतर बँकांकडून घेतलेल्या कर्जावरील व्याज	२५,७९,०६	३५,२१
३. इतर	६,६७,२८	१०,८५
एकूण (१ ते ३)	२७८,२९,१२	९४,०३,२४

परिशिष्ट १६ - व्यवस्थापनासाठी झालेला खर्च

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१. कर्मचाऱ्यांना दिलेले वेतन आणि केलेली तरतूद	८४,१४,९७	७२,२६,६५
२. भाडे, कर व दिवा बत्ती	१७,३३,६०	७,१६,५६
३. छपाई व स्टेशनरी	१२६,१३	७३,४७
४. जाहिरात व प्रसिद्धी	३३,२२	३४,५६
५. बँकेच्या स्थावर मालमत्तेवरील घसारा	७,७८,८७	१,५३,३९
६. संचालकांची फी, भत्ते आणि खर्च	२१,६४	२६,६५
७. तपासणीसांचा मुशाहिरा (शाखा तपासणी शुल्क व खर्चासह)	१६,९९	१२,०९
८. कायदा सल्लागार मुशाहिरा, कोर्ट खर्च	२४,८०	१,४८
९. टपाल, तार, टेलिफोन इ.	१,३०,९७	६५,३३
१०. दुरुस्ती व देखभाल खर्च	१,७८,३२	७७,४०
११. विमा खर्च	३,३२,४४	१,६७,८९
१२. इतर खर्च	२१,१७,७२	८,९२,२८
एकूण (१ ते १२)	१३९,०९,६७	९४,४७,७५

परिशिष्ट - १७

वित्तीय तक्ते मांडणीची मुलभूत तत्त्वे

सोबत जोडलेले हिशोबाचे तक्ते अन्यत्र स्वतंत्रपणे नमूद केले नसल्यास पारंपारिक पद्धतीने व व्यापारी तत्वावर तयार केले आहेत व ते बँकींग इंडस्ट्रीजच्या हिशोब ठेवण्याच्या प्रचलीत कायद्याने मान्यता प्राप्त पद्धतीनुसार, इन्स्टिट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकॉंटंटस्ने जाहीर केलेल्या अकॉंटींग स्टँडर्ड नुसार तसेच रिझर्व्ह बँकेने वेळोवेळी सुचविलेल्या मार्गदर्शक तत्वानुसार आहेत.

अनुमानाचा वापर

हिशोबाचे तक्ते तयार करताना देशामध्ये सर्वसाधारणपणे जमाखर्चाच्या तत्वानुसार व्यवस्थापनाने हिशोबाच्या तारखेरोजी सादर केलेल्या जिंदगी, देणी, उत्पन्न व खर्च व प्रदर्शित केलेल्या संभाव्य देणीच्या रकमा ठरविताना अनुमान व गृहीतके करणे आवश्यक असते. सोबत जोडलेल्या हिशोबाच्या परिपत्रकामध्ये वापरले गेलेले अनुमान व गृहीतके हे व्यवस्थापनाने हिशोबाच्या रोजीचे असलेली वस्तुस्थिती व परिस्थिती लक्षात घेवून ठरविलेले आहेत. वास्तविक परिणाम हा अनुमान घेवून तयार केलेल्या सोबत जोडलेल्या हिशोब परिपत्रकापेक्षा भिन्न असू शकतो. सदरची भिन्नता ही चालू व पुढील काळात हिशोबली जाते.

हिशोबाच्या प्रमुख धोरणाबाबत स्पष्टीकरण

१) गुंतवणूक

अ) विभागणी

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया यांच्या मार्गदर्शक तत्वानुसार गुंतवणूकीची "हेल्ड फॉर ट्रेडिंग", "अॅव्हेलेबल फॉर सेल", "हेल्ड टू मॅच्युरिटी", अशी विभागणी केली आहे. ज्या रोख्यांची खरेदी मुदत संपेपर्यंत ठेवण्याच्या दृष्टीकोनातून केली आहे. त्यांची विभागणी "हेल्ड टू मॅच्युरिटी" गुंतवणूकीमध्ये केली जाते. ज्या रोख्यांची अल्पावधीत पुन्हा विक्रीच्या मूळ उद्देशाने खरेदी केलेली असते, शॉर्ट सेलसह यांचा समावेश "हेल्ड फॉर ट्रेडिंग" मध्ये केली जाते. इतर सर्व गुंतवणूकीचा अॅव्हेलेबल फॉर सेल मध्ये वर्गीकरण होते. हिशोबपत्रकातील प्रसिद्धी करण्याकरिता गुंतवणूकीची वर्गवारी सहा विभागात करण्यात येते. सरकारी कर्जरोखे, इतर मान्यता प्राप्त कर्जरोखे, शेअर्स, कर्जरोखे व बॉण्ड्स, उपकंपन्या आणि संयुक्त कंपन्या यामधील गुंतवणूक व इतर अशा रितीने वर्गवारी होत असते.

तसेच रिझर्व्ह बँकेच्या मार्गदर्शक तत्वानुसार, गुंतवणूकीची विभागणी ही उत्पादक व अनुत्पादक गुंतवणूक अशा रितीने केली जाते.

ब) मूल्यांकन

हेल्ड टू मॅच्युरिटी वर्गातील गुंतवणूकी खरेदी किंमतीस दर्शविलेल्या आहेत. खरेदी करताना द्यावा लागलेला प्रिमीयम एकसारखा परतावा पद्धतीने उर्वरित वर्षामध्ये खर्ची टाकला आहे.

रोख्यांचे मूल्यांकन प्रति रोखेप्रमाणे केले जाते व प्रत्येक वर्गाकरिता घट / वाढ एकत्रीत केली जाते. प्रत्येक गुंतवणूक वर्गातील निव्वळ वाढ लक्षात घेतलेली नाही. परंतु निव्वळ घट असल्यास त्याची तरतूद केली आहे. मूल्यांकनाच्या परिणामामुळे प्रत्येक सिक्युरिटीजची पुस्तकी किंमत बदलली जात नाही.

ट्रेझरी बिल्स हे डिस्काऊंटेड असल्याने खरेदी किंमतीमध्ये वर्षाअखेरी पर्यंतच्या कालावधीच्या प्रमाणात डिस्काऊंट रक्कम मिळवून त्याचे मूल्यांकन केले आहे.

केंद्र सरकारी रोखे व अनकोटेड रोख्यांचे मूल्यांकन हे फिमडा/पी.डी.ए.आय. ने प्रसिद्ध केलेल्या किंमतीप्रमाणे केले जाते. कोटेड इक्रिटी शेअर्सचे मूल्यांकन हे नॅशनल स्टॉक एक्सचेंजच्या वर्ष अखेरीच्या किंमतीनुसार केले जाते. कोटेड म्युच्युअल

फंडसचे स्टॉक एक्स्चेंजमधील किंमतीनुसार मूल्यांकन केले जाते व अनकोटेड म्युच्युअल फंडसचे मूल्यांकन नुकत्याच केलेल्या रिपॉर्सेस किंमतीस केले जाते आणि रिपॉर्सेस किंमत मिळू न शकलेस मात्र निव्वळ असेटच्या किंमतीनुसार केले जाते.

क) गुंतवणूकीचे अंतर्गत बदलाबाबत

गुंतवणूकीचे एका वर्गवारीमधून दुसऱ्या वर्गवारीमध्ये वर्ग करताना खरेदी किंमत / पुस्तकी किंमत किंवा वर्ग करताना असलेली बाजारभावाने किंमत यापैकी कमी असलेल्या किंमतीस वर्ग केली जाते. वर्ग करताना जर काही घसारा येत असेल तर त्याची तरतूद केली जाते आणि गुंतवणूकीची पुस्तकी किंमत त्याप्रमाणे बदलून घेतली जाते.

ड) रिपॉर्सेस ट्रॅन्झॅक्शन

आर. बी. आय. सिक्युरिटी नं. आरबीआय / २००९-१० / ३५६ / आयडीएमडी / ४९३५ / ११.०८.४३ / २००९-१० दि. मार्च २३, २०१० अन्वये दि. एप्रिल ०१, २०१० पासून रिपॉर्सेस (रेपो) व रिव्हर्स रिपॉर्सेस (रिव्हर्स रेपो) व्यवहाराचे जमाखर्च हा बॉरोईंग व लेडींग व्यवहाराप्रमाणे करणेचा आहे. त्याप्रमाणे रेपोकरिता तारण म्हणून दिलेली सिक्युरिटी ही बँकेच्या गुंतवणूकीमध्येच राहते व त्यावरील व्याजाची रक्कम ही येणे पद्धतीने जमाखर्च केला जातो. तसेच सदर सिक्युरिटीजचे तिच्या वर्गानुसार मूल्यांकन केले जाते. पहिल्या व दुसऱ्या चरणमधील फरक हा व्याजाचे उत्पन्न / खर्च असा जमाखर्च केला जातो. सदर रेपो व रिव्हर्स रेपोमधील जमाखर्चाच्या बदलाचा वार्षिक नफ्यावर काहीही परिणाम नाही.

इ) ब्रोकर पिरीयडवरील व्याज, ब्रोकरेज इ.

सिक्युरिटी खरेदी करित असताना ब्रोकर पिरीयडमधील व्याज, ब्रोकरेज, कमीशन इ. नफा तोटा पत्रकास जमा खर्च केला जातो.

२) कर्जे

कर्जे ही अनुत्पादक तरतूद वजा करून निव्वळ दर्शविली आहेत. कर्जाची विभागणी उत्पादीत व अनुत्पादीत कर्जे अशी केली आहे. रिझर्व्ह बँकेने वेळोवेळी उत्पन्न ओळख, मालमत्ता वर्गीकरण व तरतूदी या संदर्भात जाहीर केलेल्या धोरणानुसार व यामध्ये रिझर्व्ह बँकेने मार्गदर्शक सूचनांमध्ये नमूद केलेप्रमाणे कमीत कमी तरतूद करणेचे अटीवर, कर्जाची दुर्बल स्थिती विचारात घेऊन व्यवस्थापनाच्या अंदाजितावर आधारीत अशी अनुत्पादक व पुनर्रचित कर्जावरील तरतूदी केल्या आहेत. रिझर्व्ह बँकेच्या मार्गदर्शक तत्वानुसार बँकेने संभाव्य नुकसानीची शक्यता लक्षात घेवून उत्पादीत कर्जावर तरतूद केली आहे.

३) स्थावर मालमत्ता व झीज

स्थावर मालमत्ता ही खरेदी किंमतीतून आजतागायत घसारा वजा करून जमाखर्च केलेला आहे. खरेदी किंमतीमध्ये कर, ड्युटी, मालवाहतूक व इतर प्रसंगानुभूत खर्चाचा समाविष्ट होतो. मार्च ३१, १९९८ पूर्वी घेतलेल्या बँकेच्या मालकीच्या जागा व इमारती या पुनर्मूल्यांकन करून घेतलेल्या किंमतीस दर्शविल्या आहेत. पुनर्मूल्यांकनामुळे झालेली वाढ पुनर्मूल्यांकन निधीस जमा घेतली आहे. वाढलेल्या किंमतीवर येणार घसारा पुनर्मूल्यांकन निधीमधून नफा तोटा पत्रकात घसारा या खातेस वर्ग केला जातो. पुनर्मूल्यांकन केलेल्या मालमत्तेच्या विक्रीनंतर पुनर्मूल्यांकन निधीस जमा असणारी रक्कम भांडवल निधीस वर्ग केली जाते.

