

Building it **right**

- Strategy
- Focus
- Governance
- People
- Value



### Forward-looking statement

In this Annual Report, we have disclosed forward-looking information to enable investors to comprehend our prospects and take investment decisions. This report and other statements - written and oral - that we periodically make contain forward-looking statements that set out anticipated results based on the management's plans and assumptions. We have tried wherever possible to identify such statements by using words such as 'anticipate', 'estimate', 'expects', 'projects', 'intends', 'plans', 'believes', and words of similar substance in connection with any discussion of future performance. We cannot guarantee that these forward-looking statements will be realised, although we believe we have been prudent in our assumptions. The achievements of results are subject to risks, uncertainties, and even inaccurate assumptions. Should known or unknown risks or uncertainties materialize, or should underlying assumptions prove inaccurate, actual results could vary materially from those anticipated, estimated, or projected. Readers should keep this in mind. We undertake no obligation to publicly update any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise.

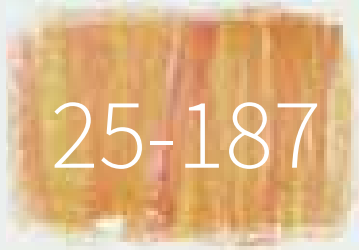
## Contents

---



### Corporate Overview

**02** Building It Right **03** Our Mission **04** Building Momentum for Long-Term Growth  
**06** Financial and Operational Highlights **08** Message from Managing Director & CEO  
**10** 10-Year Financial Highlights **11** Board of Directors **12** Senior Management Team  
**24** Products and Services



### Statutory Reports

**26** Management Discussion and Analysis **40** Directors' Report  
**48** Independent Auditor's Report **50** Balance Sheet **51** Statement of Profit and Loss  
**52** Cash Flow Statement **53** Schedules **88** BASEL II Disclosures **104** Notice  
**109** List of Branches **111** Financials in Marathi **187** Proxy and Attendance Slip

#### Registered Office

1st Lane, Shahupuri,  
Kolhapur - 416 001,  
Maharashtra, India.

#### Statutory Auditors

S. R. BATLIBOI & CO. LLP,  
Chartered Accountants,  
14th Floor, The Ruby, 29,  
Senapati Bapat Marg,  
Dadar (W), Mumbai - 400 028  
Maharashtra, India.

#### Registrar & Transfer Agent

Link Intime Pvt. Ltd., C - 13,  
Pannalal Silk Mill Compound,  
L. B. S. Marg, Bhandup,  
Mumbai - 400 078.  
Maharashtra, India.  
**Phone:** 022 25946970,  
**Email:** [rnt.helpdesk@linkintime.co.in](mailto:rnt.helpdesk@linkintime.co.in)

#### Company Secretary

Ms. Virta Jain

# Building the 'Bank of Choice'

From the city of Kolhapur, Maharashtra the journey of our institution began seven decades ago. The objective then was to secure economic independence for a large cross-section of people in pre-independent India.

During 2010-11, Ratnakar Bank's Board and management decided to adopt a strategic path to create scale and the ability to meet the continuous and dynamic requirements of present and potential customers.

Its three strong pillars of transparent governance, able management and high quality capital have helped the institution expand operations. It is also emerging as a preferred financial partner and 'Bank of Choice' to customers across the economic and business spectrum.

Led by a team of highly experienced individuals with strong credentials, Ratnakar Bank is aspiring to become one of India's best-run private sector banks.

## Building an institution has many approaches.

One can resort to an accelerated approach in terms of enhancing scale, capitalisation, management depth and expansion of footprint.

Another way to build it is to realign all the above constituents in a holistic manner to achieve balanced long-term growth.

And the entire paradigm needs to be prudently recalibrated in line with evolving circumstances.

At Ratnakar Bank, we have a simple way of defining the second approach that we have adopted.

# Building it right

We are building an institution of banking excellence by blending our traditional values with the modern acceleration and acumen of new-age banking.

As a part of our corporate evolution, we have crossed significant milestones, focusing on fundamentals: enriching customer-centric products and services; strengthening the balance sheet; raising capital; expanding pan-India presence; reinforcing technology infrastructure; strengthening our workforce and management depth; and evolving a risk-focused business model.

Our technology infrastructure is in line with the best of breed in India's banking sector and we are enhancing our scale of operations with a consistent focus on customer satisfaction and stakeholder value. At the same time, we are leveraging our traditional linkages to drive financial inclusion and reduce social inequalities.

We remain deeply anchored to our legacy, as we move ahead towards building the 'Bank of Choice' for the new era.



  
**Bestowed with the honour of being India's Best Bank (Growth) in the mid-sized banks segment by Business Today and KPMG and also ranked 5th overall for the year 2012**

  
**Awarded as winner of the Best Core Banking Project, India for the year 2012 at the seventh Asian Banker Technology Implementation Awards**

## Our 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, catalyze growth and reduce social inequalities.

---

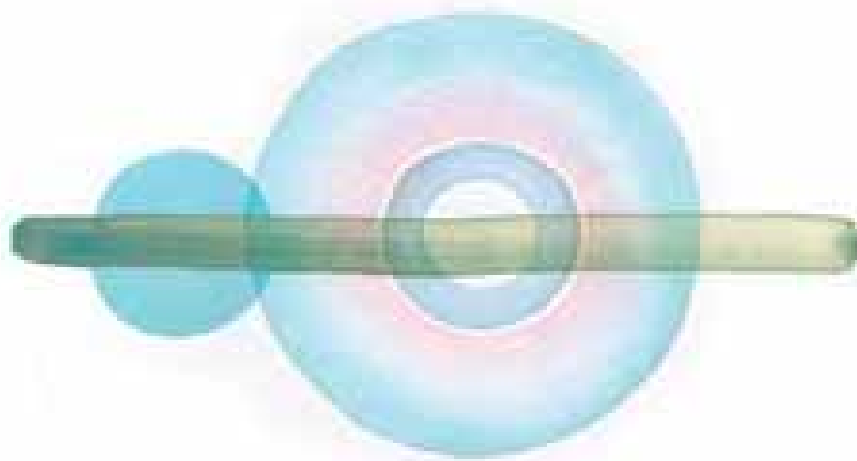
## Our Vision

Our goal is to be the 'Bank of Choice' in our selected product, client and geographic segments.

---

# Building Momentum for Long-Term Growth

We are pursuing our growth model with passion and prudence.



**1985**

Achieved a target of ₹ 25 crore in deposits

**1987**

Retained its position of achieving highest deposits among the private sector commercial banks at a national level for five consecutive years

**1989**

Commenced adopting the first stage of information technology at its branches

**1991**

Declared 16% dividend for the first time

**1992**

Celebrated its Golden Jubilee (50 years)

**1994**

Supported the region's development by investing an amount of ₹ 60 lakh in the Konkan Railways project

**1995**

Ranked 4th in terms of deposits (according to the Bhartiya Bank Sangh)

**1996**

Supported regional development by partnering with Maharashtra Krishna Valley Development Corporation through a significant investment

**1998**

- > Commenced depository services
- > Mr. Anil Patil, the then Chairman of the Bank, received the 'Arthasri' award for excellence in the field of finance

**1999**

- > Launched the Bank's first website
- > Achieved a target of ₹ 300 crore in deposits

**2010**

- > Inducted Mr. Vishwvir Ahuja as the Managing Director & CEO in July 2010 to transform the institution from an old private sector bank to a new-age bank

- > Revamped the Board and management by including accomplished professionals from the banking, finance, agriculture and other related fields
- > Defined a new organisational structure and created dedicated business verticals to meet diverse customer needs across retail, commercial, corporate and agri and financial inclusion segments

## 2011

- > Raised Tier-I capital of over ₹ 700 crore, taking the total capital base to around ₹ 1,100 crore, from HDFC, Gaja Capital, Norwest Venture Partners, Samara Capital, Beacon Capital, Faering Capital, TVS Shriram and Cartica Capital
- > ICRA granted Ratnakar Bank's Certificate of Deposit programme an A1+ rating - its highest rating for short-term instruments
- > Launched ATM cards, pre-paid cards and internet banking; obtained an authorised dealer license to commence Foreign Exchange and International Trade business; implemented a comprehensive treasury dealing and settlement system
- > Revamped risk management framework and credit administration processes with specialisation in SME, Retail and Agri Banking and Financial Inclusion; introduced an internal credit rating system
- > Commercial banking division launched Ratna Business, a schematic SME credit product, expanding into new industry and trade segments
- > Agri Banking and Financial Inclusion verticals introduced Ratna Group Loans, a focused credit product for small and marginal farmers, artisans and women borrowers
- > Implemented Core Banking System (CBS) across all rural and semi-urban branches, thus ensuring 100% of the branches are CBS enabled
- > Entered into a strategic partnership for rapid ATM deployment/management as well as migration to state-of-the-art switch to support multiple interfaces

## 2012

- > Upgraded core banking system to Finacle, a product from Infosys, which holds a leadership position in the market
- > Revamped the IT infrastructure with significant investments to ensure security and integrated operations
- > Established call centre services to enhance the customer service experience
- > Launched debit cards
- > Added Corporate Internet Banking to the internet banking suite

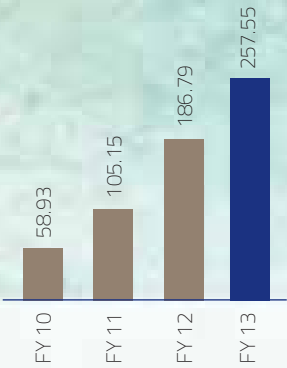
## 2013

- > Implemented Phase I of the Core Banking System – Finacle
- > Raised Tier-I capital of over ₹ 376 crore taking the total capital base to around ₹ 1,600 crore, from International Finance Corporation, Ascent Capital, Aditya Birla Private Equity, Faering Capital, IDFC SPICE Fund, ICICI's Emerging India Fund
- > Opened the first branch in the state of Andhra Pradesh at Hyderabad
- > Opened the first branch in Chennai, Tamil Nadu
- > Opened a National Operating Centre (NOC) in Mumbai
- > Partnered the Asian Development Bank (ADB) to provide a Partial Guarantee Programme for Micro Financial Institutions (MFIs) - a first in India
- > Bestowed with the honour of being India's Best Bank (Growth) in the mid-sized banks segment by Business Today and KPMG and also ranked 5th overall for the year 2012
- > Awarded as winner of the Best Core Banking Project, India for the year 2012 at the seventh Asian Banker Technology Implementation Awards

# Financial and Operational Highlights

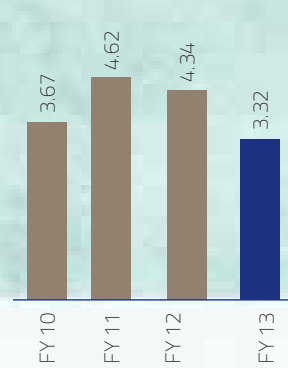
## Net Interest Income

₹ in crore



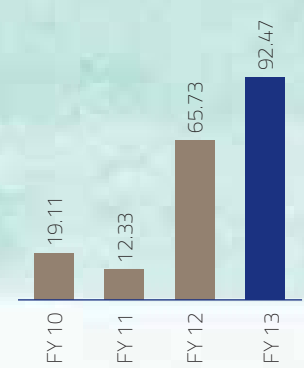
## Net Interest Margin

%



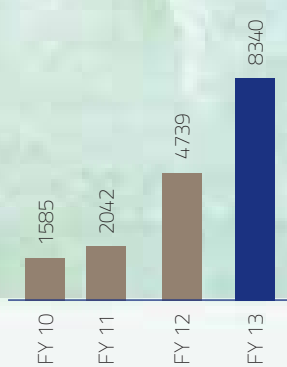
## Net Profit

₹ in crore



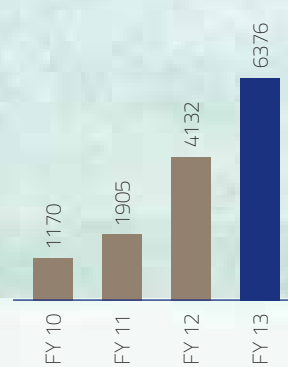
## Deposits

₹ in crore



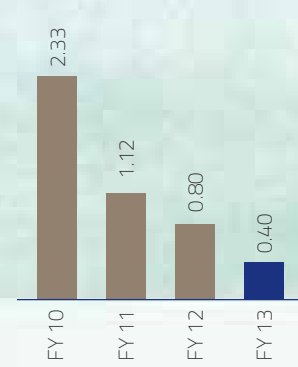
## Advances

₹ in crore



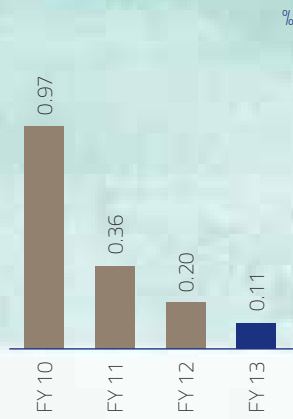
## Gross NPA

%

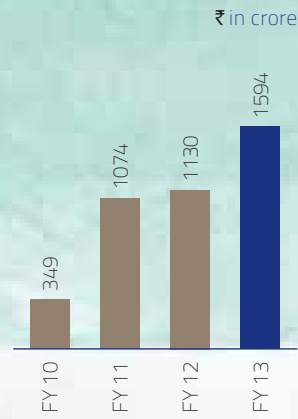




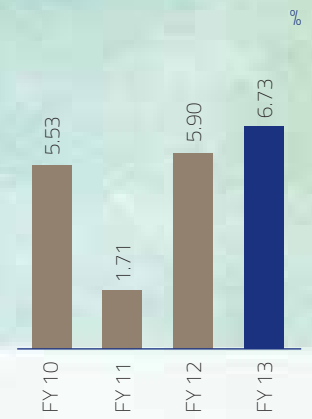
Net NPA



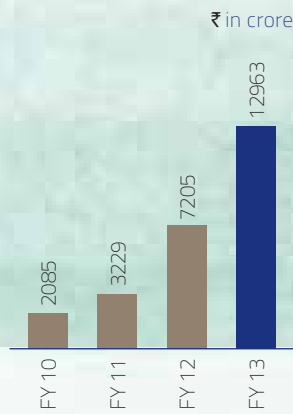
Networth



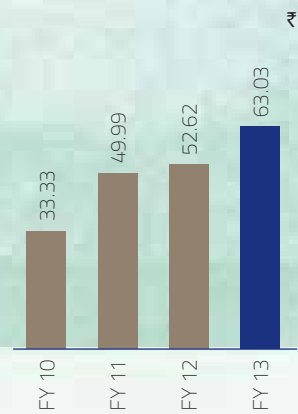
ROE



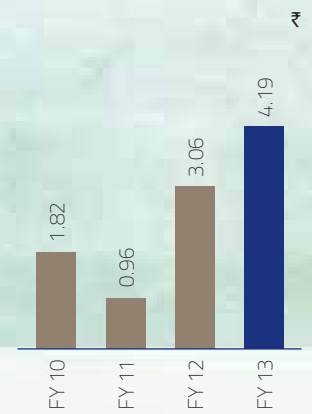
Total Assets



BV per share



EPS



Capital Adequacy Ratio – CAR

	FY10	FY11	FY12	FY13
CAR	34.07	56.41	23.20	17.11
Tier-I	33.53	55.93	22.83	16.82
Tier-II	0.54	0.48	0.37	0.29

(%)

# Message from the Managing Director & CEO



## Dear Stakeholders,

'Building it right' is not a decorative word play at Ratnakar Bank, it is a prudent business strategy. A strategy to drive long-term growth by realigning relevant capabilities and resources in a holistic manner. Our Vision 2015 lays down the modalities of such a strategy. As we enter the fourth year of our transformation journey, our 'right strategy' is driving our achievements.

Our efforts during the last financial year have continued the build-out of a strong governance and business architecture on the foundation of capital strength, core infrastructure, risk management, compliance framework and human assets. We have also created a significant management bandwidth to address newer client and geographic opportunities, revamp our products and services and create a new brand positioning and visibility that truly reflect our customer value proposition and promise. Our roadmap for the future is based on our belief in the entrepreneurial potential of the vast majority of India's population, and our confidence in being able to support through right banking solutions.

The optimism, however, comes with a caveat: building scale and natural momentum for the long term is not an easy road. The external economic environment remains challenging with sluggish growth, firm

inflation, high fiscal and current account deficits, depreciating currency, declining foreign exchange reserves, weakening asset quality in the banking sector and a lack of urgency in government policy initiatives. The regulatory landscape is also constantly evolving. However, in such a scenario, larger organisations tend to have bigger challenges and actually create an opportunity for smaller, more focused and nimble players to come to the fore. 'Building it right' helps us create an organisation that is able to respond to these challenges and opportunities.

The world had entered 2013 with the promise of a stronger US economy, a positive jolt to the moribund Japanese economy, even though Eurozone continued to be a matter of concern to bankers and global leaders. However, events over the last few weeks have only highlighted the fragility of such promises with stresses appearing in the balance sheets of emerging markets against the background of tapering of the US monetary stimulus. The Indian policy response to this new risk has been swift, but comes with the threat of prolonging the bottoming of the Indian economy and it appears that we will have to undergo these challenges for some more time. On a slightly brighter note, the long-term fundamentals of India are still intact and, in spite of the current stresses, it remains one of the fastest growing economies of the world. India's growth story is fuelled by the aspirations of its billion-plus population, especially those at the middle and the lower end of the social pyramid, and the Indian banking sector has a critical role to play in this regard. With a significant section of the population still remaining outside the fold of mainstream banking, the opportunities for growth are enormous. And this is the opportunity for Ratnakar Bank – navigating the near-term problems and yet building an organisation that can play a role for the emerging India.

Despite economic roadblocks and an evolving regulatory landscape, we recorded a strong performance in FY13. The Bank's net interest income registered a growth of 37.88%, increasing to ₹ 257.55 crore in FY13 from ₹ 186.79 crore in FY12. In addition, our net worth increased by 40.95% to ₹ 1,594.20 crore from ₹ 1,130.99 crore. The Bank's deposits grew by more than 75.98%, touching ₹ 8,340.52 crore from ₹ 4,739.33 crore in FY12.



Our efforts during the last financial year have continued the build-out of a strong governance and business architecture on the foundation of capital strength, core infrastructure, risk management, compliance framework and human assets.

Our governance structure, extent of technology-driven integration and prudent policies resulted in a decline of Gross Non-performing Assets (GNPA) from 0.80% to 0.40% in FY12. Our Net Non-performing Assets (NPA) also improved to 0.11% from 0.20% in the previous fiscal. Our customer centricity is reflected by the fact that today we have 130 pan-India branches and 184 ATMs catering to multiple customer requirements. In addition, all our pan-India branches are integrated to the Core Banking System (CBS) powered by Finacle.

The Bank's Net Total Income surged by 51.21% from ₹ 253.93 crore in FY12 to ₹ 383.99 crore in FY13. The increase was driven by growth in net interest income as well as other earnings. Despite a challenging operating environment, our net profit increased from ₹ 65.73 crore to ₹ 92.47 crore. This growth in net profit is significant, as it is against a backdrop of increasing investments the Bank is doing in technology, branches and infrastructure to steer Ratnakar Bank to the level of an efficient, customer-focused and modernised private sector bank of national repute.

Diversifying the revenue streams from multiple clients and enhancing the granularity and stability of revenues is one of our key focus areas. Towards this objective, we are working closely to offer a wide range of services to customers and today our enhanced offerings vary from retail banking services to commercial banking to corporate and institutional banking. Besides, our Agri-banking and Financial Inclusions businesses form an integral part of our revenue model and is driven by our strong rural network.

The Bank's business and technology architecture is geared to present a single face to clients, offering them a suite of products across all product segments. One of our key initiatives during the year was our partnership with several large corporates wherein we leveraged our extensive rural presence to provide banking services to the farmers associated with these corporates as goods suppliers. The corporates were able to strengthen their supplier relationships and the Bank was able to get new clients that ended up using the Bank for a variety of products and services. Through this initiative we were able to bring on board more than 6,000 farmers.

Our focus on upgrading people, processes and technology have enabled us to build scale and capabilities to meet the continuous and evolving requirements of our customers. These endeavours received industry recognition and we were bestowed with the honour of being India's Best Bank (Growth) and ranked 5th overall in the Mid-sized Banks segment in the 2012 Business Today and KPMG study.

Our progress is driven by our people, who form an integral part of our vision. We have conducted extensive training programmes to upgrade the capabilities of our team, and will continue to do so in future. We have also launched the Management Associate Programme to attract young talent from reputed management colleges. The programme has been designed to strengthen the next leadership pipeline for business sustainability and growth.

India's banking sector is evolving and we foresee more competition and a stringent regulatory landscape in the coming years. The opportunities for growth, however, are significant as per capita income is rising across India's Tier-II and Tier-III cities and towns. We are focused on addressing emerging sectors in the economy, such as organized retail, logistics, agri-business, consumer and food services and education.

In line with our Vision 2015, we have to continue to work on certain key focus areas:

- > Consistent growth in business and earnings as per business plan
- > Steady improvement in productivity at all levels, with special emphasis on branch level productivity and sales performance
- > Significant positive traction in CASA build up
- > New brand positioning and visibility that truly reflect our customer value proposition and promise
- > High quality balance sheet and strong internal systems and operational backbone
- > Customer centricity and strong relationship orientation

We are capitalising on new opportunities and investing in growth, while exercising utmost prudence to counter the challenges in the operating environment.

I am indeed grateful for the continued support of all our stakeholders – customers, shareholders, employees and the Reserve Bank of India, who have enabled us to come this far. I am confident of your support in the years to come, and of the fact that we will achieve our dream.

For the moment, let's continue the good work.