मालमत्ता ज्या दिवशी ताब्यात मिळाली त्या दिवसापासून अंदाजे वापरता योग्य कालावधीकरिता सरळ पद्धतीने घसारा आकारला आहे. चालू वर्षी विक्री केलेल्या मालमत्तेच्या बाबतीत विक्रीच्या दिवसापर्यंत घसारा आकारला आहे. व्यवस्थापनाने मालमत्ता खरेदीच्यावेळी अंदाजे वापरता योग्य कालावधीपेक्षा रिझर्व्हच्यावेळी सदर मालमत्तेचा अंदाजे वापरता योग्य कालावधी जर कमी असेल तर अशा मालमत्तेवर जादा दरानी घसारा आकारला आहे. खाली नमूद केलेले घसाराचे दर हे कंपनी कायदा १९५६ परिशिष्ट XIV पेक्षा कमी नाहीत.

प्रकार	घसारा
इमारत	२ %
संगणक, प्रिंटर व लॅपटॉप	३३.३३%
व्ही सॅट, टेलीकॉमवस्तू, केबलींग, कॉम्प्युटर हार्डवेअर व त्यांचेशी निगडीत इतर वस्तू लॅन / मेन फ्रेम सर्व्हर, प्रिंटर, स्कॅनर्स	२०%
खरेदी केलेले व डेव्हलप सॉफ्टवेअर	२०%
वाहने	२०%
कार्यालयीन साज सामान, लॉकर, कॅबिनेट, स्ट्रॉंग रुम	१५%
ए.टी.एम.	१४.२९%
फर्निचर फिटींग व कलाकुसरीचे काम	१०%
₹ ५०००/- पेक्षा कमी किंमतीचे	१००%

भाडेतत्वावरील मालमतेमधील सुधारणा व स्थापनेचा भांडवली खर्चाच्या घसान्याची विभागणी ही भाडे करारातील मुदतीशी निगडीत राहिल.

बँक प्रत्येक हिशोब परिपत्रकेच्या तारखेरोजी सर्व मालमतेचा ती वापरण्या योग्य असल्याचा आढावा घेते. काही मालमत्ता जर वापरण्या योग्य नसेल तर अशा मालमतेचा बँक वसुली किंमतीचा अंदाज घेवून त्यावरील तूट ही जमाखर्च पत्रकास खर्च टाकते. जर ताळेबंदाच्या तारखेस असे निदर्शनास आले की एखाद्या मालमतेवरील पूर्वी अंदाज केलेल्या तुटीच्या रकमेची भरपाई झाली आहे तर अशा मालम तेच्या मुल्यांकनाचा फेरआढावा घेवून ती मालमत्ता वसुली योग्य रकमेस, मात्र जास्तीत जास्त मूळ किंमतीतून घसारा वजा जाता येवू शकणाऱ्या रकमेपर्यंत दर्शविली जाते.

४) विदेशी मुद्रा व्यवहार

विदेशी मुद्रा व्यवहार ज्या तारखेस व्यवहार झाला आहे त्या दिवशीच्या प्रचलित विनिमय दराप्रमाणे नोंदविला जातो. सदर व्यवहारातून निर्माण होणारा फायदा अथवा तोटा हा व्यवहार ज्या वर्षात पूर्ण झाला त्या वर्षातील नफा तोटा पत्रकात घेतला जातो.

विदेशी मुद्रातील मॉनेटरी जिंदगी व देणी ताळेबंदाच्या तारखेस त्या दिवशी फॉरेन एक्स्चेंज डिलर असोसिएशन ऑफ इंडिया (एफ. ई.डी.ए.आय.) ने निर्देशित केलेल्या मुल्यानुसार रुपयात दर्शविली जातात. असे करताना विनिमयातील फरकाची रक्कम नफा तोटा पत्रकास घेतली जाते.

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या परिपत्रक नंबर डीबीओडी नं. बीपी. बी.सी.७६/२१.०४.०१८/२००५-०६ दि. ०५/०४/२००६ अन्वये आणि अकॉंटींग स्टॅंडर्ड-११ नुसार विदेशी विनिमय दरातील फरकामुळे झालेला परिणाम, विदेशी व्यवहाराची स्थिती, रोख व फॉरवर्ड कॉन्ट्रॅक्टस् एफ.ई.डी.ए.आय.ने निर्देशित केलेल्या प्रचलित बाजार भावाने प्रत्येक महिन्यास रिव्हॅल्युएशन केले जाते. या व्यवहारातून निर्माण होणाऱ्या विनिमय फरकाची रक्कम नफा तोटा पत्रकास योग्य डिस्काउंट दराचा वापर करून घेतली जाते. सदर व्यवहाराची नोशनल मुल्य हे संभाव्य देणी म्हणून वर्ष अखेरच्या विनिमय दराने दर्शविणेत येतात.

हेर्जिंग किंवा ताळेबंदातील विदेशी विनिमयातील एक्स्पोजर वगळता केलेल्या विदेशी विनिमयातील स्वॅप हे फेडाईने निर्देशित केलेल्या बाजार भावानुसार मुल्यांकित केले जातात. सदर मुल्यांकन करीत असताना होणारा फायदा अथवा तोटा नफा तोटा पत्रकात घेवून अनुक्रमे अन्य जिंदगी वा अन्य देणी यात समाविष्ट केली जाते. सदर स्वॅप करारांची अनुमानीक मुल्य हे संभाव्य देण्यांमध्ये दर्शविली जातात.

५) कर्मचाऱ्यांच्या हितासाठी नावे टाकलेल्या रक्कमा

प्रॉव्हिडंट फंड ही परिभाषित अंशदान योजना असलेने सदरचा जमाखर्च हा येणे / देणे पद्धतीने जमाखर्च पत्रकात दर्शविला जातो. ग्रॅज्युईटी व पेन्शन फंड ही निर्धारित लाभ निवृत्ती योजना असलेने ह्याची देणी ही वर्ष अखेरीस तज्ञांकडून प्रोजेक्टेट युनिट क्रेडिट पद्धतीने करून घेतलेल्या व्हॅल्युएशन बेसीसवर दर्शविली जाते.

इंडीयन बँक्स असोसिएशन व युनायटेड फोरम ऑफ बँक युनियन्समधील करारामुळे लागू झालेला दुसरा पेन्शन पर्याय यामुळे होणारा वाढीव खर्च हा रिझर्व्ह बँकेने मार्च ३१, २०११ पासून ५ वर्षांमध्ये विभागून टाकणेस परवानगी दिली होती. तथापि निवृत्त झालेल्या, सोडून गेलेल्या कर्मचाऱ्यांच्या पेन्शनचा खर्च मात्र पूर्णपणे मार्च ३१, २०११ अखेर संपलेल्या वर्षांमध्ये खर्ची टाकला आहे.

त्यास अनुसरून निवृत्त झालेल्या / सोडून गेलेल्या कर्मचाऱ्यांचा पेन्शन खर्च मार्च ३१, २०११ अखेर संपलेल्या आर्थिक वर्षात खर्ची टाकलेला होता. सध्या नोकरीत असलेल्या कर्मचाऱ्यांचा पेन्शन खर्च मार्च ३१, २०११ पासून तीन वर्षात विभागला असून तो प्रत्येक आर्थिक वर्षाला ₹ ६.५७ कोटी इतका आहे.

रजेच्या पगारासाठी पात्र असलेल्या कर्मचाऱ्यांच्या दीर्घकालीन लाभ योजनेच्या रजेच्या पगाराची तरतूद ही वर्ष अखेरीस अॅक्चुरियल व्हॅल्युएशनच्या आधारे केली आहे.

कर्मचारी समभाग पर्याय योजनेखाली दिलेल्या शेअर्सची किंमत ही इन्ट्रीनसीक व्हॅल्यु पद्धतीने आकारली आहे. इन्ट्रीनसीक व्हॅल्यु म्हणजे स्वतंत्र व्हॅल्युएटरनी निश्चित केलेली शेअर्सची किंमत ही एक्सरसाईज किंमतीपेक्षा जादा असलेली किंमत होय. सदरची किंमत ही वेस्टिंगच्या मुदतीत विभागली जाते.

६) उत्पन्नाचा जमाखर्च

व्याजाच्या उत्पन्नाचा जमाखर्च हा अनुत्पादित जिंदगीवरील व्याजाचे उत्पन्न वगळता या तत्वावर केला आहे. अनुत्पादित जिंदगीवरील उत्पन्न हे प्रत्यक्ष वसूल झालेवर त्याचा जमाखर्च केला आहे.

मार्च ३१, २०११ पर्यंत जुन्या मुदतबाह्य कर्जाच्या वसुलीची रक्कम प्रथमतः येणे असलेल्या व्याजापोटी व राहिलेली रक्कम मुद्दलापोटी घेतली जात होती. सदर धोरणामध्ये चालू वर्षात बदल केलेला असून त्यामुळे मुदतबाह्य अनुत्पादीत कर्जावरील वसुली ही त्या कर्जाच्या श्रेणीत वाढ करण्यास अपुरी असेल तर प्रथमतः ही रक्कम मुद्दलापोटी जमा केली जाईल, व उर्वरित रक्कम व्याज किंवा इतर खर्चापोटी जमा केली जाईल. सदर बदलांमुळे आयकर तरतूद करणेपूर्वीचा नफा ₹ ०.३१ कोटींनी कमी झालेला आहे.

कमिशन, वटाव, दलाली, डिव्हीडंड व लॉकर भाडे यांचा जमाखर्च कॅश बेसीसवर केला जातो.

आऊटराईट असाईनमेंटवरील उत्पन्न व खर्च अपफ्रंट रेकॉर्ड केला जातो.

डिस्काउंट केलेल्या दस्तऐवजावरील उत्पन्न दस्तऐवजीच्या कालावधीनुसार स्थिर परतावा पद्धतीने घेतला आहे.

लाभांश मिळणेचे ज्यावेळी खात्री झालेले आहे त्यावेळी त्याचा जमाखर्च येणे पद्धतीने केला आहे.

कर्ज प्रक्रिया फीचा जमाखर्च देय झाल्यानंतर आगाऊ पद्धतीने केला जातो.

बँक गॅरंटीवरील कमिशन हे बँक गॅरंटीच्या कालावधीनुसार सरळ पद्धतीने उत्पन्नात घेतले जाते.

इतर फीचा जमाखर्च देय झाल्यानंतर ज्या त्या वेळी केला जातो.

७) भाडेपट्टीचा जमाखर्च**चालू भाडे पट्टी**

भाडेपट्टीचा करार ज्यामध्ये सर्व धोके व मालकी हक्काचे फायदे हे मालकाकडे राहतात, अशा भाडेपट्टी करारांना चालू भाडेपट्टी करार

असे संबोधले जाते. सदरच्या भाड्याचा जमाखर्च हा भाडेकरारातील मुदतीमध्ये सरळ पद्धतीने केला जातो.

बँकेने आर्थिक पद्धतीचे कोणतेही भाडे करार केलेले नाहीत.

८) करसंबंधी

आयकरामध्ये, आयकर कायदा १९६१ मधील तत्वानुसार आकारलेला चालू वर्षाचा कर व अकौंटिंग उत्पन्न व आयकरपात्र उत्पन्न यामधील ठरावीक कालावधीमधील फरकामुळे निर्माण होणाऱ्या विलंबित कराचा समावेश आहे.

आयकर तरतूद ही आयकर कायदा १९६१ मधील तत्वानुसार चालू वर्षातील सर्व खर्च व उत्पन्नाचा ताळमेळ लावून तसेच उपलब्ध कर सवलती विचारात घेऊन केली आहे.

ताळेबंद तारखेला लागू कर आकारणी दराच्या अनुषंगाने विलंबित कर देणे / परत येणे व त्याच्याशी निगडित विलंबित कर येणी अथवा जिंदगीला मान्यता देण्यात येते. जिंदगी वसुलीची समाधानकारक खात्री असेपर्यंतच विलंबित कर जिंदगीना मान्यता देण्यात येते. परंतु जेथे न सामावलेला घसारा अथवा कर कायद्यातील तरतुदीनुसारचा तोटा असेल तेथे विलंबित कर जिंदगी फक्त खात्रीने वसुल होण्यापर्यंतच मान्य करण्यात येते.

ताळेबंदाच्या तारखेस विलंबित कर येणे रकमेचा आढावा घेऊन त्यापैकी वाजवी व वसुलीची रास्त शाश्वती असलेल्या मुल्यांकनास दर्शविली जाते.

९) तरतूदी आणि आकस्मिक जबाबदाऱ्या

जुन्या व्यवहारांमुळे निर्माण झालेल्या किंवा सद्यस्थितीत असलेला असा आर्थिक बोजा की, ज्याचे विश्वासार्ह पद्धतीने मोजमाप करता येते, ह्यासाठी बँकेला तरतूद करावी लागते. असे संभाव्य किंवा सद्यस्थितीत असलेला बोजा की ज्यामुळे संसाधनांचा विसर्ग होऊ शकेल अशा आकस्मिक देण्यांचे प्रकटीकरण द्यावे लागते; पण ज्यावेळी अशा संभाव्य किंवा सद्यस्थितीत असलेल्या आर्थिक बोजांमुळे संसाधनांचा विसर्ग होण्याची शक्यता दुर्मिळ असते, त्यावेळी कुठलीही आर्थिक तरतूद केली जात नाही.

प्रत्येक ताळेबंदाच्या तारखेस तरतूदींचा आढावा घेऊन योग्य पद्धतीने सूचित होईल अशाप्रकारे दर्शविली जाते. ज्यावेळी बोजांचा हिशोब पूर्ण करण्यासाठी लागणाऱ्या आर्थिक विसर्गाची शक्यता दुर्मिळ होते, अशावेळी सदर तरतूदी परत घेतल्या जातात.

ताळेबंदांमध्ये आकस्मिक जिंदगी विचारात घेतल्या जात नाहीत, तरीही आकस्मिक जिंदगीचे सातत्याने अवलोकन केले जाते व जेव्हा त्यामधून येणाऱ्या आर्थिक लाभाची प्रत्यक्ष खात्री होते, तेव्हा सदर जिंदगी व संबंधित उत्पन्न ओळखून ज्या त्या कालावधीत वर्ग केली जातात.

१०) प्रति शेअर मिळकत (ईपीएस)

मूळ व सौम्यीकृत प्रत्येक शेअरची मोजणी ही अकौंटिंग स्टॅन्डर्ड-२० प्रति शेअर मिळकतीनुसार केली आहे.

भागधारकांच्या संबंधित मूळ प्रति शेअर मिळकतीची मोजणी आयकर तरतूदी केल्यानंतरच्या निव्वळ नफा / तोटा त्या वर्षात असणाऱ्या एकूण सरासरी वेटेड इक्विटी शेअर्सनी भागून काढलेली आहे.

सौम्यीकृत प्रति शेअर मिळकत काढताना, अस्तित्वात असलेल्या करारानुसार जर आर्थिक वर्षात नवीन शेअर्स जारी अथवा रूपांतरित करावयाचा पर्याय अंगिकारण्यात आला असता तेव्हा होऊ शकणाऱ्या भागभांडवलाचा विचार केला जातो. सध्या अस्तित्वात असलेल्या भाग भांडवलाची वेटेड सरासरी व वरील पर्यायानुसार अस्तित्वात येवू शकणारे अतिरिक्त शेअर्स यांच्यावर आधारित सौम्यीकृत प्रति शेअर मिळकत काढण्यात येते.

परिशिष्ट - १८

जमाखर्चाबाबत टिप्पणी मार्च ३१, २०१२ करिता

१. गुंतवणूक

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या मार्गदर्शक तत्वानुसार बँकेने 'हेल्ड टू मॅच्युरिटी' या वर्गवारीतील गुंतवणुकीवरील येणारी अॅमोरटायझेशनची रक्कम ₹ १.६० कोटी, (मागील वर्षी ₹ २.०२ कोटी) परिशिष्ट क्र. १३ मधील गुंतवणुकीवरील उत्पन्नामधून वजा करून दाखविली आहे. चालू वर्षात 'हेल्ड टू मॅच्युरिटी' वर्गवारीतील गुंतवणूकीमधून विक्री/वर्ग करण्याचे व्यवहार केलेले नाहीत.

२. कर्मचारी समभाग पर्याय योजना : (इसॉप)

ऑगस्ट २५, २०१० रोजी बँकेच्या भागधारकांनी कर्मचारी समभाग पर्याय योजना २०१० (इसॉप) ला मान्यता देऊन बोर्डाला किंवा बोर्डाच्या ह्युमन रिसोर्सेस कमिटीला वसूल भाग भांडवलाच्या १०% पेक्षा जास्त होणार नाही याची दक्षता घेऊन सदर योजनेखाली वाढीव शेअर्स कर्मचाऱ्यांना देण्याची परवानगी दिली. इसॉप हा इक्विटी सेटलड असून कर्मचाऱ्यांना एका ऑप्शनला एक शेअर दिला जाईल. सदर ऑप्शन हा तीन वर्षात समान भागामध्ये विभागलेला आहे. वेस्टेड ऑप्शन हा वेस्टींगपासून तीन वर्षात अथवा रेकगनाईज्ड स्टॉक एक्स्चेंजवर लिस्टींग झाल्यापासून १ वर्षात यातील नंतर येणाऱ्या तारखेच्या आत वापरणे आवश्यक आहे.

इन्ट्रीनसीक व्हॅल्यू पद्धतीमध्ये इसॉपची किंमत ही स्वतंत्र व्हॅल्युएटरनी निश्चित केलेल्या किंमतीपेक्षा जास्त असलेने बँकेच्या जमाखर्च पत्रकावर कोणताही बोजा पडलेला नाही. बँकेने ब्लॉक शोल्स पद्धत अवलंबली असती तर मार्च ३१, अखेर ₹ ६.४८ कोटी (मागील वर्षी ₹ ०.८० कोटी) बोजा बँकेच्या नफा तोटा पत्रकावर पडून बँकेच्या कर तरतूदीपूर्वीचा नफा हा कमी झाला असता. त्यास अनुसरून सौम्यीकृत प्रती शेअर उत्पन्न ₹ २.८४ असता.

चालू आर्थिक वर्षामधील स्कीमखालील स्टॉक ऑप्शन अॅक्टीव्हिटी	२०११-१२	२०१०-११
वर्षाच्या सुरुवातीची शिल्लक	७९,९२,५००	-
चालू वर्षामध्ये दिलेले ऑप्शन	४८,२३,८००	८८,४२,५००
चालू वर्षामध्ये जप्त केलेले ऑप्शन	६०,०००	८,५०,०००
चालू वर्षामध्ये वापरलेले ऑप्शन	-	-
चालू वर्षामध्ये संपुष्टात आलेले ऑप्शन	-	-
वर्षाअखेरची शिल्लक	१,२७,५६,३००	७९,९२,५००
वर्षाअखेरीस वापरण्या योग्य असलेले ऑप्शन	२६,६४,०६७	-

या वर्षात मंजूर केलेल्या ऑप्शनची एक्झरसाईज किंमत ₹ ४६.५० आहे. सदर ऑप्शनची स्वतंत्र व्हॅल्युएटरनी निश्चित केलेली किंमत ही अनुक्रमे ₹ ४१.४४, ₹ ४२.३१ व ₹ ४६.२६ इतकी आहे.

ब्लॉक शोल्स पद्धतीने मूल्यांकन करित असताना ऑप्शन देय असलेल्या दिवशी खालील गृहीतके लक्षात घेतली आहे.

तपशील	२०११-१२	२०१०-११
सरासरी लाभांश उत्पन्न	१.१२%	१.१५%
अपेक्षित व्होलॅटिलिटी	४२.२५%	४३.१०%
जोखीम मुक्त व्याजदर	८.१८% - ८.८०%	७.५३% - ७.८९%
ऑप्शनचे अपेक्षित कालावधी (प्रत्येक ट्रॅन्चमधील)	२.५८ - ३.४१	३.२५ - ३.५०
अपेक्षित जप्ती	-	-

ठराविक कालावधीत समभागाचे बाजारभावातील अपेक्षित चढ / उतार हे समभागाच्या बाजारभावाच्या चंचलतेचे निदर्शक आहे. ब्लॉक-शोल्स विकल्प मूल्यांकन पद्धत हे ॲन्युलाईज्ड प्रमाणभूत सातत्याने फारकत चक्रवाढ परतावा दर ठराविक कालावधी लक्षात घेऊन निश्चित करण्यात येते. दैनिक बाजारबंदच्या ऐतिहासिक बाजारभावाचे बँकेशी साम्यता असलेल्या इतर बँकांचे नॅशनल स्टॉक एक्सचेंजवरील तीन वर्षांच्या आधारे घेण्यात आली आहे.

३. अकॉंटींग स्टँडर्ड्स

३.१ अकॉंटींग स्टँडर्ड (एस-१५) नुसार कर्मचारी लाभासंदर्भात द्यावयाची माहिती

निर्धारित हिस्सा योजना

निर्धारित हिस्सा योजनेखाली चालू वर्षात ओळखलेला व खर्ची टाकलेला मालकी हिस्सा खालीलप्रमाणे आहे.

(₹ कोटीत)

तपशील	२०११-१२	२०१०-११
प्रॉव्हिडंड फंड	१.५७	१.२७
पेन्शन योजना (१-४-२०१० नंतर रुजू झालेले कर्मचारी)	०.०२	०.०१

निर्धारित लाभ योजना

अकॉंटींग स्टँडर्ड १५ प्रमाणे लागणाऱ्या निर्धारित पेन्शन लाभ योजना व ग्रॅच्युईटी लाभ योजनेचे स्थान खाली दिलेल्या तक्त्यावरून स्पष्ट केले आहे.