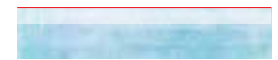
With best wishes



**Vishwvir Ahuja**  
Managing Director & CEO



**The Bank's business and technology architecture is geared to present a single face to clients, offering them a suite of products across all product segments.**



**These endeavours received industry recognition and we were bestowed with the honour of being India's Best Bank (Growth) and ranked 5th overall in the Mid-sized Banks segment in the 2012 Business Today and KPMG study.**

# 10-Year Financial Highlights

(₹ in crore wherever applicable)

	FY04	FY05	FY06	FY07	FY08	FY09	FY10	FY11	FY12	FY13
<b>Equity Capital</b>	18.39	19.38	28.48	116.56	104.72	104.72	104.72	214.95	214.95	252.92
<b>Reserves &amp; Surplus</b>	35.26	25.82	25.71	82.68	218.29	236.52	248.26	870.03	928.25	1353.82
<b>Networth</b>	50.76	42.14	50.90	196.03	319.74	338.12	349.03	1074.55	1130.99	1594.20
<b>CRAR (%)<sup>§</sup></b>	16.65	12.03	10.77	34.34	49.15	42.30	34.07	56.41	23.20	17.11
<b>Deposits</b>	715.21	783.75	874.18	876.39	1101.07	1307.05	1585.04	2042.16	4739.33	8340.52
<b>Advances (Net)</b>	346.02	423.75	490.83	530.52	585.79	801.11	1170.44	1905.17	4132.27	6376.21
<b>Investments (Net)</b>	287.51	264.63	276.64	315.83	361.32	404.48	507.22	892.48	2333.83	5571.42
<b>Gross NPA</b>	38.84	46.00	39.29	38.05	37.09	17.28	27.64	21.51	33.11	25.90
<b>Net NPA</b>	19.32	23.49	12.79	10.20	5.81	5.45	11.35	6.89	8.39	6.88
<b>Gross NPA to Gross Advance (%)</b>	10.63	10.31	7.59	6.81	6.01	2.13	2.33	1.12	0.80	0.40
<b>Net NPA to Net Advance (%)</b>	5.58	5.54	2.61	1.92	0.99	0.68	0.97	0.36	0.20	0.11
<b>Net Profit</b>	8.44	-9.46	0.59	3.01	17.01	30.53	19.11	12.33	65.73	92.47
<b>Dividend (%)</b>	15.00	0.00	0.00	0.00	5.00	10.00	6.00	2.00	3.00	6.00*
<b>Business per Employee</b>	1.98	2.21	2.51	2.54	3.10	3.73	3.91	4.35	6.69	7.92
<b>No. of Employees</b>	535	547	544	553	544	565	704	907	1328	1859
<b>Earning per share (EPS) (₹)**</b>	4.36	-4.88	0.20	0.81	1.69	2.91	1.82	0.96	3.06	4.19
<b>Book Value per share (₹)**</b>	26.61	21.75	26.27	27.83	30.53	32.29	33.33	49.99	52.62	63.03
<b>Return on Assets (%)</b>	1.12	-1.17	0.07	0.31	1.31	1.96	1.05	0.53	1.38	1.09

\* Proposed

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

§ From FY09, CRAR as per BASEL II is given.

# Board of Directors



**Subhash Kutte**  
Chairman



**Vishwavir Ahuja**  
Managing Director & CEO



**Bahubali Arwade**  
Director



**Girish Godbole**  
Director



**Jairaj Purandare**  
Director



**Kiran Patil**  
Director



**Narayan Ramachandran**  
Director



**P. Sudhir Rao**  
Director



**Vimal Bhandari**  
Director



**D. Sivanandhan**  
Additional Director



**Ajay Michyari**  
RBI - Additional Director

# Senior Management Team



**Vishwavir Ahuja**  
Managing Director & CEO



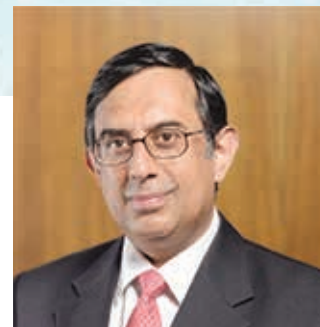
**Rajeev Ahuja**  
Head - Strategy



**Nitin Chopra**  
Head - Retail and Consumer Banking



**R. Gurumurthy**  
Head - Corporate and Institutional Banking



**Sunil Gulati**  
Chief Risk Officer



**Shanta Vallury**  
Head - Distribution



**Suhas Sahakari**  
Head - Kolhapur Region



**Sandeep Thapliyal**  
Head - Commercial Banking



**Andrew Gracias**  
Head - Financial Markets



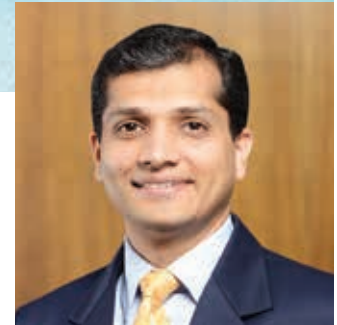
**Surinder Chawla**  
Head - Branch Banking



**Aseem Gandhi**  
Head - Development Banking and  
Financial Inclusion



**Manoj Rawat**  
Head - Agri Business



**Naresh Karia**  
Chief Financial Officer



**Tajinder Kumar**  
Head - Human Resources



**Joginder Singh Rana**  
Chief Operations Officer



**Sanjay Sharma**  
Head - Technology , Innovation  
and Customer Fulfilment



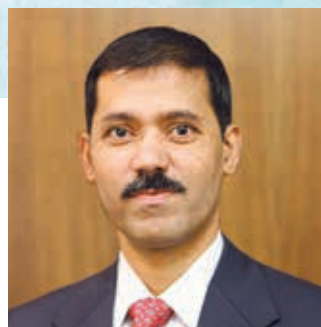
**Satish Dhawan**  
Chief Infrastructure and  
Administration Officer



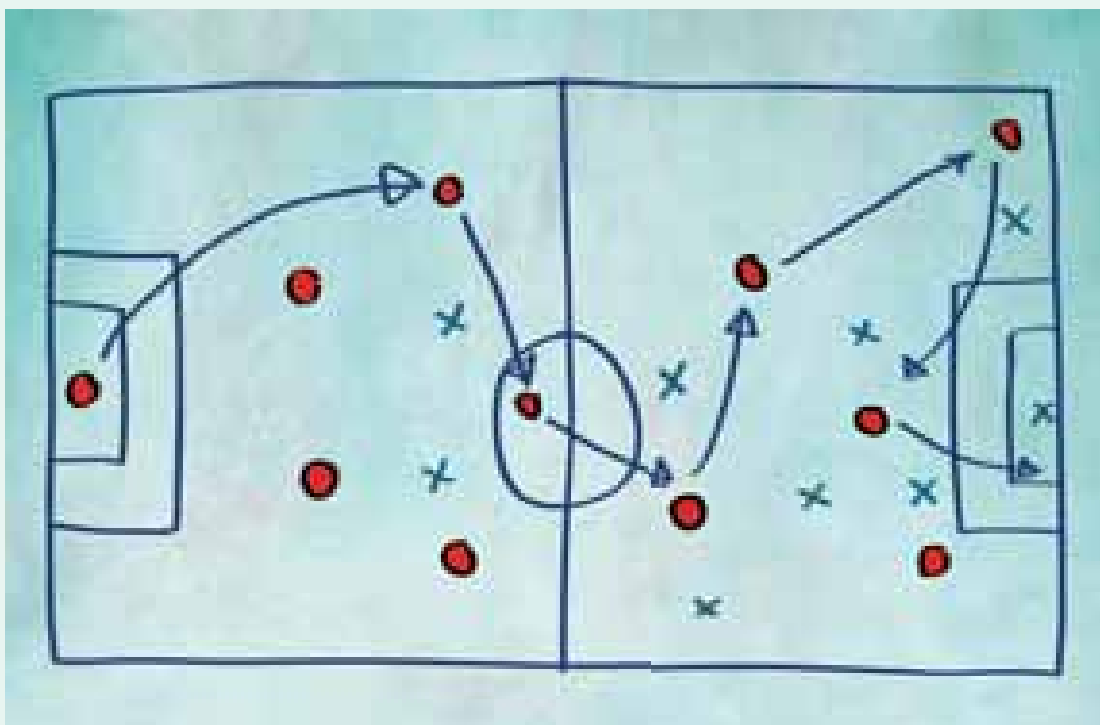
**Sanjit Chowdhry**  
Head - Wholesale Credit Risk



**Bhaskar Niyogi**  
Senior Consultant - Risk



**Rajendra Patil**  
Senior Vice President - Legal and  
Secretarial



# right strategy

The Bank's ambition is based on the foundation of solid strategies. The objective is to ensure adherence to the growth path, while remaining relevant to its national context and adopting a holistic approach to banking. The Bank's aspiration is to be recognised as the one operating on a professional and expertise oriented platform.



# Identifying growth opportunities

A critical part of its strategy is the ability to identify the right growth opportunities and to develop and implement capabilities that can establish the Bank as a leader in those sectors. A core aspect of this strategy is to work with emerging Indian businesses spanning SMEs, emerging local corporates (ELCs) and others in urban and rural markets. In addition, the Bank has made the development of its Agriculture and Financial Inclusion businesses a key objective in the medium term. It intends to leverage the inherent entrepreneurial instinct of India, and align it to the aspirations of its partners to create newer opportunities and bespoke solutions.

The Bank is partnering large organisations in specific areas, such as rural and agri markets, to create newer opportunities. It has established several innovative partnerships that are helping it acquire more clients in existing and newer geographies. The initiatives with various agri processors to use their existing social infrastructure with farmers and adding a banking platform to it, is already reaping rich dividends. Similarly, the Bank's partnership with renowned micro finance institutions is also ensuring that it complements the strength of its partners in providing products and services. Together with this, it is also ensuring reach to customers through

doorstep banking, which is relevant to a large section of rural and industrial customers. Underpinning all of these growth initiatives is a strong operating and technology platform, a well-capitalised balance sheet and highly skilled and passionate human resources.



## Expanding agri portfolio

The Bank added 15,000 new farmer accounts through its 30 rural branches during the last financial year. It meets the widespread credit needs of farmers with the launch of Kisan Credit Card Scheme under which both short-term and long-term credits are provided for a variety of agriculture and allied activities. In addition, the Bank also launched a Warehouse Receipt Financing Programme, which enables the farmers to store their produce in warehouses to obtain better realisations and manage short-term liquidity requirements.

## Visible growth

(₹ In crore)

	2010	2013
Deposits	1,585	8,341
Loans	1,170	6,376
Agri loan	110	826
Farmer account holders (in Nos.)	8,500	35,000
Micro banking customers (in Nos.)	-	54,800



# right focus

No matter how foolproof a strategy is, its objectives can only be achieved by an unwavering focus on the development of key enablers and capabilities. The Bank is consistent in its ambition to focus on creating a culture of customer centricity in the organisation. This extends to not just devising a set of products that are directed by customer requirements, but also aligning its processes, technology and people mindset to this.