निर्धारित लाभ देणीचा चालू किंमतीत झालेला बदल

(₹ कोटीत)

तपशील	२०११-१२		२०१०-११	
	पेन्शन योजना	ग्रॅच्युईटी	पेन्शन योजना	ग्रॅच्युईटी
१-४-२०१० रोजी निर्धारित लाभ देणीचा आरंभी शिल्लक	५०.६१	१०.९८	१४.७८	७.९०
चालू सेवा खर्च	२.२३	-	३.४०	०.४७
व्याज खर्च	३.७९	०.९१	०.५३	०.५८
ॲक्च्युरिअल तोटा (नफा)	८.४६	१.७८	२०.८३	४.७४
सर्व्हिस खर्च	-	-	१९.७१	-
वर्ग झालेली देणी	०.२२	-	१४.८०	-
दिलेला लाभ	(१३.८८)	(२.७९)	(२३.४४)	(२.७१)
३१ मार्च अखेरचा निर्धारित लाभ देणीचा बॅलन्स	५१.४३	१०.८८	५०.६१	१०.९८

प्लॅन अॅसेटमधील बदल

(₹ कोटीत)

तपशील	२०११-१२		२०१०-११	
	पेन्शन योजना	ग्रॅच्युईटी	पेन्शन योजना	ग्रॅच्युईटी
१ एप्रिल रोजी प्लॅन अॅसेटची आरंभीची वाजवी किंमत	२१.७५	८.८३	१०.९९	७.९०
प्लॅन अॅसेटचा अपेक्षित परतावा	३.६४	०.७१	१.४१	०.७७
हिस्सा	३०.६४	४.१६	१८.३८	३.१०
अन्य ट्रस्टकडून वर्ग रक्कम	०.२२	-	१४.८०	-
दिलेला लाभ	(१३.८८)	(२.७९)	(२३.४४)	(२.७१)
अॅक्च्युरिअल (नफा)/तोटा	(१.९६)	(०.०३)	(०.३९)	(०.२३)
३१ मार्च अखेरची प्लॅन अॅसेटची वाजवी किंमत	४०.४१	१०.८८	२१.७५	८.८३

प्लॅन अॅसेटची वाजवी किंमत व आजच्या किंमतीच्या देणीचा ताळमेळ

(₹ कोटीत)

तपशील	२०११-१२		२०१०-११	
	पेन्शन योजना	ग्रॅच्युईटी	पेन्शन योजना	ग्रॅच्युईटी
३१ मार्च रोजीची दिलेल्या देणीची वाजवी किंमत	५१.४३	१०.८८	५०.६१	१०.९८
३१ मार्च रोजीची प्लॅन अॅसेटची वाजवी किंमत	४०.४१	१०.८८	२१.७५	८.८३
तूट / (वाढ)	११.०२	-	२८.८६	२.१५
मागील न जाणलेला सेवा खर्च	६.५७	-	१३.१४	-
निव्वळ देणी / (येणी)	४.४५	-	१५.७२	२.१५

नफा-तोटा पत्रकामधील दाखविलेला निव्वळ खर्च

(₹ कोटीत)

तपशील	२०११-१२		२०१०-११	
	पेन्शन योजना	ग्रॅच्युईटी	पेन्शन योजना	ग्रॅच्युईटी
चालू सेवा खर्च	२.२३	-	३.४०	०.४७
व्याज खर्च	३.७९	०.९१	०.५३	०.५८
प्लॅन अॅसेटचा अपेक्षित परतावा	(३.६४)	(०.७१)	(१.४१)	(०.७७)
पास्ट सर्व्हिस खर्च (वेस्टेड लाभ)	६.५७	-	६.५७	-

(तक्का पुढे चालू...)

(मागील पानावरील तक्का पुढे चालू...)

चालू सालात ओळखून आलेला अॅक्च्युरियल तोटा/(नफा)	१०.४२	१.८२	२१.२२	४.९६
परिशिष्ट क्रमांक १६ मधील कर्मचाऱ्यांना दिलेले वेतन आणि केलेली तरतुदी मध्ये दाखविलेली, निर्धारित लाभ प्लॅनचा खर्च	१९.३७	२.०२	३०.३१	५.२४

प्लॅन अॅसेटपासून अॅक्च्युअल मिळालेला दर व अपेक्षित दराचा ताळमेळ

(₹ कोटीत)

तपशील	२०११-१२		२०१०-११	
	पेन्शन योजना	ग्रॅच्युईटी	पेन्शन योजना	ग्रॅच्युईटी
प्लॅन अॅसेटवरील अपेक्षित दर	३.६४	०.७१	१.४१	०.७७
प्लॅन अॅसेटवरील अॅक्च्युअल लाभ/(तोटा)	(१.९६)	(०.०३)	(०.३९)	(०.२३)
प्लॅन अॅसेटवरील मिळालेला दर	१.६८	०.६८	१.०२	०.५४

बॅलन्स शीटमध्ये दाखविलेल्या आरंभीची व अखेरची निव्वळ देणी / (येणी) चा ताळमेळ

(₹ कोटीत)

तपशील	२०११-१२		२०१०-११	
	पेन्शन योजना	ग्रॅच्युईटी	पेन्शन योजना	ग्रॅच्युईटी
१ एप्रिल ची आरंभीची निव्वळ देणी	१५.७२	२.१४	३.७९	-
नफा तोटा मध्ये दाखविलेला खर्च	१९.३७	२.०२	३०.३१	५.२४
मालकीचा हिस्सा	(३०.६४)	(४.१६)	(१८.३८)	(३.१०)
ताळेबंदामधील निव्वळ देणी / (येणी)	४.४५	-	१५.७२	२.१४

मार्च ३१, २०१२ रोजी ग्रॅच्युटी फंड व पेन्शन फंड या प्लॅन अॅसेटअंतर्गत गुंतवणूकी खालील प्रमाणे आहेत.

तपशील	२०११-१२		२०१०-११	
	पेन्शन (%)	ग्रॅच्युईटी (%)	पेन्शन (%)	ग्रॅच्युईटी (%)
केंद्र सरकारी कर्जरोखे	६.९८	१०.८४	१३.००	१३.३६
राज्य सरकारी कर्जरोखे	१६.१७	२०.२३	७.१२	७.६५
सार्वजनिक क्षेत्रातील बॉन्डस्	१७.५८	२८.०८	२२.३३	२१.५८
स्पेशल डिपॉझीट योजना	-	१९.४१	-	२३.९१
एल.आय.सी. मधील फंडस्	३१.४३	-	५.४२	-
इतर	२७.८४	२१.४४	५२.१३	३३.५०
एकूण	१००.००	१००.००	१००.००	१००.००

प्रमुख अॅक्च्युरिअल गृहितके

तपशील	पेन्शन आणि ग्रॅच्युईटी प्लॅन	
	२०११-१२	२०१०-११
सुट दर	८.५०%	८.२५%
प्लॅन अॅसेटचा अपेक्षित परतावा	८.६०%	८.००%
वेतनातील वाढ	५.००%	५.००%
झीज दर	२.००%	२.००%

३.२ सेगमेंट रिपोर्टिंग (एएस १७) : व्यापार विभागाची माहिती

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया व आयसीएआयच्या एएस-१७ च्या पूर्ततेसाठी परिपत्रक क्र. संदर्भ डीबीओडी.नं.बीपी.बीसी. ८१/२१.०४.०१८/२००६-०७ दि. १८/०४/२००७ तसेच डीबीओडी.बीपी.बीसी. नं.१६/२१.०४.०१८/२०११-१२ दि. ०१/०७/२०११ व नंतरच्या सुधारणानुसार खालील व्यापार सेगमेंटची माहिती दर्शविली आहे.

- **कार्पोरेट / घाऊक बँकिंग** - यामध्ये कॉर्पोरेट खातेदारांची कर्जे, ठेवी व त्यांना दिलेल्या इतर बँकिंग सेवांचा समावेश होतो.
- **रिटेल बँकिंग** - यामध्ये रिटेल खातेदारांची कर्जे, ठेवी व त्यांना शाखा किंवा इतर मान्यताप्राप्त डिलीव्हरी चॅनेल्समार्फत दिलेल्या इतर सेवांचा समावेश होतो.
- **ट्रेझरी** - यामध्ये ग्राहकांच्या वतीने मार्केटमधील आर्थिक व्यवहार, प्रोप्रायटरी व्यवहार, इतर वित्तीय संस्था व बँकेकडून मिळालेले फंडस्ची आवश्यकतेनुसार राखीव ठेवणे तसेच बॅलन्स शीट मॅनेजमेंट कामकाजामधून आंतर सेगमेंट उत्पन्न मिळविणे इत्यादींचा समावेश होतो.
- **इतर बँकिंग व्यवहार** : यामध्ये पॅरा बँकिंग जसे बँका अॅश्युरन्स इत्यादींचा समावेश होतो.

सेगमेंट मिळकतीमध्ये बँकेच्या बाहेरील ग्राहकांचे उत्पन्न तसेच व्यवस्थापनाने निर्धारित केलेल्या दराने, इतर सेगमेंटमधील निधी स्थानांतरणाच्या उत्पन्नाचा समावेश होतो. सेगमेंट निष्कर्षामध्ये व्याज विरहित उत्पन्न इतर सेगमेंटच्या निधी स्थानांतरित करणेस लागलेला खर्च, चलित खर्च आणि लागणारी तरतूद इत्यादी वगळून केला जातो.

मार्च ३१, २०१२ रोजी संपलेल्या वर्षाचे व्यापार सेगमेंटचे पृथःकरण पुढे दिलेले आहेत.

(₹ कोटीत)

तपशील	कॉर्पोरेट / होलसेल बँकींग व्यवहार	रिटेल बँकींग व्यवहार	ट्रेझरी व्यवहार	इतर बँकींग व्यवहार	एकूण
ढोबळ महसूल	३०९.९९	८८.४९	१२९.१९	२.२५	५२९.९२
अविभाजित महसूल					२.३०
एकूण महसूल					५३२.२२
व्याज खर्च	६२.८४	१३५.१३	८०.३२	-	२७८.२९
विभागांतर्गत महसूल / (खर्च)	(१३९.०६)	१२५.३७	१३.६९	-	-
निव्वळ एकूण महसूल (निव्वळ व्याज उत्पन्न + इतर उत्पन्न)	१०८.०९	७८.७३	६२.५६	२.२५	२५३.९३
परिणाम	८०.५९	१३.४५	६०.४१	१.७७	१५८.५२
अविभाजित खर्च					६२.३६
चलित नफा/पीबीटी					९६.१६
आयकर (विलंबीत टॅक्स जमा धरून)					३०.४३
निव्वळ नफा					६५.७३
इतर माहिती					
विभागीय मालमत्ता	३,५२५.७४	६०८.८०	२,९०१.४६	-	७,०३६.००
अविभाजित मालमत्ता					१६९.३३
एकूण मालमत्ता					७,२०५.३३
विभागीय देणी	१,९७८.४७	२,२७६.९९	१,७६७.३२	०.०८	६,०२२.८६
अविभाजित देणी					१,१८२.४७
एकूण देणी					७,२०५.३३

टिप :

- १) बँकेची भारत सोडून इतर ठिकाणी व्यवसाय व मालमत्ता नाहीत. तसेच बँकेला भारताबाहेरील व्यवहारापासून कसलेही उत्पन्न मिळालेले नाही. त्यानुसार बँकेने केवळ स्वदेशी व्यवसायाची माहिती दिली आहे.
- २) मिळकत खर्च, मालमत्ता व देणी ह्यांचे योग्यप्रकार ओळखून ज्या त्या विभागात किंवा वेगवेगळ्या विभागात माफकपणे किंवा अविभाजित असे वर्गीकरण केले आहे.
- ३) अविभाजित प्रकारात स्थावर मालमत्ता तसेच त्यावरील घसारा खर्च, त्यावरील विक्रीपासून मिळालेला नफा / तोटा, आयकर खर्च, विलंबीत आयकर येणी/देणी, आगावू भरलेला टॅक्स, हातातील रोख शिल्लक, बिल्स पेयेबल, भाग भांडवल, निधी व व्यवस्थापनेचा खर्च याचा समावेश होतो.

मार्च ३१, २०११ रोजी संपलेल्या व्यापार सेगमेंटचे परिणाम पुढे दिलेले आहेत.