# Technology-led customer centricity

A key success factor for any bank is the ability to offer high quality products and services to clients on a regular and profitable basis. Technology plays a key role in ensuring the provision of such services in a highly compliant environment and at lower costs. With a view to getting a highly scalable and efficient operating platform, the Bank has made significant investments in technology – right from implementing Finacle, a state-of-the-art CBS solution, to a first-of-its-kind virtualisation strategy, to Ganaseva, a low-cost technology, which provides simple cost-effective services to vast rural markets.

The Bank has been consistently recognised for its focus – be it the Asian Banker award for excellence in Core Banking System Implementation, to the PC Quest magazine recognising its virtualisation strategy.



## Implementing a state-of-the-art Core Banking System and a National Operating Centre

The Bank completely overhauled its existing technology and made rapid strides in integrating all its branches to Finacle, a modern Core Banking System (CBS) developed and implemented by Infosys. This system has enabled the Bank to materially upgrade its customer service and product capabilities and, at the same time, strengthened the control requirements of banking transactions. The Bank has also nearly doubled the size of its existing 'National Operating Centre' to 400 seats and has set up a Regional Processing Centre in Kolhapur to provide cost-effective processing services to its rural business. The Bank's business momentum is, to a very large extent, the result of its revamped technology and process infrastructure.

## Connecting to the customer

	2010	2013
Customer base	Over 2.9 lakh	Over 4.5 lakh
ATM network	19	184
Branch network	88	125
ATM / Debit card transactions	Over 80,000	Over 34 lakh
Transactions in branches	Around 60 lakh	Over 110 lakh



# right governance

As banks are institutions of public trust, it is quite important that governance principles of managing them meet the highest standards and are designed to balance stakeholder interests, ensuring that they remain financially healthy and prudent. The way a bank is perceived, in a large measure, is a function of its governance principles and practices.

# Implementing a prudent governance framework

We had identified the need to build a strong framework for governance very early and undertook significant steps to establish these principles firmly. These principles are reflected in the diversity and experience of the Board and the way it engages on issues of strategic importance; the quality of professionals inducted having relevant experience; the implementation of modern technology and risk measurement platforms that provide the basis of continuous reinforcement of these principles, and the quality and experience of its advisory partners in auditing, legal advisory and technology front. The Bank's governance framework aspires to balance the expectations of all stakeholders and, at the same time, build a robust operating environment for the future.



## Good governance leading to a stronger balance sheet

The Bank attracted more than ₹ 1,100 crore of capital through private funding by high quality investors, recognising the need to scale up and strengthen the balance sheet. The result is a cumulative capital base of almost ₹ 1,600 crore. In addition, the Bank has implemented strong risk management processes, resulting in a more prudent risk profile.

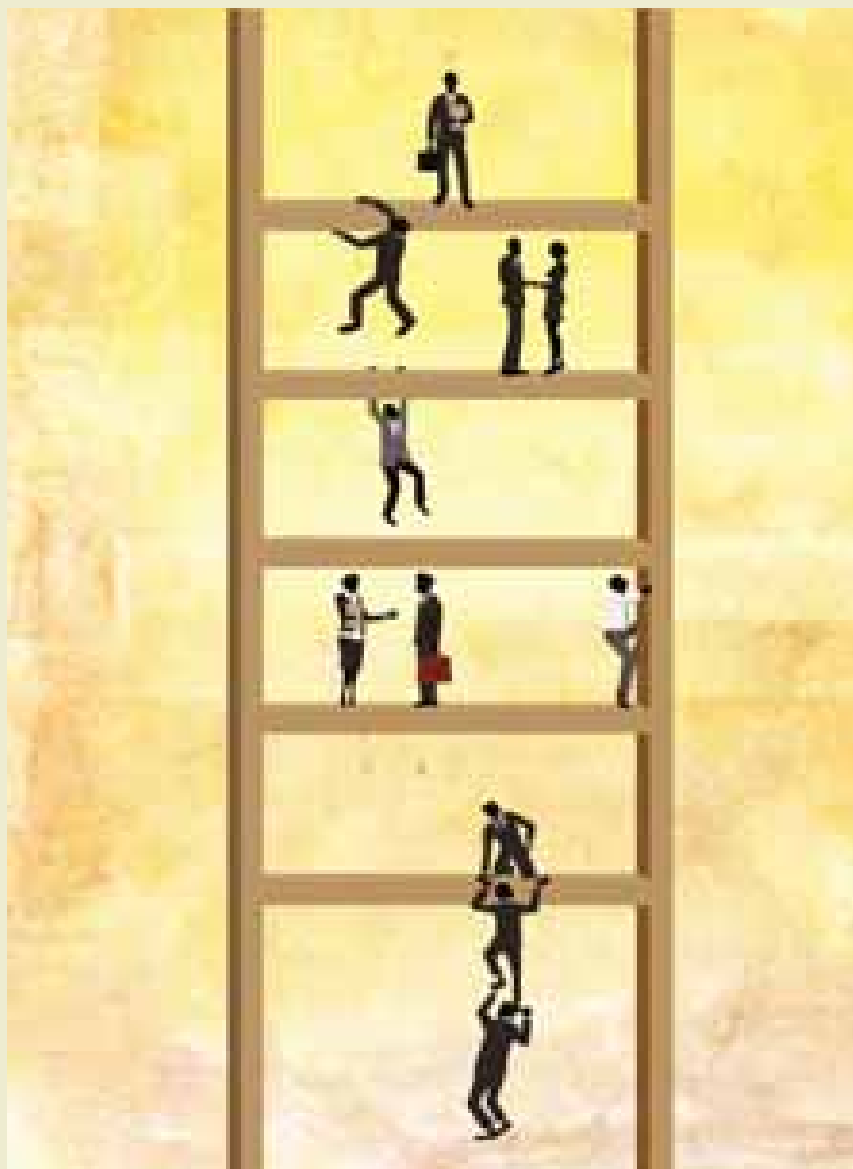
### Escalating strength

(₹ In crore)

	2010	2013
Asset base	2,086	12,963
Capital base	349	1,594

# right people

In the final analysis, organisations are a sum total of people and for any meaningful institution to be developed and sustained, it is important that the Bank's strategy be driven by a right set of people. These people should embody a passion to learn, perform and excel.



# Driving passion and performance

The Bank has continued to add top quality talent to its leadership bringing on board highly accomplished individuals from the financial services industry. Following the expansion of management bandwidth, the Bank has considerable person-years of banking experience to scale up the organisation significantly. At the same time, a clear roadmap on aligning people's aspirations with that of the Bank has been set in motion, to ensure that there is belief and ownership of the mission and strategy of the Bank. The Bank is doing this across the existing workforce as well as the new hires, and ensuring a cohesive, homogenous people culture.

Through its training interventions, the Bank is driving a commitment to transform at every level, and impart the necessary skills and expertise. The Bank is doing this by deriving the benefits of diversity in management, a professional approach, an empowered workforce driven by passion, commitment and ownership for the institution and its objectives.

These initiatives are not only driving its strategy, but also enabling the Bank to emerge as a preferred employer.



## Leveraging experience and expertise

During the last year, the Bank conducted extensive employee training programmes for nearly 5,500 person days, on various fronts to enhance customer experience at all branches. These training programmes covered aptitude and ownership related aspects, as well as skill enhancement and process orientation.

## Strengthening human assets

	2010	2013
Employee base	704	1,859



# right value

At Ratnakar Bank, 'building it right' implies inculcating a culture of ownership to co-create value for all stakeholders. Towards this end, the Bank is focusing on aligning itself to create value for its customers, shareholders, employees and the society at large.



# Driving value through ownership

The Bank's transformation is based on a high quality capital base, a strong employee and management cadre and evolved governance systems. Its value creation system is based on leveraging these, together with a focus on products and processes, to ensure a balanced approach towards all stakeholder aspirations.

Value is not a uni-dimensional aspect of building it right. It needs to encompass the right blend of societal impact together with reward for capital providers as well as employees. The Bank co-creates stakeholder value on the foundation of a dynamic vision, robust professional governance, enduring customer relationships, advanced technology infrastructure and top-tier capital.



**Driving employee ownership through ESOPs**

With a view to align the aspirations of employees with the mission and objectives of the Bank, the Bank has offered ESOPs to most of its employees. The ESOPs provides an avenue to its employees to participate meaningfully in the growth of the Bank.

**Value creation**

	<b>2010</b>	<b>2013</b>
Total employees having ESOPs (%)	-	61%

# Products and Services

## Retail Banking

### Savings Account

#### Current Account

- > Ratna Vyaapar Current Account
- > Exceed Express
- > Exceed Extra
- > Exceed Elite

#### Key Features

- > Choose your Account Number
- > Unified Price Structure
- > Auto Sweep Facility

### Loans

- > Loan against Property
- > Home Loan
- > Personal Loan
- > Car Loan
- > Loan against Gold
- > Education Loan

### Fixed Deposits

- > Ratnakar Tax Savings Term Deposit Scheme
- > Flexi Fixed Deposit (FFD)
- > Kalpavruksha Nirantar Deposit
- > Monthly Interest Payable Deposit Scheme
- > Recurring Deposit

### Life Insurance

Corporate Agent :

HDFC Life

- > Savings & Investment Plan
- > Protection Plan
- > Children's Plan
- > Retirement Plan
- > Traditional Plan

### General Insurance

Corporate Agent :

Bajaj Allianz

- > Health Products

- > Property Insurance
- > Motor Insurance
- > SME Insurance
- > Travel Insurance

### Investment Services

- > Customer Risk Profiling
- > Asset Allocation
- > Product Selection
- > Portfolio Review
- > Financial Need Analysis

### Locker Services

### Convenience Banking

- > Bill Pay
- > Mobile Banking
- > SMS Banking
- > Internet Banking
- > Payment Gateway
- > Debit Card

## Commercial Banking

### Assessed Credit

- > Cash Credit
- > Short-Term Loan
- > Term Loan
- > Working Capital Demand Loan
- > Trade Finance
- > Structured Finance
- > Forex & Fixed Income

### Commercial Vehicle & Construction Equipment Finance

### Programme Credit

- > Ratna Business
- > Supply Chain Management
  - > Dealer / Distribution Finance
  - > Vendor Finance

## Corporate and Institutional Banking

- > Cash Credit
- > Term Loans
- > Trade Finance
- > Transactions Banking & Cash Management
- > Structured Finance
- > Forex & Fixed Income Products
- > Corporate Salary Accounts & Employee Banking
- > Supply Chain Financing Solutions

## Agri Banking and Financial Inclusion

### Retail Agri

- > Crop Loan
- > Poultry Loan
- > Cattle Loan
- > Allied Activities
- > Plantation Crops
- > Land Development
- > Floriculture
- > Horticulture
- > Irrigation facility (Dug well, Sprinkler, Drip)
- > Tractor Loan
- > Agri Clinics
- > Agri Business Centres
- > PACS
- > Farmers clubs

### Corporate Agri & Agri Value Chain

- > Retail Customers through corporates
  - > Dairy
  - > Sugarcane
  - > Coffee / Tea

- > Fresh produce
- > Food processing

### Dealers / sellers of

- > Fertilizers
- > Pesticides
- > Seeds
- > Feed
- > Implements
- > Seed Growers
- > Other Inputs

### Commodity & Pledge Finance

- > Loan against pledge of commodities
- > Cold Storages
- > Tie-up with collateral managers
- > Tie-ups with Central Warehousing Corporation & State Warehousing Corporation

### Microfinance Banking

- > Aadhaar linked savings accounts
- > Direct Benefit Transfer
- > Micro-Insurance
- > Micro payments / remittances
- > Micro Pension
- > Micro loans / SHG finance
- > Micro Housing Loans

### Micro Enterprise Finance

- > Term Loans
- > Drop down overdrafts
- > Loan against CGTMSE guarantee
- > Fixed Asset Loan

### Affordable Finance Institutions

- > Term Loan
- > Cash Credit

- > Cash Management Services
- > Structured Finance

## Treasury & Markets

- > Foreign Exchange Risk Management
- > Foreign Exchange Options
- > Currency & Interest Rate Derivatives
- > Investment / Debt Advisory

An illustration on a light blue background showing three small black silhouettes of people pushing large, dark blue rectangular blocks towards a large, semi-transparent blue sphere on the right. The scene is set on a light blue, textured ground. The text 'Statutory Reports' is written in a dark blue font, underlined, and positioned on the right side of the sphere.