सेगमेंट रिपोर्टिंग (एएस १७) : व्यापार विभागाची मार्च ३१, २०११ ची माहिती

(₹ कोटीत)

व्यापार विभाग	कॉर्पोरेट / होलसेल बँकींग व्यवहार	रिटेल बँकींग व्यवहार	ट्रेझरी व्यवहार	इतर बँकींग व्यवहार	एकूण
महसूल	६४.७२	६९.४२	५४.६६	१८.९७	२०७.७७
परिणाम	२९.१०	३१.२१	२४.५७	८.१८	९३.०६
अविभाजीत खर्च					७३.८०
चलित नफा					१९.२६
तरतूदी व आकस्मित खर्च (आयकर वगळून)					०.३१
आयकर (विलंबित टॅक्स जमा धरून)					६.६३
निव्वळ नफा					१२.३२
इतर माहिती					
विभागीय मालमत्ता	१,२२४.१५	६८१.०१	१,२०४.३२	३८.३६	३,१४७.८४
अविभाजीत मालमत्ता					८१.८५
एकूण मालमत्ता					३,२२९.६९
विभागीय देणी	६४७.०९	१,४५७.१४	३९.२३	१.२५	२,१४४.७१
अविभाजीत देणी					१,०८४.९८
एकूण देणी					३,२२९.६९

टीप :

या वर्षात सेगमेंटला वर्ग केलेल्या निधीच्या खर्च आकारण्याच्या पध्दतीमध्ये व खर्चाच्या विभागांमध्ये बदल केल्याने मार्च ३१, २०१२ च्या सेगमेंट मधील आकडेवारीशी मागील वर्षाच्या आकडेवारीशी तुलना होऊ शकत नाही.

३.३ रिलेटेड पार्टी ट्रॅन्झॅक्शन्स (एएस-१८)

कंपनी (अकॉंटींग स्टॅन्डर्ड) नियम २००६ मधील एएस-१८ प्रमाणे मार्च ३१, २०१२ रोजी बँकेचे रिलेटेड पार्टीज ट्रॅन्झॅक्शन खालीलप्रमाणे दर्शविलेले आहे.

महत्वाच्या व्यवस्थापकीय व्यक्ती

श्री. विश्ववीर आहुजा, व्यवस्थापकीय संचालक आणि मुख्य कार्यकारी अधिकारी.

रिझर्व्ह बँकेच्या गाईडन्स ऑफ कंप्लायन्स विथ द अकॉंटींग स्टॅन्डर्ड बाय बँकच्या मार्च २९, २००३ च्या सक्च्युलरनुसार सन २०११-१२ आर्थिक वर्षात या कॅटेगरीमध्ये एकच रिलेटेड पार्टी होती. त्यामुळे बँकेने सदर तपशिल दिलेला नाही.

कंपनी (अकॉंटिंग स्टॅन्डर्ड) नियम २००६ मधील एएस-१८ प्रमाणे मार्च ३१, २०११ रोजी बँकेचे रिलेटेड पार्टिज ट्रॅन्झॅक्शन खालीलप्रमाणे दर्शविलेले आहे.

महत्वाच्या व्यवस्थापकीय व्यक्ती

नाव	हुद्दा
विश्ववीर आहुजा	व्यवस्थापकीय संचालक आणि मुख्य कार्यकारी अधिकारी (०१.०७.२०१० पासून)
सुभाष कुते	व्यवस्थापकीय संचालक आणि मुख्य कार्यकारी अधिकारी (३०.०६-२०१० पर्यंत) व पार्ट टाईम चेअरमन (०१.७.२०१० पासून)

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१०-११
दिलेले वेतन	०.७३
ठेवी (बचत ठेव)	०.१६

३.४ ऑपरेशनल लिजेस (एएस-१९)

कंपनीज (अकॉंटिंग स्टॅन्डर्ड) नियम २००६ अकॉंटिंग स्टॅन्डर्ड - १९ चा तपशिल.

भाडेवाढ व नुतनीकरण या प्रमाणे कंपनीने कांही इमारती ऑपरेटिंग लिज पध्दतीने करार करुन घेतल्या आहेत.

मिनिमम लिज पेमेंटचा तपशिल खाली दर्शविलेप्रमाणे आहे.

(₹ कोटीत)

कालावधी	२०११-१२	२०१०-११
एका वर्षापर्यंत	१७.५२	१३.८८
एका वर्षाच्या पुढील व पाच वर्षापर्यंत	७३.३३	८३.५७
पाच वर्षाच्या पुढील	११.०१	१८.२९
एकूण	१०१.८६	११५.७४
या वर्षाच्या नफा/तोटा पत्रकामध्ये खर्ची पडलेला लीज पेमेंट	१४.३१	५.८५

३.५ प्रति समभाग प्राप्ती (एएस-२०)

तपशील	२०११-१२	२०१०-११
मूळ		
सरासरी समभाग संख्या	२१,४९,४७,३९६	१२,८५,३७,५६३
भाग धारकासाठी उपलब्ध करोत्तर नफा (₹)	६५,७२,९३,४०९	१२,३२,६२,७१४
मूळ प्रति समभाग प्राप्ती (दर्शनी किंमत ₹ १०/-)	३.०६	०.९६
सौम्यीकृत		
सरासरी समभाग संख्या (सौम्यीकृत समभाग संख्यासहीत)	२१,६१,२१,२०३	१२,९८,१८,०००
भाग धारकासाठी उपलब्ध करोत्तर नफा (₹)	६५,७२,९३,४०९	१२,३२,६२,७१४
सौम्यीकृत प्रती समभाग प्राप्ती (दर्शनी किंमत ₹ १०/-)	३.०४	०.९५

बँकेने कर्मचा-यांना ऑप्शन्स मंजूर केलेमुळे सौम्यीकृत परिणाम झाला आहे.

३.६ टॅक्सेस ऑन इन्कम (एएस-२२)

मार्च ३१, २०१२ रोजीच्या वर्ष अखेरची निव्वळ विलंबित टॅक्स रक्कम ₹ ७.१८ कोटी (मागील वर्षी वाढ ₹ ५.९८ कोटी अतिरिक्त) नफा तोटा पत्रकास जमा घेतली आहे.

मार्च ३१, २०१२ रोजीचे विलंबित टॅक्स मालमत्ता आणि विलंबित टॅक्स दायित्व यामधील महत्वाचे घटक खालीलप्रमाणे देत आहोत.

(₹ कोटीत)

तपशील	विलंबित कर मालमत्ता		विलंबित कर देणी		निव्वळ विलंबित कर मालमत्ता	
	२०११-१२	२०१०-११	२०११-१२	२०१०-११	२०११-१२	२०१०-११
अॅसेटची तरतूद	४.९७	२.१९				
कर्मचाऱ्यांच्या सेवानिवृत्तीची तरतूदी	३.४६	८.०४				
इतर	४.२७	०.१८				
स्थावर मालमत्तेवरील घसारा			३.०४	२.१६		
स्थावर मालमत्ता विक्रीतून झालेला नफा			०.५०			
एकूण	१२.७०	१०.४१	३.५४	२.१६	९.१६	८.२५

३.७ स्थावर मालमत्ता

बँकेने सॉफ्टवेअर खरेदी केलेली रक्कम स्थावर मालमतेमध्ये समाविष्ट आहे. त्यामधील बदलाचा तपशील खालीलप्रमाणे आहे.

(₹ कोटीत)

तपशील	२०११-१२	२०१०-११
वर्षाच्या आरंभीची रक्कम	४.४१	३.०३
या वर्षातील वाढ	५.५१	१.४५
या वर्षातील घट	०.३१	-
३१ मार्च चा संचित घसारा	(३.१४)	(२.१९)
३१ मार्च ची शिल्लक	६.४७	२.२९
या वर्षाचा घसारा	१.१४	०.०७

३.८. इम्पेअरमेंट ऑफ असेटस् (एएस-२८)

स्थावर मालमतेमध्ये कोणत्याही प्रकारची मोठी हानी झालेली नाही त्यामुळे एएस-२८ प्रमाणे काहीही तरतूद करावी लागत नाही.

३.९ तरतुदी, संभाव्य देणी आणि संभाव्य येणी (एएस-२९)

i) संभाव्य देण्यांचा तपशील :

(₹ कोटीत)

तपशील	२०११-१२	२०१०-११
आरंभीची शिल्लक	०.२१	०.१२
चालू वर्षामध्ये झालेली वाढ	०.०९	०.०९
चालू वर्षामध्ये वापरलेली रक्कम	-	-
न वापरलेल्या रकमेपैकी चालू वर्षात रद्द केलेली रक्कम	-	-
अखेरची शिल्लक	०.३०	०.२१

- ii) संभाव्य देणी ₹ ०.०५ कोटी ही रक्कम इनव्होकड झालेल्या गॅरंटी पोटी मागणी केलेल्या क्लेमसाठी केलेली तरतूद आहे. तसेच ₹ ०.१६ कोटी ही रक्कम स्विकृत देणेपोटी व ₹ ०.०९ कोटी ही रक्कम म्युनिसिपल कराच्या वादाबाबत तरतूद केली आहे.
- iii) बँकेच्या व्यवस्थापनाच्या मताप्रमाणे परिशिष्ट १२ मधील इतर संभाव्य देणीसाठी बँकेवर दायित्व येण्याची शक्यता फारच कमी असलेने कोणतीही जादा तरतूद केली नाही.

४. स्मॉल व मायक्रो इंडस्ट्रीज

मायक्रो स्मॉल व मिडीयम इंटरप्राईजेस डेव्हलपमेंट अॅक्ट २००६ खाली समाविष्ट होणाऱ्या व्यावसायिकांना, बँकेकडे असलेल्या माहितीनुसार चालू वर्षात योग्य मुदतीच्यावर देय रक्कम पॅडींग नाहीत.

५. २०११-१२ सालात बँकेकडे आलेल्या तक्रारी व बँकींग ओमबडस्मन कडे चौकशी पूर्ण न झालेले निर्णय.

अ)	ग्राहकांच्या तक्रारी	२०११-१२	२०१०-११
अ)	वर्षारंभीच्या एकूण अनिर्णित तक्रारी	-	२
ब)	चालू वर्षात आलेल्या तक्रारी	१९	१५
क)	चालू वर्षात दाद घेतलेल्या तक्रारी	१९	१७
ड)	वर्षाअखेरीस अनिर्णित तक्रारी	-	-

ब)	बँकींग ओमबडस्मनने पास केलेले अवार्डस्	२०११-१२	२०१०-११
अ)	वर्षारंभीचे अंमलबजावणी न झालेले	-	-
ब)	बँकींग ओमबडस्मनने या वर्षात दिलेले निर्णय	-	-
क)	या वर्षात अंमलबजावणी पूर्ण झालेले निर्णय	-	-
ड)	वर्षाअखेरीस अंमलबजावणी न झालेले निर्णय	-	-

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या मार्गदर्शक तत्त्वानुसार अतिरिक्त माहिती खालीलप्रमाणे देत आहोत.

६. भांडवल पर्याप्तता

- i. रिझर्व्ह बँकेच्या मार्गदर्शक तत्त्वानुसार भांडवल पर्याप्ततेची पूर्तता केली आहे. त्याचा तपशील खालीलप्रमाणे आहे.