# Statutory Reports

# Management Discussion and Analysis



All banks, including us, require a cautious approach to growth and customer selection. This environment will require the Bank to focus on cost containment and factors that enhance productivity to remain competitive.

## Economic Overview

### Global Economic Outlook

Global growth turned weaker in FY12. It is expected to stay sluggish in FY13, as advanced economies (AEs) are moving towards fiscal adjustments to drive growth. This, in turn, is likely to delay cyclical recovery in emerging markets and developing economies (EMDEs). In its World Economic Outlook, the International Monetary Fund (IMF) has forecast global growth to stay sluggish at 3.3% in FY13, before improving to 4.0% in FY14. While downside tail risks have reduced in early 2013 because of the supportive policy actions in the Eurozone and the measures to tackle the US fiscal cliff, risks to global recovery increased consequent to China's economic slowdown.

### Indian Economic Outlook

On the domestic front, growth rates slowed down much more than anticipated, with both manufacturing and services activities hamstrung by supply bottlenecks and sluggish external demand. Most lead indicators suggest a slow recovery through FY14. Inflation eased significantly in the fourth quarter of FY13. However, upside pressures remain, both at wholesale and retail levels, stemming from elevated food inflation and ongoing administered fuel price revisions. The main risks emanate from the still high twin deficits. These are accentuated by the vulnerability to a sudden stop and reversal of capital flows. Moreover, inhibited investment sentiment and tightening supply constraints, particularly in the food and infrastructure sectors also add to the concerns.

**4.8%**

The fiscal deficit is likely to drift lower to 4.8% of GDP in FY14.

**78.1%**

The credit deposit ratio for all scheduled commercial banks stood at 78.1%

Further, local headwinds, such as firm inflation, rising interest rates and policy impediments to investment only exacerbated the impact of a shaky global environment on domestic growth. Hence, Gross Domestic Product (GDP) growth decreased to 5% in FY13 from 6.2% a year ago and 9.3% in FY11. There were some course corrections through policy responses, both from the government and the RBI. However, their impact may be visible only with a lag. In particular, the government has embraced a path of fiscal consolidation. It kept the fiscal deficit target for FY13 below the initial level of 5.1% of GDP. The fiscal deficit is likely to drift lower to 4.8% of GDP in FY14.

During FY14, economic activity is expected to show only a modest improvement over the last year, with a pick-up anticipated only in the second half of the year. Conditional upon a normal monsoon, agricultural growth could return to trend levels.

Such factors are likely to further impact the credit environment adversely. All banks, including us, require a cautious approach to growth and customer selection. This environment will require the Bank to focus on cost containment and factors that enhance productivity to remain competitive.

## Banking Sector Overview

The commercial banks, not including regional rural banks, had approximately ₹ 64.5 lakh crore of deposits and approximately ₹ 50.8 lakh crore of loans and advances. Aggregate deposits for all scheduled commercial banks had registered an annual growth rate of 14.9% while the loans and advances for all scheduled commercial banks had increased by 18.1%. The credit deposit ratio for all scheduled commercial banks stood at 78.1% (Source: Report on Trend and Progress of Banking in India 2011-12).

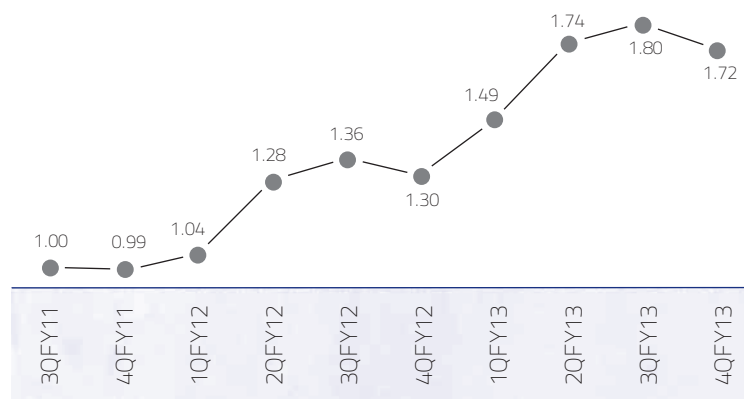
According to information available from RBI's Weekly Statistical Supplement, scheduled commercial banks had approximately ₹ 70.9 lakh crore of deposits and proximately ₹ 54.2 lakh crore of loans and advances as of June 28, 2013, registering a year-on-year growth of 13.8% and 13.7% respectively. The credit-deposit ratio stood at 76.4 as of on June 28, 2013.

## Challenges

### Asset quality concerns

These concerns were looming large over the banking industry during the past couple of years. High interest servicing cost, weak economic GDP growth and elevated inflation (though subsidising now) led to the increase in the asset slippages. However, there were signs of moderation in the net non-performing assets during fourth quarter of the FY13 owing to government pushing proactive measures to spur growth trajectory.

### Net NPA trend (%) for the banking\* industry



(Source: Angel Broking Research Report, 2013) \* all listed banks except Lakshmi Vilas bank

### Slowdown in credit demand

The economic slowdown affected the demand for credit by the domestic industries. The bank credit witnessed a growth of 11.1% during FY13\* as compared to the growth of 11.8% during FY12 (Source: CARE Ratings).

\* as on March 19, 2013

### Increasing competition

With the Reserve Bank of India (RBI) poised to grant new banking licenses, the competition is going to intensify further. This will lead to competition to retain and grow market share. The banks will need fresh strategies to attract customers and retain their customer base. This will also result in higher cost of operations and resources.

# 11.1%

The bank credit witnessed a growth of 11.1% during FY13\*

\* as on March 19, 2013

## Growth drivers

### Technological advancement

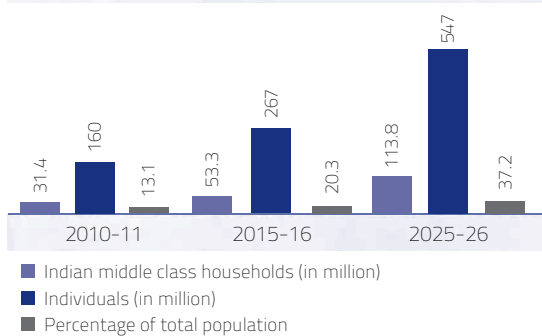
Banks invested in technology to automate processes and introduced new channels like automated-teller machines (ATMs) as well as internet and mobile banking over last several years. The future technological innovations will lead to change in banks' operating models and reducing cost-income ratio. There is a visible shift in the platform the customers use to execute transactions. The testimony of the fact is reflected through following facts:

- > The number of mobile banking transactions has almost doubled to 5.6 million in January 2013 from 2.8 million in January 2012
- > The number of ATMs has also increased to 95686 in FY13 from 74505 in FY12

### Rising middle class

Middle class is the driving force behind growth in India due to increasing disposable income. This pie of population is expected to touch 53.3 million by 2015-16 from 31.4 million in 2010-11. With increasing population, the demand for banking will also escalate as depicted below.

#### A snapshot of India's rising middle class

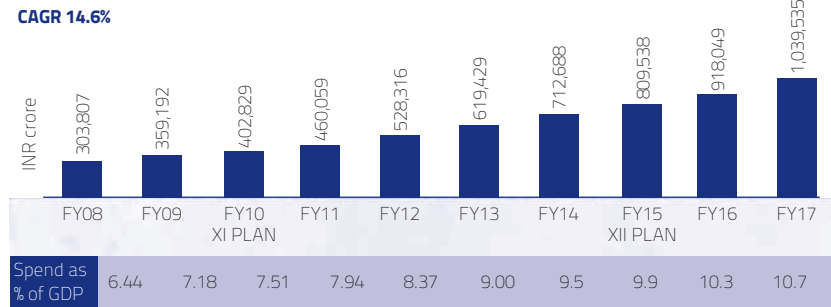


(Source: National Council for Applied Economic Research)

### Infrastructure financing

Owing to relative under-development in comparison to India's infrastructure requirements, there is immense potential to develop infrastructure. Infrastructure growth is vital to the country's GDP growth. The investment requirement in the infrastructure sector is projected to grow at a compound annual growth rate (CAGR) of 14.6% from FY08 to FY17 as depicted below. The banks will play vital role in bridging the infrastructure gap of the country through facilitating infrastructure financing.

#### A snapshot of infrastructure investment



(Source: KPMG Report, 2013)

### Government support

The RBI slashed repo rate and cash reserve ratio by 75 and 25 basis points till June 2013 respectively to ease credit and liquidity conditions in India. Government has also undertaken positive initiatives to support the banking industry in the Budget 2013-14:

- > Provided capital infusion of ₹ 140 billion to all public sector banks in FY14
- > Allowed an additional tax deduction of ₹ 100000 on interest paid towards home loans upto ₹ 25 lakh availed in FY14 by first-time home buyers
- > Permitted banks to sell insurance products of multiple companies

These measures will push the banking industry's future growth.

### Rural India opportunity

Rural population forms around 69% of India's inhabitants, contributing almost half of the country's GDP. The dynamics of rural economy is changing fast with improving earnings by the rural households. However, there still exists demand-supply gap for banking services in rural India. There is only one village out of six in India, having access to the banking services (Source: RBI Vision Documents on Payment Systems for 2012-2015). Focussing on rural penetration will augment the banking industry's growth.

### Financial inclusion

About 41% of India's households don't access banking facilities owing to financial illiteracy, lack of collateral, low income level and so on (as per census 2011). In the recent years, government increased its focus on providing banking services to the untapped population. The government is encouraging banks to open no frills account and offer low-cost products. This will open new avenues for the banking industry.