	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
i)	सीआरएआर - % (बेसल - I)	२२.६९%	५९.४२%
ii)	सीआरएआर - टीयर - I भांडवल (%) (बेसल - I)	२२.३३%	५८.९१%
iii)	सीआरएआर - टीयर - II भांडवल (%) (बेसल - I)	०.३६%	०.५१%
iv)	सीआरएआर - (%) (बेसल - II)	२३.२०%	५६.४१%
v)	सीआरएआर - टीयर - I भांडवल (%) (बेसल - II)	२२.८३%	५५.९३%
vi)	सीआरएआर - टीयर - II भांडवल (%) (बेसल - II)	०.३७%	०.४८%
vii)	टीयर - II प्रमाणे गौण कर्जाची रक्कम (कोटी)	-	-

७. गुंतवणूक

i) गुंतवणूकीमधील बदल

(₹ कोटीत)

	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
(१)	गुंतवणूकीची रक्कम		
	i) ढोबळ गुंतवणूकीची रक्कम		
	(अ) भारतात	२,३३६.१२	८९५.०७
	(ब) भारताबाहेर	-	-
	ii) घसाऱ्याची तरतूद (अनुत्पादीत गुंतवणूकीच्या तरतूदीसह)		
	(अ) भारतात	२.२९	२.५९
	(ब) भारताबाहेर	-	-
	iii) गुंतवणूकीची निव्वळ किंमत		
	(अ) भारतात	२,३३३.८३	८९२.४८
	(ब) भारताबाहेर	-	-
(२)	गुंतवणूक घसारा तरतूदीमधील बदल (अनुत्पादीत गुंतवणूकीच्या तरतूदीसह)		
	i) आरंभी शिल्लक	२.५९	३.६६
	ii) चालू वर्षातील तरतूद	५.२४	१.३४
	iii) वजा : चालू वर्षातील रद्द केलेली / परत घेतलेली जादाची तरतूद	५.५४	२.४१
	iv) अखेरची शिल्लक	२.२९	२.५९

ii) रेपो / रिव्हर्स रेपो व्यवहार

चालू आर्थिक वर्षात बँकेने रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या तरलता सोयीकरिता दिलेल्या रेपो/रिव्हर्स रेपो वगळता कुठल्याही व्यवहारात भाग घेतलेला नाही.

iii) नॉनएसएलआर गुंतवणूकीचे स्वरूप

मार्च ३१, २०१२ चे नॉनएसएलआर गुंतवणूकीचे स्वरूप

(₹ कोटीत)

नं.	तपशील	रक्कम	खासगी गुंतवणूक	गुंतवणूक श्रेणीखालील गुंतवणूका	अप्रमाणित गुंतवणूका	सूची मध्ये नसलेल्या गुंतवणूका
१	सरकारी उपक्रम	१९.९३	९.९३	-	-	-
२	आर्थिक संस्था	९.५०	८.५०	-	-	-
३	बँका	३०४.११	१.३०	-	-	-

(तक्का पुढे चालू...)

(मागील पानावरील तक्ता पुढे चालू...)

४	खासगी कॉर्पोरेट	४९३.९१	२६.३८	-	०.१०	२६.१४
५	सहायक संस्था / संयुक्त उपक्रम	-	-	-	-	-
६	इतर	७७.८७	-	-	-	-
७	घसान्यावरील तरतूद	(२.२९)	-	-	-	-
	एकूण	९०३.०३	४६.११	-	०.१०	२६.१४

मार्च ३१, २०११ चे नॉनएसएलआर गुंतवणूकीचे स्वरूप

(₹ कोटीत)

नं.	तपशील	रक्कम	खासगी गुंतवणूक	गुंतवणूक श्रेणीखालील गुंतवणूका	अप्रमाणित गुंतवणूका	सूची मध्ये नसलेल्या गुंतवणूका
१	सरकारी उपक्रम	११.१५	११.०७	-	०.७५	-
२	आर्थिक संस्था	९.५०	८.५०	-	-	-
३	बँका	२१३.५८	१.३०	-	-	-
४	खासगी कॉर्पोरेट	७५.०३	१२.२५	-	०.१०	७.०१
५	सहायक संस्था / संयुक्त उपक्रम	-	-	-	-	-
६	इतर	८१.३३	-	-	-	-
७	घसान्यावरील तरतूद	(२.५९)	-	-	-	-
	एकूण	३८८.००	३३.१२	-	०.८५	७.०१

बँकेने एचटीएम वर्गातून कुठल्याही गुंतवणूकीची विक्री अथवा दुसऱ्या वर्गवारीमध्ये वर्ग केलेली नाही.

iv) अनुत्पादित नॉनएसएलआर गुंतवणूक

(₹ कोटीत)

क्र.	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१	आरंभी शिल्लक	२.२९	२.२९
२	चालू वर्षातील वाढ	-	-
३	चालू वर्षातील घट	-	-
४	अखेरची शिल्लक	२.२९	२.२९
५	एकूण तरतूद	२.२९	२.२९

८. वायदा दर करार / व्याजदर अदलाबदल (स्वॅप) / व्याजदर विनिमय व्यवहार कृदन्त (डेरिव्हेटीव्हज)

चालू आर्थिक वर्षात बँकेने वायदा दर करार / व्याज दर अदलाबदल (स्वॅप) / व्याजदर विनिमय व्यवहार कृदन्त (डेरिव्हेटीव्हज) मध्ये व्यवहार केलेला नाही.

९. वर्षभरातील पुर्नरचित/पुर्नगठीत/पुर्नव्यवहारीत गुंतवणूका

(₹ कोटीत)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
पुर्नरचना केलेली उत्पादीत जिंदगी	-	-
पुर्नरचना केलेली जुनी मुदतबाह्य जिंदगी	-	-
पुर्नरचना केलेली संशयित जिंदगी	-	-

१०. जिंदगीचा दर्जा

i) अनुत्पादीत जिंदगी

(₹ कोटीत)

	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
(i)	निव्वळ अनुत्पादीत कर्जाचे निव्वळ कर्जाशी प्रमाण	०.२०%	०.३६%
(ii)	तरतूद संरक्षण प्रमाण	७९.९०%	८०.१५%
(iii)	अनुत्पादीत (ढोबळ) कर्जातील बदल		
	(अ) आरंभी शिल्लक	२१.५१	२७.६४
	(ब) चालू वर्षातील वाढ	१८.१३	४.८५
	(क) चालू वर्षातील घट	६.५३	१०.९८
	(ड) अखेरची शिल्लक	३३.११	२१.५१
(iv)	अनुत्पादीत (निव्वळ) कर्जातील बदल		
	(अ) आरंभी शिल्लक	६.८९	११.३६
	(ब) चालू वर्षातील वाढ	६.२०	४.३२
	(क) चालू वर्षातील घट	४.७०	८.७९
	(ड) अखेरची शिल्लक	८.३९	६.८९
(v)	अनुत्पादीत कर्जावरील तरतूदीमधील बदल (उत्पादीत कर्जावरील तरतूद वगळून)		
	(अ) आरंभी शिल्लक	१४.६२	१६.२८
	(ब) चालू वर्षातील केलेली तरतूद	१२.०८	३.८४
	(क) चालू वर्षातील रद्द केलेले / परत घेतलेले जादाची तरतूद	१.९८	५.५०
	(ड) अखेरची शिल्लक	२४.७२	१४.६२

ii) पुर्नरचित खात्यांचा तपशील

मार्च ३१, २०१२ व मार्च ३१, २०११ मध्ये पुर्नरचित केलेल्या कर्जाचा तपशील

(₹ कोटीत)

तपशील		मार्च ३१, २०१२			
		सीडीआर रचना	पुर्नरचित एस.एम.ई. डेब्ट	इतर	एकूण
पुर्नरचित उत्पादीत कर्जे	कर्जदारांची संख्या	-	४	१	५
	शिल्लक रक्कम	-	२.९५	२०.४५	२३.४०
	त्याग रक्कम (वाजवी किंमतीतील घट)	-	-	-	-
पुर्नरचित जुनी मुदतबाह्य कर्जे	कर्जदारांची संख्या	-	-	-	-
	शिल्लक रक्कम	-	-	-	-
	त्याग रक्कम (वाजवी किंमतीतील घट)	-	-	-	-
पुर्नरचित संशयित कर्जे	कर्जदारांची संख्या	-	१	-	१
	शिल्लक रक्कम	-	४.७३	-	४.७३
	त्याग रक्कम (वाजवी किंमतीतील घट)	-	-	-	-
एकूण	कर्जदारांची संख्या	-	५	१	६
	शिल्लक रक्कम	-	७.६८	२०.४५	२८.१३
	त्याग रक्कम (वाजवी किंमतीतील घट)	-	-	-	-

(₹ कोटीत)

तपशील		मार्च ३१, २०११			
		सीडीआर रचना	पुर्नरचित एस.एम.ई. डेब्ट	इतर	एकूण
पुर्नरचित उत्पादीत कर्जे	कर्जदारांची संख्या	-	१२	-	१२
	शिल्लक रक्कम	-	७.२८	-	७.२८
	त्याग रक्कम (वाजवी किंमतीतील घट)	-	०.०८	-	०.०८
पुर्नरचित जुनी मुदतबाह्य कर्जे	कर्जदारांची संख्या	-	-	-	-
	शिल्लक रक्कम	-	-	-	-
	त्याग रक्कम (वाजवी किंमतीतील घट)	-	-	-	-
पुर्नरचित संशयित कर्जे	कर्जदारांची संख्या	-	१	-	१
	शिल्लक रक्कम	-	४.८१	-	४.८१
	त्याग रक्कम (वाजवी किंमतीतील घट)	-	-	-	-
एकूण	कर्जदारांची संख्या	-	१३	-	१३
	शिल्लक रक्कम	-	१२.०९	-	१२.०९
	त्याग रक्कम (वाजवी किंमतीतील घट)	-	०.०८	-	०.०८

iii) पुर्नरचनेच्या हेतूने प्रतीभूतीकरण/पुर्नरचना कंपनीला विकलेल्या आर्थिक जिंदगीचा तपशील

(₹ कोटीत)

	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
i)	खात्यांची संख्या	-	-
ii)	एससी/आरसी ना विकलेल्या खात्यांची एकूण मूल्य (तरतूद विरहीत)	-	-
iii)	एकूण प्रतीफल	-	-
iv)	मागील वर्षामध्ये वर्ग केलेल्या खात्यांसंबंधीचे अतिरिक्त प्रतिफल	-	-
v)	निव्वळ पुस्तकी किंमतीच्या तुलनेमध्ये झालेला फायदा (तोटा)	-	-

iv) अनुत्पादीत आर्थिक जिंदगीच्या खरेदी/विक्रीचा तपशील

बँकेने चालू अथवा मागील आर्थिक वर्षात कोणत्याही अनुत्पादीत आर्थिक जिंदगीची खरेदी/विक्री केलेली नाही.

v) उत्पादीत जिंदगीवरील तरतूद

(₹ कोटीत)

	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
i)	उत्पादीत जिंदगीवरील तरतूद	१६.३५	७.६३

११. व्यवसाय निकषाचे प्रमाण

	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
i)	मिळालेल्या व्याजाचे खेळत्या निधीशी प्रमाण	९.७८%	८.१५%
ii)	व्याजविरहित उत्पन्नाचे खेळत्या निधीशी प्रमाण	१.४१%	०.८०%
iii)	चलीत नफ्याचे खेळत्या निधीशी प्रमाण	२.४१%	०.८३%
iv)	जिंदगीवरील परतावा	१.३८%	०.५३%
v)	प्रति कर्मचारी व्यवसाय (टेवी + कर्जे) (₹ कोटीत)	६.६९	४.३५
vi)	प्रति कर्मचारी नफा (₹ कोटीत)	०.०५	०.०१
vii)	व्याजी निधीचा दर	९.०६%	६.९०%
viii)	भाग भांडवलावरील परतावा	५.९१%	१.७२%