Infrastructure growth is vital to the country's GDP growth. The investment requirement in the infrastructure sector is projected to grow at a compound annual growth rate (CAGR) of 14.6% from FY 2007-08 to FY 2016-17 as depicted below. The banks will play vital role in bridging the infrastructure gap of the country through facilitating infrastructure financing.

## Operational Review

### Bank's operations

Taking forward the transformation exercise that the Bank embarked on in 2010, it 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 processes bringing in operational controls and a significant automation of its processes. During the year, the Bank covered significant distance in the transformation journey and made progress in various areas of operations. Some of the areas where considerable work has happened during the year are discussed below.

### Business Focus

The Bank has made significant progress on the business front by adopting and offering specialised services in the Corporate and Institutional Banking, Commercial Banking, Retail, Agriculture, Financial Inclusion and Financial Markets verticals. Yet, it has retained a branch-centric business and delivery model. The Bank has further resourced these verticals with the right talent to significantly grow the business. The activities and developments under different verticals are discussed below:

### Corporate and Institutional Banking (CIB)

The Corporate and Institutional Business Group continued its expansion during the year. With coverage teams in Mumbai, Delhi, Bengaluru and Chennai, the group added several top corporate relationships during the year. Coverage also commenced in a focused way of the Government sector and public sector entities. During the year, the Bank was empanelled with several PSUs. It also engaged with Municipal corporations to collect local taxes. In addition to growing the funded balance sheet, the Bank has been deepening relationships with its corporate clients by building a non-funded business driven by trade finance and bank guarantee products.

### Commercial Banking

In FY13, Commercial Banking business grew by over 35%. The various components of the business, including Midsized Corporates, Small and Medium Enterprises and Business Banking performed well with focus on building a high-quality asset book. The business built some marquee relationships during the year, where there would be significant cross-sell opportunities in the years to come.

The year also saw Commercial Banking business looking to create an appropriate organisation structure, which was optimal and with significant stress on getting high-quality talent across various levels.

On the whole, the basic foundations and building blocks of the business have been laid and the focus going forward would be to build on the same and keep evaluating/reviewing the business on an ongoing basis, for any changes that may be required to stay abreast with market realities.

### Retail Banking

The Bank expanded its Retail Banking operations significantly during the year with the launch of new branches, Automated Teller Machines (ATMs) and many new products and services that helped the Bank's growth agenda. The core objective of the Retail banking business has been to develop a customer-focused framework of service at a reasonable cost. The Bank has also started leveraging its new Core Banking System (Finacle), which was implemented in December 2012. Key developments during the year are listed below:

# 35%

In FY13 Commercial Banking business grew by over 35%



## Branch banking

The Bank added 24 new branches during FY13, taking the total branch network to 125 from 101 (including service branch) at the close of FY12. Importantly, the Bank expanded its footprint into new territories of National Capital Region, Tamil Nadu, Andhra Pradesh – by setting up branches in New Delhi, Gurgaon, NOIDA, Chennai and Hyderabad. This will help it harness the potential of such important banking centres as well as create a hub to reach other parts of these economically developed states of the country.

- The Bank expanded in other 'Tier-II and below' locations in states like Rajasthan, Maharashtra, Andhra Pradesh, Madhya Pradesh and Haryana.
- All the new branches are being set up to new standards with an on-site ATM and Locker facility.
- In addition, 17 branches were re-furbished to the new standards, which enhanced their look and appeal and provided better convenience to the customers.
- A new National Sales Channel was set up to focus on bringing new customers to the franchise.
- Deposits grew by 75.99% during the year with a growth of 135% in new customer acquisition.

## Electronic banking and ATMs

- The Bank expanded its ATM network from 59 to 184 with monthly transactions crossing 4 lakh. Some of the ATMs are prominently placed to enhance the Bank's brand visibility. The Bank's ATMs are now seen in shopping malls, high streets and high traffic junctions across cities where the Bank operates. Some of the ATMs have been strategically placed in rural centres and are delivering very high transactions.
- The Bank enhanced ATM presence in its traditional home markets of Kolhapur and Sangli by setting up 30 new ATMs.
- The Bank was the first in the country to enhance debit card suite and deliver ATM Card PIN (password) through SMS in a secure way and on a real-time basis. This convenience has helped many customers to withdraw cash on ATMs even in case they forget their PIN.

- The Bank enhanced ATM screens to make them more user-friendly and also allowed lead capture in case a customer of another bank transacts at the Bank's ATM.
- The Bank enhanced the retail internet banking suite to include direct tax payments and straight through Real-Time Gross Settlement (RTGS) and National Electronic Funds Transfer (NEFT) transactions. At the same time, the Bank launched Corporate Internet Banking that allows for handling of bulk transactions.
- The Bank introduced a Mobile Banking platform in March 2013 as an enhancement over the simple SMS-based banking that it was offering so far. This brings the Bank at par with other larger Banking institutions offering e-banking channels.
- The Bank continued to develop the pre-paid co-branded card offers and added Zaggle and Bitgifting to its alliances on the Visa platform. Zaggle, aimed at the youth, allows purchase of movie tickets, eatables and others across major multiplexes in the country. The Bitgifting card allows groups to come together on a web-platform to create a gift card for the recipient.

**Importantly, the Bank expanded its footprint into new territories of National Capital Region, Tamil Nadu, Andhra Pradesh – by setting up branches in New Delhi, Gurgaon, NOIDA, Chennai and Hyderabad**



**The Bank was the first in the country to enhance debit card suite and deliver ATM Card PIN (password) through SMS in a secure way and on a real-time basis. This convenience has helped many customers to withdraw cash on ATMs even in case they forget their PIN.**



## Retail banking products

- The Bank enhanced interest rate on savings accounts to 5.5% to enable its customers to take advantage of changed regulations, which helped the Bank grow its savings account book.
- The Bank launched a Premium Current Account product in the market with unique features aimed at transaction efficiency at low costs. These accounts helped the Bank to grow its Retail Current Account book.
- During the year, the Bank launched pan-organisational retail lending products. Its lending product portfolio included home loans, loans against property, car loans and educational loans in simple and easy-to-understand formats. These products helped the Bank to grow this important loan category by 32% during the year.

## Investment and insurance products

- The Bank is a corporate agent for sourcing life insurance policies for HDFC Standard Life Insurance Company Limited and for general insurance policies for Bajaj Allianz General Insurance Company Limited, which helps the Bank to meet its customers' insurance needs.
- The Bank distributes Mutual Funds and has tied up with six high-quality Mutual Funds in the country. With this, the Bank offers new asset classes to its customers who have distinct investment needs. The Bank is promoting Systematic Investment Plans (SIPs) in the smaller centres.
- These products add to the Bank's fee income stream and helps offer comprehensive products to the customers.

## Branding

- During the year, the Bank developed new branding guidelines, upgrading the presentation of the brand in the branches, signages as well as branch marketing material. The upgraded branding makes the Bank's brand standout in the midst of competition. This has been implemented in new branches and incrementally across the older branches of the Bank as well.

## Agri Business

The Bank has identified Agri business as one of the key areas for growth and a driver for expansion of branch network in Semi urban and Rural India. Given



the opportunities and potential of this segment, Agri business is going to develop as one of the important businesses for the Bank in the medium term. It has been modelled to address the different target markets in a focussed manner and generate economic value for the Bank, farmers and other stakeholders by:

1. Providing focussed attention on the banking requirements of farmers in their areas of operation with focus on direct farmer funding.
2. Developing innovative products, market-specific schemes and value proposition for the Agri business segment.
3. Increasing outreach through expansion of institutional framework and scale by way of direct farmer lending and development of Agri-value chain.
4. Focusing on key corporate and institutional relationships in agriculture business.

The Bank is leveraging on the strength of its existing branch network and new branches are being rolled out to expand and grow its Agri business portfolio. Besides historical branches, which have rich Agri business potential, new

# 65%

The retail branches agri business portfolio increased by 65% during FY13

branches have been identified, which offer large agri business potential in retail agri and commodity business.

During FY13, outstanding agri assets for the Bank stood at ₹ 826.46 crore. The retail branches agri business portfolio increased by 65% during FY13. During the year, the Bank acquired 15000 new farmer accounts. The Bank launched a revised Kisan Credit Card scheme in FY13 to address the comprehensive credit needs of farmers under a single window. Under this scheme, farmers are being provided Smart Debit Cards on 'Rupay' platform.

The Bank launched Warehouse Receipt Financing program in FY13, wherein credit facilities are being extended to farmers, processors and grader sorters for stocking their own produce in the Warehouses in anticipation of better price realisation later and to meet immediate liquidity requirements. The Bank entered into institutional tie-ups with many agro-corporate houses to enable funding to large number of farmers.

The Bank also offered credit support for water conservation in irrigation management system, community-based lift irrigation system for small farmers and reclamation of saline land to ensure better management of natural resources.

## Financial Inclusion

FY13 was an important year in the Bank's growth trajectory from the Financial Inclusion perspective. The Bank expanded its coverage to over 1000 villages, reaching out to 75000 households and starting its presence in Madhya Pradesh.

With the implementation of Finacle, the state-of-the-art Core Banking System (CBS), launch of a dedicated technology solution for Financial Inclusion customers, centralisation of operations, expansion of micro-banking products and services to over 50 Urban/Semi-Urban/Rural branches, the financial year concluded by laying strong foundation for an exponential growth over the next three years.

During the last financial year, the Bank established partnerships with three new Business Correspondent's (BC) for reaching the last mile. In addition to the continued focus on small and marginal farmers and women entrepreneurs, a significant thrust was given to Banking the underbanked/unbanked micro-enterprises spread over 5,000 pan-

India Micro Small & Medium Enterprises clusters. The Bank has been pro-active in introducing new product and revenue business lines for this segment. In its initiative, it opened dedicated MSME branches in FY13.

With the growth in the Microfinance Sector, the Bank strengthened its position as one of the top Banking partners to the country's high-quality MFIs. The growth was backed by in-depth analysis, rigorous monitoring and governance practices laid by the Bank.


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

## Priority sector advances

The Bank's 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. The Bank believes that there is an immense opportunity to provide financial access to over 60% of the population, which is either under or unbanked. The Bank is strategically committed and uniquely positioned to finance people at the base of the social pyramid in a commercially sustainable manner. The Bank's dedicated vertical called Agriculture and Financial Inclusion takes care of this business. This vertical is responsible for harnessing the opportunity from the Bank's large network of rural and semi-urban branches. The Bank's Priority Sector Advances are mainly driven by this business group. These consist of pre and post-harvest credit, crop loans, agri-equipment loans, agri-infrastructure schemes and livestock. Besides, it also drives lending to small, medium and micro enterprises.

The Bank fully met its Priority Sector Lending Targets for FY13 and exceeded crop loan targets for Maharashtra at ₹ 36.55 crore, as against the target of ₹ 33.53 crore.

The Bank's Priority Sector Advances surged from ₹ 834.03 crore to ₹ 1,705.16 crore in FY13, registering a growth of 104.45%. This works out to 40.73% of the Adjusted Net Bank Credit (ANBC), against the mandated target of 40%. Continuing the previous



**The Bank's Priority Sector Advances are mainly driven by this business group. These consist of pre and post-harvest credit, crop loans, agri-equipment loans, agri-infrastructure schemes and livestock. Besides, it also drives lending to small, medium and micro enterprises**

year's growth trend, the Bank's total Agriculture Advances grew by 99.05% over the previous year. It rose to ₹ 826.46 crore, comprising 19.74% of ANBC, as on March 31, 2013, against a mandated target of 18%.

Outstanding Credit to Scheduled Castes/Schedule Tribes out of the total Priority Sector Credit is ₹ 53.73 crore, spread over 114509 accounts. Actual recovery in such accounts was ₹ 31.1 crore, representing 96% of the demand.

## Treasury and Financial Markets

The Treasury group significantly increased its scale and scope during the last financial year. The core parts of treasury, viz. sales, trading and balance sheet management functions were strengthened further. The focus of the group continued to be management of liquidity and balance sheet. It also aimed to effectively manage the Bank's Statutory Liquidity Reserve and Cash Reserve Ratio requirements and deploy the Bank's liquidity in high-quality earning securities.

## Securities trading and liquidity management

The group made rapid strides in corporate bond market and actively participated in various issues of both Public Sector Undertakings and Private Sector Corporates. The Bank further strengthened and diversified its liquidity profile through Foreign Currency Borrowing from various inter-bank participants and enhanced borrowing through refinance from various Financial Institutions.

Further, ICRA reaffirmed the Bank's A1+ rating for its ₹ 750 crore Certificate of Deposit programme.

## Foreign exchange and derivatives

The Bank had a very good year on the foreign exchange business front. In line with the increase in the number of branches and customers, the merchant foreign exchange business volume also enhanced significantly. The Bank also commenced Interest Rate Swaps (IRS) trading and introduced new foreign exchange derivative products, which has increased the offering of treasury products for the hedging needs of the clients. The Bank is looking to further introduce new foreign exchange as well as the interest rate derivative products so as to complete the suite of treasury offerings. The Bank has increased the counterparty foreign exchange limits with various Banks and Financial Institutions. Keeping in mind the envisaged growth in the foreign

exchange business, the Bank has made appropriate investments in the hiring of new professional talent across the country, as well as in setting up the requisite infrastructure.

## Financial Overview

During FY13, the Bank continued to focus on resource diversification, advances growth, new client acquisition, Current and Savings Account deposit (CASA) mobilisation and credit recoveries. Besides, it is also focusing on customer centricity and implementing various important technology initiatives.

The Bank is focussing on increasing business across its branches to enhance productivity. The Bank has progressed substantially on all parameters of this strategy, improving funding profile, asset quality and profitability over the last one year.


The Bank's all-round performance in these areas have resulted in increase in revenues as well as profitability.

## Deposits and borrowings

The Bank's deposits increased from ₹ 4,739.33 crore, as on March 31, 2012, to ₹ 8,340.52 crore, as on March 31, 2013, registering a growth of 75.99%. While the RBI softened policy rates, the economy's high liquidity deficit prevented the deposit rates from decreasing as much, particularly till the end of third quarter of FY13. Hence, the customer behaviour was in favour of term deposits. The increase in savings deposit rate from 4% to 5.5% in November 2011 helped the Bank to garner 37.60% more savings deposits since the increase in the rate. Concerted efforts at increasing the CASA Balances have helped to increase the Bank's CASA deposit balances by 61.32% during FY13. However, CASA percentage reduced from 21.51% in FY12 to 19.72% in FY13 owing to relatively higher increase in term deposits.

The Bank's certificate of deposits programme increased from ₹ 375 crore to ₹ 750 crore during the year. Alongside, the Bank's deposit mobilisation efforts were also widened significantly during the year. The Bank's clients include:

- Individuals
- Small businesses



**Overall, the Bank's strong financial performance and stringent liquidity discipline have helped it fund its growth optimally. It has also helped it build on its good track record with depositors and lenders alike.**

- > Partnerships
- > Corporates
- > Financial institutions
- > Mutual funds
- > Insurance companies
- > Government/Public sector entities
- > Local bodies, Trusts and Associations
- > Banks

The Bank has also been able to use its asset refinancing capabilities very well.

Overall, the Bank's strong financial performance and stringent liquidity discipline have helped it fund its growth optimally. It has also helped it build on its good track record with depositors and lenders alike.

## Advances

Net advances surged by 54.30%, from ₹ 4,132.27 crore in FY12 to ₹ 6,376.21 crore in FY13. The rise was driven by an all-round increase in the Bank's advances in all business verticals. The Bank has started several new client relationships and is serving its client base with the introduction of more and more products and services. The Bank is now providing rupee as well as foreign currency trade finance facilities to clients, both fund and non-fund based. 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 surged by 51.22% from ₹ 253.93 crore in FY12 to ₹ 383.99 crore in FY13. The increase was driven by growth in net interest income as well as other earnings. During this period, the net profit increased from ₹ 65.73 crore to ₹ 92.47 crore. Operating expenses increased from ₹ 139.10 crore FY12 to ₹ 227.30 crore in FY13, mainly due to increase in employee costs, premises costs, depreciation, technology and communication expenses. These increases are in line with the Bank's growth plans and reflect the investment phase that the Bank is in. As elaborated elsewhere in this report, the Bank has invested significantly in new branches, operations, information technology systems and

infrastructure. These investments have to be done for reaching certain size of a bank and accordingly, the benefits will be seen as the Bank grows in size.

The growth of the business led to increase in net interest income. Diversifying the revenue streams from clients and enhancing the granularity and stability of revenues is the Bank's key focus area. 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 and other revenues during FY13. To this end, the Bank has been offering to its customers trade finance as well as non-fund based products, direct banking channel products, foreign exchange and remittance services, demat services, insurance and mutual funds sales.

## Key Ratio Analysis

### Profitability ratios

Return on assets: The return on assets has decreased from 1.38% in FY12 to 1.09% in FY13.

### Asset quality ratios

Gross NPA ratio: During the FY13, gross NPA reduced to 0.40% from 0.80% in FY12.

Net NPA ratio: The bank recorded Net NPA of 0.11% in FY13 as compared to 0.20% in the last financial year.

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 remained very healthy at 83.51%, providing the necessary cushion in the present economic scenario.

### Per share ratios

Earnings per share (EPS): The Bank's earning capacity increased with its EPS touching ₹ 4.19 per share in FY13 from ₹ 3.06 per share in FY12.

Book value per share: Book value per share registered a growth of 19.79%, from ₹ 52.62 in FY12 to ₹ 63.03 in FY13.

These ratios reflect increased shareholder's value in return for their investment.

# 51.22%

The Bank's Net Total Income surged by 51.22% from ₹ 253.93 crore in FY12 to ₹ 383.99 crore in FY13.

# 19.79%

Book value per share registered a growth of 19.79%, from ₹ 52.62 in FY12 to ₹ 63.03 in FY13

## Risk Management

### Risk management strategy

The Bank's risk management strategy is based on a clear understanding of various risks, disciplined approach to risk assessment and measurement, and detailed procedures and controls for effective monitoring.

Risk is managed through a framework of policies approved by the Board of Directors and supported by an independent risk function that ensures that the Bank operates within its risk appetite. 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 utilisation, keeping in view the business objectives. With this in mind, the Bank has also implemented Risk-based Pricing.

During the year, the Bank's credit policies have been revised; documentation has been made more risk robust; credit administration processes have been redesigned and specialisation of risk function has been instituted. The reporting and information systems 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 have already shown results in the form of increased recoveries and reduced NPAs.

### Risk management framework

The Board of Directors at the apex level sets the overall risk appetite and philosophy for the Bank, which is disseminated through the Bank by way of policies, processes and procedures. 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 a 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), Operational Risk Management Committee (ORMC) and Product Approval Committee (PAC). ALCO is responsible for managing Market Risk (including interest rates risk, currency risk, credit risk and equity risk), Liquidity Risk, Interest Rate Risk in Banking Book, 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. ORMC takes care of operational and internal control risk. The PAC takes care of various risks associated with new product launches.

### Risk management policy

The Bank's risk management policy 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. 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, Derivatives Policy, Customer Suitability and Appropriateness Policy, Recovery Policy, Stress Testing Policy, KYC & AML Policy, Risk Based Internal Audit Policy, and others, 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 are done through detailed analysis. It is then vetted by operational level risk committees. Portfolio-level risk is assessed with the help of 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 / RMC / Risk committees / Senior management on an ongoing basis.

Some of the risks that the Bank is exposed to are identified, measured and managed as detailed below:

The identification, measurement, mitigation and monitoring of potential risks in all activities and products are done through detailed analysis. It is then vetted by operational level risk committees.

# 531

Addition of 531 employees reflects the Bank's growth objectives

## Credit Risk

Credit risk is defined as the probability of losses associated with reduction in credit quality of borrowers or counterparties. In a Bank's portfolio, losses may arise due to outright default or due to inability or unwillingness of a customer or counterparty to meet commitments in relation to lending, trading settlements, or any other financial transaction. Alternatively, losses could occur due to reduction in portfolio value due to deterioration in credit quality.

Credit Risk is the most important risk category for the Bank. The Bank assesses credit risk at customer level, product level, business-segment level, geography level, industry level and also at Bank-wide level. Credit risk is assessed before a credit facility is approved or disbursed. After a credit facility is sanctioned and disbursed, follow-up and reviews are conducted at periodic intervals. There are regular credit portfolio reviews where all perspectives of credit risk are reviewed and reported and necessary strategies and action points are decided for managing the risk.

## Market Risk

Market Risk is defined as the risk of losses in on-balance sheet and off-balance sheet positions arising from movements in market prices. It is the risk of adverse deviation of the mark to market value of the trading portfolio, due to market movements, during the period required to liquidate the transactions. The Bank has identified risk factors at product/ portfolio level and assigned limits. The market risk is monitored and managed on a continuous basis.

## Operational Risk

Operational Risk is defined as the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events. This may arise on account of frauds, human errors, technology failure, or business disruption due to disaster. The Bank has documented policies and procedures for carrying out operational processes and controls to avoid operational errors and frauds. The Bank has devised business continuity plans for taking care of contingency situations and system/communication outages. The Internal Audit and Vigilance and Compliance functions along with various external audits serve as a check for the proper functioning of the operations of the Bank.

## Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Bank is unable to meet its obligations as they become due, because of the difficulty in liquidating assets (market liquidity risk) or in obtaining adequate funding (funding liquidity risk). The Treasury money market desk is primarily responsible for managing day to day funding liquidity for the Bank. The desk tracks various market variables on a continuous basis. The Bank maintains a liquidity buffer on an on-going basis according to the assessment of prevailing liquidity conditions. The Bank has a Contingency Funding Plan to take care of crisis situations such as a liquidity crunch faced by the Bank.