१२. परिपक्वता आकृतीबंध

मार्च ३१, २०१२ व मार्च ३१, २०११ अखेरचा जिंदगी व देणी यांचा परिपक्वता आकृतीबंधचा तपशील

(₹ कोटीत)

तपशील	मार्च ३१, २०१२					
	कर्जे	गुंतवणूका	ठेवी	घेतलेली कर्जे	विदेशी मुद्रा जिंदगी	विदेशी मुद्रा देणी
१ दिवस	८८.५७	१०५.००	४५.२६	-	१.५०	-
२ ते ७ दिवस	७७.२०	१९१.८९	३३९.६१	३८९.९७	-	-
८ ते १४ दिवस	९५.९१	१९.९४	४७८.२५	५०.००	-	-
१५ ते २८ दिवस	११२.१६	२४.८३	२९६.८५	-	-	-
२९ दिवस ते ३ महिने	५४४.९९	५३६.६५	८०६.३८	१७६.००	१३.२९	१३.२९
३ महिन्याहून अधिक ते ६ महिने	२६३.१०	८७.२४	४४०.३८	८९.४८	-	-
६ महिन्याहून अधिक ते १ वर्ष	५७०.१३	३१.५८	९६६.१०	१४०.४९	-	-
१ वर्षाहून अधिक ते ३ वर्षे	१,२६०.५८	२२७.७१	१३२१.००	१६१.९८	-	-
३ वर्षाहून अधिक ते ५ वर्षे	४००.९५	२२३.७६	३७.१४	१५७.३४	-	-
५ वर्षापुढील	७०५.३९	८८५.२३	८.३६	२०.००	-	-
एकूण	४,११८.९८	२,३३३.८३	४,७३९.३३	१,१८५.२६	१४.७९	१३.२९

(₹ कोटीत)

तपशील	मार्च ३१, २०११					
	कर्जे	गुंतवणूका	ठेवी	घेतलेली कर्जे	विदेशी मुद्रा जिंदगी	विदेशी मुद्रा देणी
१ दिवस	२६.८९	-	३१.७२	-	-	-
२ ते ७ दिवस	३७.२२	१०१.०३	६९.८३	-	-	-
८ ते १४ दिवस	६४.३६	२४.९०	६९.३३	-	-	-
१५ ते २८ दिवस	७२.२९	५५.४६	३८.२१	-	-	-
२९ दिवस ते ३ महिने	३३७.५७	१९२.९९	१७९.९६	-	-	-
३ महिन्याहून अधिक ते ६ महिने	१०६.५३	१०.७२	१६५.२८	०.८५	-	-
६ महिन्याहून अधिक ते १ वर्ष	३९५.३५	३९.१३	५८१.४४	०.८५	-	-
१ वर्षाहून अधिक ते ३ वर्षे	४३६.११	५८.९३	८४३.०६	३.४३	-	-
३ वर्षाहून अधिक ते ५ वर्षे	२१८.४५	९४.४२	५२.८०	२.५६	-	-
५ वर्षापुढील	२१०.४०	३१४.९०	१०.५३	-	-	-
एकूण	१,९०५.१७	८९२.४८	२,०४२.१६	७.६९	-	-

१३. संवेदनशील क्षेत्रास दिलेली कर्जे

i) स्थावर मालमत्तेचे एक्स्पोजर

(₹ कोटीत)

	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१)	प्रत्यक्ष एक्स्पोजर		
(अ)	निवासी गहाण	४९.२२	४८.४८
	(वरीलपैकी प्राधान्य क्षेत्रात समाविष्ट होऊ शकणाऱ्या व्यक्तींना दिलेली गृह कर्जे)	३२.९९	३१.१०
(ब)	व्यावसायिक स्थावर मालमत्ता	१०३.९७	४३.५२
(क)	गहाण मालमत्तेवर आधारित रोखे व अन्य तत्सम एक्स्पोजर		
i)	निवासी गहाण		
ii)	व्यावसायिक स्थावर मालमत्ता		
२)	अप्रत्यक्ष एक्स्पोजर		
	राष्ट्रीय आवास बँक तथा गृह वित्त कंपन्यांवर निधी अथवा गैरनिधी आधारित एक्स्पोजर	१००.००	-
	एकूण स्थावर मालमत्तेचे एक्स्पोजर	२५३.१९	९२.००

ii) वित्त बाजारावरील एक्स्पोजर

(₹ कोटीत)

	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
(i)	इक्विटी शेअर्स, परिवर्तनीय बाँड तथा रोखे, इक्विटी उन्मुख म्युच्युअल फंडातील युनिट्स (अशा फंडातील मुळ भांडवल पुर्णतः कंपन्यांच्या कर्जात गुंतविले जात नाही) यातील थेट गुंतवणूक	०.१४	१.३५
(ii)	शेअर्स/बाँड्स/रोखे व अन्य गुंतवणूकीसाठी विनातारणी अथवा शेअर्स/बाँड्स/रोखे/इक्विटी म्युच्युअल फंडातील युनिट्स यांच्या तारणावर दिलेली कर्जे.	१.०५	२.५०
(iii)	अन्य कुठल्याही कारणासाठी परिवर्तनीय रोखे/बाँड्स, शेअर्स तथा इक्विटी म्युच्युअल फंडातील युनिट्स यांच्या मुळ तारणावर आधारित कर्जे.	३५.६५	१.५१
(iv)	अन्य कुठल्याही कारणासाठी दिलेली कर्जे जेथे मुळ तारण पूर्ण पडत नसल्यास जोड तारण म्हणून शेअर्स/परिवर्तनीय रोखे वा बाँड्स/इक्विटी फंडातील युनिट्स इत्यादी घेतले आहे - या जोडतारणाच्या मुल्यापर्यंत.	-	-
(v)	शेअर दलालांना दिलेली तारणी अथवा विनातारणी कर्जे, शेअर दलाल व मार्केट मेकर यांच्या वतीने देण्यात आलेली हमीपत्रे.	-	-

(तक्का पुढे चालू...)

(मागील पानावरील तक्ता पुढे चालू...)

(vi)	कंपनीमध्ये भांडवल उभारण्याकरिता प्रवर्तकांच्या हिश्याची भांडवल उभारणीसाठी विनातारणी अथवा शेअर्स/बाँडस्/रोखे व अन्य गुंतवणूकीच्या तारणावर दिलेली कर्जे.	-	-
(vii)	संभावित भागभांडवलाच्या प्रवाहाचा विचार करून देण्यात आलेली ब्रीज कर्जे	-	-
(viii)	भांडवल बाजारातील शेअर्सचा अथवा परिवर्तनीय रोखे/बाँडस् वा इक्विटी फंडातील युनिटस् यांच्या इश्यूमधील घेतलेली अंडररायटींगची जबाबदारी.	-	-
(ix)	शेअर दलालांना मार्जीन ट्रेडींगसाठी दिलेली कर्जे.	-	-
(x)	नोंदणीकृत अथवा विना नोंदणीकृत वेंचर कॅपीटल फंडातील (प्रत्यक्ष/अप्रत्यक्ष) गुंतवणूक इक्विटी मधील गुंतवणूकीप्रमाणे समजली जाईल व वित्त बाजारातील एक्सपोजर मर्यादांचे पालन करण्यासाठी गृहित धरली जातील.	८.७६	६.४४
	एकूण वित्त बाजारावरील एक्सपोजर	४५.६०	११.८०

iii) जोखीम श्रेणीनुसार देशासंबंधीचे एक्सपोजर

बँक विदेशी विनिमय व्यवहार करित नसलेने बँकेला देशासंबंधीचे जोखीम लागू होत नाही.

१४. एक / समुह उधारकर्ता सीमेचे उल्लंघनाचा तपशील

मार्च ३१, २०१२ वर्षाअखेरचीस बँकेनी एक/समुह उधारकर्ता सीमेचे उल्लंघन केलेले नाही.

१५. चालू आर्थिक वर्षात आयकराकरिता केलेली तरतूद

(₹ कोटीत)

	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
i)	आयकर / संपत्तीकर तरतूद	३७.६२	१२.६१
ii)	विलंबीत कर तरतूद	(७.१८)	(५.९८)

१६. अप्रकट हमीवर दिलेले विनातारण कर्ज

(₹ कोटीत)

	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
	अप्रकट हमीवर दिलेले कर्जे, जसे परवाना, हक्कावरील प्रभार इत्यादी	-	-
	अप्रकट हमीचे अंदाजे मूल्य जसे परवाना, हक्कावरील प्रभार इत्यादी	-	-

१७. रिझर्व्ह बँकेने आकारलेले दंड

चालू आर्थिक वर्षामध्ये रिझर्व्ह बँकेने कोणताही दंड आकारलेला नाही.

१८. बँक अॅश्युरन्स व्यवसायासंबंधी मिळालेल्या उत्पन्नाची माहिती

(₹ कोटीत)

	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
i)	आयुर्विमा व्यवसायातून मिळालेले उत्पन्न	१.७४	१.०१
ii)	साधारण विमा व्यवसायातून मिळालेले उत्पन्न	०.४९	०.५१

१९. नफा तोटा पत्रकात नावे टाकलेल्या तरतूदी व आकस्मिक खर्चाचा तपशील

(₹ कोटीत)

	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
i)	रिझर्व्ह बँकेच्या मार्गदर्शक तत्वानुसार केलेली अनुत्पादीत जिंदगी/पुनरर्चित कर्जे/डेब्ट रिलीफ साठी केलेली तरतूद		
	अ) कर्जाकरिता	१०.०७	(१.७२)
	ब) गुंतवणूकीकरिता	-	-
	क) लीज मालमत्ताकरिता	-	-
ii)	उत्पादीत कर्जावरील तरतूद	८.७२	२.९५
iii)	आयकर/संपत्ती कर याकरिता केलेली तरतूद	३७.६२	१२.६१
iv)	विलंबित करावरील (निव्वळ) तरतूद	(७.१८)	(५.९८)
v)	इतर तरतूदी	०.१७	०.१५
vi)	गुंतवणूक घसान्याकरिता केलेली तरतूद	(०.३०)	(१.०७)
	एकूण	४९.१०	६.९३

२०. आरक्षित निधीमधील घट

मार्च ३१, २०१२ अखेरीस आरक्षित निधीमध्ये कोणतीही घट झालेली नाही. (मागील आर्थिक वर्ष मार्च ३१, २०११ अखेरीस आरक्षित निधीमध्ये कोणतीही घट झालेली नाही.)

२१. अस्थायी तरतूद

बँकेनी कोणतीही अस्थायी तरतूद केलेली नाही.

२२. ट्रेडिंग पुस्तकातील बाजार जोखीम

संख्यात्मक प्रकटन (बेसल - 1)

(₹ कोटीत)

	तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
	लागणारे भांडवल		
अ)	व्याज दर जोखीम	५७.२१	११.०८
ब)	इक्विटी स्थिती जोखीम	२२.२४	१.२२
क)	विदेशी विनिमय जोखीम	२.०२	-

२३. ठेवी, कर्जे, एक्सपोजर्स आणि अनुत्पादीत जिंदगीचे संकेंद्रण

i) ठेवीचे संकेंद्रण

(₹ कोटीत)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
सर्वात मोठ्या वीस ठेवीदारांच्या ठेवी	१,४८०.९३	३१९.९०
सर्वात मोठ्या वीस ठेवीदारांच्या ठेवींचे एकूण ठेवींशी प्रमाण	३१.४८%	१५.६६%

ii) कर्जाचे संकेंद्रण

(₹ कोटीत)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
सर्वात मोठ्या वीस कर्जदारांची कर्जे	१,३७७.४१	६६४.४६
सर्वात मोठ्या वीस कर्जदारांच्या कर्जाचे एकूण कर्जाशी प्रमाण	३३.१३%	३४.६१%

iii) एक्सपोजर्सचे संकेंद्रण

(₹ कोटीत)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
सर्वात मोठ्या वीस कर्जदारांचे/ग्राहकांचे एक्सपोजर	१,५७०.२०	७३१.८२
सर्वात मोठ्या वीस कर्जदारांच्या एक्सपोजर्सचे एकूण एक्सपोजर्सशी प्रमाण	२७.८४%	३३.८६%

iv) अनुत्पादीत कर्जाचे संकेंद्रण

(₹ कोटीत)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
सर्वात मोठ्या चार अनुत्पादीत कर्जाचे एक्सपोजर	२०.४८	८.०९

v) विभागवार अनुत्पादीत कर्जे

	तपशील	अनुत्पादीत कर्जाचे त्या विभागातील एकूण कर्जाशी प्रमाण	
		३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१	कृषी व तत्सम उद्योग	०.३४ %	१.४५ %
२	उद्योग (सूक्ष्म, लघू, मध्यम आणि मोठे)	६.२७ %	६.०१ %
३	सेवा	२.२६ %	२.०६ %
४	वैयक्तिक कर्जे	१७.८३ %	५.६६ %

vi) अनुत्पादीत कर्जातील बदल

(₹ कोटीत)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
१ एप्रिलची ढोबळ अनुत्पादीत कर्जे (आरंभीची शिल्लक)	२१.५१	२७.६४
वर्षामध्ये झालेली वाढ	१८.१३	४.८५
एकूण (अ)	३९.६४	३२.४९
वजा : (i) सुधारीत	०.१६	४.०२
(ii) वसुली (सुधारीत कर्जावरील वसूली वगळता)	६.२३	६.७८
(iii) निर्लेखित	०.१४	०.१८
एकूण (ब)	६.५३	१०.९८
३१ मार्चची ढोबळ अनुत्पादीत कर्जे (अखेरची शिल्लक) (अ-ब)	३३.११	२१.५१

vii) विदेशातील जिंदगी, अनुत्पादीत जिंदगी व प्राप्ती

(₹ कोटीत)

तपशील	३१.०३.२०१२	३१.०३.२०११
एकूण जिंदगी	-	-
एकूण अनुत्पादीत जिंदगी	-	-
एकूण प्राप्ती	-	-

viii) प्रायोजित ऑफ बॅलेन्सशीट एसपीव्ही

प्रायोजित एसपीव्ही चे नाव	
स्वदेशी	विदेशी
-	-

२४. आकस्मिक देण्यांचे स्वरूप व तपशील खालीलप्रमाणे आहे.

i) बँकेविरुद्ध दावा केलेली परंतु बँकेने मान्य न केलेली देणी.

यात बँकेच्या नियमित व्यावसायिक कामकाज करित असताना बँकेविरुद्ध कायदेशीर मागणी केलेल्या परंतु अद्याप निर्णय न झालेल्या देण्यांचा अंतर्भाव होतो.

ii) आंशिक गुंतवणूकीपोटी देय असलेली रक्कम

बँकेने अद्याप पूर्णतः भरणा न केलेल्या गुंतवणूकीवरील उर्वरित देय रक्कम, सदर गुंतवणूक जारी करणारी संस्था मागणी करू शकेल असे गृहित धरून संभाव्य देण्यात समाविष्ट केली आहे.

iii) वायदा विनिमय करारापोटी असलेली देणी.

बँक स्वतःसाठी तसेच ग्राहकांसाठी अन्य बँकासमवेत विदेशी विनिमय तथा करन्सी स्वॅपचे करार करते. वायदा विनिमय करारांतर्गत बँक भविष्यातील विशिष्ट तारखेस, करारीकृत दराने, विदेशी विनिमय खरेदी अथवा विक्री करण्याचा व्यवहार करते. करन्सी स्वॅपमध्ये भविष्यात व्याज अथवा मुद्दलापोटीची एका चलनात देय अथवा येणे असलेली रक्कम अन्य चलनात पुर्वनिर्धारित केलेल्या दरानुसार बदलून घेण्याचा करार असतो. वरील व्यवहारापोटी देय असलेल्या आनुमानिक रकमेचा संभाव्य देणी म्हणून समावेश केला आहे.

iv) कॉन्स्ट्रिक्ट्युअंटस्च्या वतीने देण्यात आलेली हमीपत्रे, स्वीकृतीपत्रे, पृष्ठांकन व अन्य देय रकमा.

संस्थात्मक बँकिंगचा भाग म्हणून बँक ग्राहकांच्या वतीने डॉक्युमेंटरी कर्जे व हमीपत्रे जारी करते. डॉक्युमेंटरी कर्जे उदा. लेटर ऑफ क्रेडिट मुळे ग्राहकांच्या पतमानांकनात वाढ होते. हमीपत्राद्वारे बँक ग्राहकाच्या आर्थिक अथवा कामगिरीतील अपयशापोटी निर्माण होणारी देणी नकार न देण्याच्या वचनासह हमीकृत करते.

v) स्वीकृतीपत्र, पृष्ठांकन व अन्य देयता.

यात बँकेद्वारे ग्राहकांच्या वतीने जारी करण्यात आलेल्या डॉक्युमेंटरी कर्जाचा तथा बँकेच्या ग्राहकांनी जारी केलेली व बँकेद्वारे स्वीकृत तथा पृष्ठांकित केलेल्या बिलांच्या रकमेचा समावेश होतो.

vi) अन्य आकस्मिक देणी

यात खालील बाबींचा समावेश असतो.

अ) तडजोड तारखेस हिशोब पूर्ण करण्याची हमी.

ब) बँकेने रिडिस्काउंट केलेल्या बिलांची रक्कम

क) आयकर अथवा अन्य सनदी विभागांनी मागणी केलेल्या परंतु बँकेने त्याविरुद्ध दाद मागितलेल्या रकमा.

२५. बँकेने आर्थिक वर्षात कुठलेही लेटर ऑफ कम्फर्ट जारी केलेले नाही.

२६. आवश्यकतेनुसार मागील वर्षाच्या आकडेवारीच्या स्थानामध्ये बदल केला आहे.

(इंग्रजी अहवालाचा स्वैर मराठी अनुवाद)

Ratnakar Bank

The Ratnakar Bank Ltd.
Scheduled Commercial Bank

Registered Office : 1st Lane, Shahupuri, Kolhapur - 416 001.

Controlling Office : One Indiabulls Center, Tower 2, 6th Floor, 841, Senapati Bapat Marg, Lower Parel (W), Mumbai - 400 013, INDIA.

PROXY FORM

Regd. Folio No.....

69th ANNUAL GENERAL MEETING AUGUST 29, 2012

I / We.....

of.....

being a member / members of The Ratankar Bank Ltd., hereby appoint.....

.....of.....

or failing him / her.....

of.....

as my / our Proxy to attend and vote for me / us on my / our behalf at the 69th Annual General Meeting of the Bank to be held Wednesday, August 29, 2012 at 12.00 noon at 'Bharatratna', Dr. M. Vishveshwarayya Memorial Hall, C. S. No. 227/1, Plot No. 5, E Ward, Opp. Central Excise office, Near Kiran Bunglow, Tarabai Park, Kolhapur - 416 003 and at any adjournment thereof.

Signed this.....2012

Note :

1. Proxy need be a member.
2. Proxy form, complete in all respects, should reach the Bank's Registered Office/Administrative Office/ Controlling Office, not later than 48 hours before the scheduled time of the meeting.
Registered Office : 1st Lane, Shahupuri, Kolhapur - 416 001,
Administrative Office : 'Mahaveer', 179/E Ward, Shri Shahu Market Yard, Kolhapur - 416 005.
Controlling Office : One Indiabulls Center, Tower 2, 6th Floor, 841, Senapati Bapat Marg, Lower Parel (W), Mumbai - 400 013.

Signature

Affix
₹ 1
Revenue
Stamp

-(cut here) -

Ratnakar Bank

The Ratnakar Bank Ltd.
Scheduled Commercial Bank

Registered Office : 1st Lane, Shahupuri, Kolhapur - 416 001.

Controlling Office : One Indiabulls Center, Tower 2, 6th Floor, 841, Senapati Bapat Marg, Lower Parel (W), Mumbai - 400 013, INDIA.

ATTENDANCE SLIP

I certify that I am a registered member / proxy for the registered of the Company.

I hereby record my presence at the 69th Annual General Meeting of the Bank held at 'Bharatratna', Dr. M. Vishveshwarayya Memorial Hall, C. S. No. 227/1, Plot No. 5, E Ward, Opp. Central Excise office, Near Kiran Bunglow, Tarabai Park, Kolhapur - 416 003 on Wednesday, August 29, 2012 at 12.00 noon.

Member / Proxy's Name
(IN BLOCK LETTERS).....

Member No.

No. of Shares

Member / Proxy's Signature

(Please bring this attendance slip and hand it over at the entrance of hall)

-(cut here)

(Intentionally kept blank)



A GLANCE AT OUR PRODUCT COMMUNICATION

Our endeavour has been to present our Brand in a standardized manner across all touch-points . Whether the Brand is exhibited on a signage at the branch, on a product brochure or on our website, there are guidelines that ensure consistency in presentation.

We have developed communication that is impactful and 'easy to relate to' for our customers and is representative of the image of a New Age Bank. We share a glimpse of our product communication through our posters.

SHOWCASE

2 0 1 1 - 2 0 1 2





1 & 2: Mr. Vishwvir Ahuja addressing the employees at 'Winning Together' meet held in Pune - Nov. 2011

3: Employees participating in a group team building activity at 'Winning Together' meet

4 & 5: Branch launch at Shirdi and Ahmednagar respectively

6: Mrs. Shanta Vallury addressing participants in 'Parivartan' Training

7: Diwali Celebrations at Thane, Vartak Nagar branch

8: Glimpse of our new branch at ICC towers in Pune

9: Our branch at Gurgaon, Delhi

10: Team at Shahupuri branch, Kolhapur

11: ATM at ICC towers, Pune

12: Ratnakar Bank launches Inorbit Gift Card

13: Mr. Ahuja addressing the Press on the occasion of announcement of Ratnakar Bank's partnership with Finacle from Infosys

If undelivered please return to

Administrative Office

The Ratnakar Bank Ltd.

'Mahavir', Shri Shahu Market Yard, Kolhapur - 416 005. Maharashtra, INDIA.

Phone: 0231 2650981 / 984 **Fax:** 0231 2657386

Controlling Office

The Ratnakar Bank Ltd.

One Indiabulls Center, Tower 2, 6th Floor, 841, Senapati Bapat Marg, Lower Parel (W), Mumbai - 400 013. INDIA.

Phone: 022 43020600 **Fax:** 022 43020520