## Interest Rate Risk in Banking Book (IRRBB)

This is defined as the risk to interest earnings of the Bank due to changes in the prevailing rates of interest and also due to mismatches in the duration of assets and liabilities. The Bank measures IRRBB using various statistical measures. Through a Funds Transfer Pricing mechanism assets and liabilities are optimally priced leaving the interest rate risk in the banking book for the Treasury to manage.

## Reputation Risk

Reputation risk is defined as the risk arising from negative perception on the part of customers, counterparties, shareholders, investors, debt-holders, market analysts, other relevant stake-holders or regulators that may adversely affect the Bank's ability to maintain existing, or establish new business relationships and continued access to funding. New products are approved by Product Approval Committee (PAC), which is a committee of senior executives with representation from Finance, Legal, Compliance, Risk, Operations, Business, Internal Audit & Vigilance. This ensures that all products are vetted for any potential franchise or reputational risk before they are offered to the customers.

## Compliance Risk

Compliance risk leads that the Bank to suffer material financial loss or damage to reputation as a result of failure to comply with laws, regulations, rules, self-regulatory organization standards and codes of conduct applicable to its activities. The Bank has an independent Compliance function which takes care of the regulatory requirements to be fulfilled by the Bank in its day-to-day functioning.

## New Capital Adequacy Framework (NCAF) i.e. Basel II

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

The Bank has implemented an Internal Credit Rating System, which is equipped to provide data on 'migration of rating', calculation of Probability of Default (PD), Loss Given Default (LGD), Exposure at Default (EAD) and Expected Loss (EL) and others to facilitate eventual transition to Internal Rating Based Approach (IRBA) for capital computation towards credit risk.

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 capital adequacy 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 to meet capital requirement.

The Bank has adhered to disclosure norms as stipulated in the RBI guidelines 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 a strategic, forward looking process to adopt the best practices in risk management with a focus on creating value.

### Basel III norms

The RBI issued final guidelines implementation of Basel III Capital Regulations in India on 2 May 2012 (Basel III Guidelines) and the guidelines became operational in a phased manner from April 1, 2013. These guidelines are for ensuring that the Banks and the Banking system become more resilient, i.e. to improve the banking sector's ability to absorb shocks arising from financial and economic stress, thus reducing the risk of spill over from the financial sector to the real economy. Under Basel III guidelines, not only the amount of capital but the quality of capital of the Banks has been enhanced.

The Bank believes that its current robust capital adequacy position, high level of common equity capital, 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.

### Operations and Technology

The Bank has operationalised its first National Operating Centre (NOC) at Mumbai and Regional Processing Centre (RPC) at Kolhapur to centralise back-end operations across the Bank. Additionally, all Foreign Exchange and Trade Finance operations have been centralised with a Hub and Spoke model for Wholesale Operations. Image-based Workflow Tracker has been implemented in Retail and Trade to reduce Turnaround Time (TAT), Error Reduction, Customer Service, Productivity, MIS and Risk management.

The Bank upgraded its CBS to Finacle, a product of Infosys Limited, which holds a leadership position in the market. This system will enable the Bank enhance customer relationships, launch new products and services, and should reduce operational costs by increasing productivity.

The Bank implemented a dedicated system for Financial Inclusion business named Ganaseva, a product of Atyati Technologies. The Bank also deployed desktop and application virtualisation at all its branches. Technology infrastructure was further enhanced to ensure high level of security.

The Bank's Centralised Retail Liabilities Operations at NOC obtained ISO 9001:2008 Quality Management certification. It introduced robust Standard Operating Procedures to maintain high client service standards and competitive TAT standards.

Direct Banking Channels have been introduced with features that enhance customer service and transaction processing. A variety of products have been made available through ATMs, Internet banking, Debit Cards, Prepaid Cards and Mobile Banking.

### Customer service

During the transition and growth phase of FY13 amidst the increasing competition and rising client demands, the Bank had committed itself to deliver high-quality service and create customer value. To achieve a breakthrough in service delivery and client satisfaction, the Bank took cognizance of the interrelated behaviour and needs of its three key constituents: clients, employees and investors and framed customer-centric strategies with extensive focus on meeting customer expectations.

The Bank realigned its service framework and deployed a workforce of Regional Service Delivery Managers, along with a dedicated Branch Customer Service Team with the prime objective of providing its customers best-in-class service experience. The Bank introduced value-added methods to create an array of products and services, seek customer feedback and reward exemplary performances.

**The Bank upgraded its CBS to Finacle, a product of Infosys Limited, which holds a leadership position in the market. This system will enable the Bank enhance customer relationships, launch new products and services, and should reduce operational costs by increasing productivity.**





Key initiatives included improved learning and innovation efforts through effective knowledge transfer and setting up of Standardised Processes, Operating Procedures, Advanced Core Banking Solutions and Processing Centres to facilitate seamless customer service across all functions of the Bank.

## Human resources

The Bank recognises that employee development initiates any real, successful & permanent transformation in an organisation. This, simply put, is adding new capabilities and developing competencies across the Board to support the Bank's strategy to become a New Age Bank. Employees are regularly updated with the current business and organisational realities and they undergo several Transformational and Product Training programs. The Bank has successfully conducted more than 5500 man-days of training in the last one year. The Bank used innovative learning approaches like in-house trainers, web enabled and e-learning solutions to optimise costs and employee time and enhance learning comfort.

The Bank has also launched Management Associate Program to attract young talent from reputed Management colleges. The program has been designed to build in-house leadership pipeline and includes giving accelerated learning opportunities and face time with the leadership team of the Bank, thus providing enough visibility to demonstrate their potential.

The Bank's employee base increased from 1,328 as on March 31, 2012 to 1,859 as on March 31, 2013. Addition of 531 employees reflects the Bank's growth objectives and its advancements towards becoming an employer of choice.

## Internal audit and controls

The Bank has an Internal Audit and Vigilance department to independently evaluate the adequacy of operational controls. It also ensures that the 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 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 oversees the effectiveness of controls and compliance with regulatory guidelines. Moreover, in line with the RBI's guidelines, the Bank follows a Risk-based Internal Audit approach, wherein each branch is risk assessed, on the basis of which the 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 Board. 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 the Board.

The Bank's Vigilance Department, which reports to Chief Vigilance Officer, is actively involved in 'preventive' measures, which are essential for avoiding recurrence of frauds in the Bank. This department also handles wilful negligence and / or reckless operational decisions which can potentially lead to losses for the Bank.

**Key initiatives included improved learning and innovation efforts through effective knowledge transfer and setting up of Standardised Processes, Operating Procedures, Advance Core Banking Solutions and Processing Centres to facilitate seamless customer service across all functions of the Bank**

# Directors' Report

## Dear Members,

The Directors have pleasure in presenting the Seventieth Annual Report of The Ratnakar Bank Limited (the Bank), along with the audited statement of accounts for the year ended March 31, 2013.

### Financial performance

The financial performance for the year ended March 31, 2013 (FY13) is summarised in the following table:

Particulars	₹ in crore		
	FY13	FY12	Change
Advances (Net)	6,376.21	4,132.27	54.30%
Deposits	8,340.52	4,739.33	75.99%
Net interest income	257.55	186.79	37.88%
Other income	126.44	67.13	88.35%
Net total income	383.99	253.93	51.22%
Operating expenses	227.30	139.10	63.41%
Provisions and contingencies	64.22	49.10	30.79%
Net profit	92.47	65.73	40.68%
Gross NPA ratio	0.40%	0.80%	-
Net NPA ratio	0.11%	0.20%	-
Capital Adequacy Ratio	17.11%	23.20%	-
Business per employee	7.92	6.69	18.39%
Business per branch	118.84	88.96	33.59%
<b>Appropriations</b>			
Transfer to Statutory Reserve	24.00	16.50	
Transfer to Capital Reserve	2.04	1.44	
Transfer to Revenue and Other Reserves	48.50	40.50	
Transfer to Investment Reserve	-	0.15	
Dividend for the year (proposed), including tax thereon	17.77	7.48	

The Bank posted a net total income of ₹ 383.99 crore and net profit of ₹ 92.47 crore for FY13, as against a net total income of ₹ 253.93 crore and net profit of ₹ 65.73 crore for FY12.

## Dividend

Considering the overall performance during FY13 and the need to maintain a healthy capital adequacy ratio as well as to support the Bank's future growth, the Board of Directors have recommended, subject to approval of the shareholders at the Annual General Meeting, a dividend of 60 paise (6%) per equity share for FY13, as against 30 paise (3%) per equity share for FY12. This dividend shall be subject to tax on dividend to be paid by the Bank.

## Awards

The success of the Bank's transformation journey is now being acknowledged by external constituencies. The Bank has been rated as India's Best Bank (Growth) and ranked 5th overall in the Mid-sized segment in the 2012 Business Today-KPMG study. The Bank has also won the prestigious Asian Banker Technology Implementation Award for Best Core Banking Project in India for 2012.

## Ratings

The Bank's Certificate of Deposits (CD) programme has been rated A1+ by ICRA Limited. Instruments rated in this category carry the lowest short term credit risk.

## Capital raising and Capital Adequacy Ratio (CAR)

The Bank is well capitalised with a Capital Adequacy Ratio (CAR) of 17.11%, as on March 31, 2013. During the year under review, the Bank raised equity capital to the tune of ₹ 376 crore excluding shares issued on exercise of equity stock options to employees. This has helped the Bank to attain a high CAR. The shares were subscribed to by high-quality institutional and private equity investors. The Bank is well positioned to meet the Reserve Bank of India's (RBI)'s new Capital Adequacy guidelines, known as 'Basel III Guidelines'.

## Net worth

The Bank's net worth, as on March 31, 2013, was ₹ 1,594.20 crore. It comprised paid-up equity capital of ₹ 252.92 crore and reserves of ₹ 1,341.28 crore (excluding Revaluation Reserve, Investment Reserve and Intangible assets).

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

The Bank complies with the RBI's KYC/AML guidelines. The Bank's KYC/ AML Policy is prepared in accordance with the Prevention of Money Laundering Act 2002 and RBI/IBA (RBI/Indian Banks' Association) guidelines. 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 transaction monitoring process in place that is implemented under a KYC/AML

team. Further, the Bank's employees are being imparted training on KYC/AML aspects on a regular basis. Executives of the Bank also attend periodic workshops/seminars organised by Financial Intelligence Unit (FIU), RBI, IBA and NIBM (National Institute of Bank Management) to enhance their awareness in these aspects.

## Employees Stock Option Plan (ESOP)

The underlying philosophy of Ratnakar Bank Employee Stock Option Plan (ESOP) 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. The ESOP 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 and make them partners in the Bank's growth.

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

## Directors

RBI has nominated its General Manager, Mr. Ajay Michyari, as RBI Additional Director on the Board of Bank, in place of its earlier nominee Mr. Subrata Das, with effect from November 1, 2012 to October 10, 2013 to. The Board wishes to place on record its sincere appreciation of the contribution of Mr. Das to the Bank during his tenure as Director of the Bank.

The Board of Directors, at its meeting held on December 18, 2012, appointed Mr. D. Sivanandhan, former Director General of Police (DGP) of Maharashtra, as an Additional Director, with effect from December 18, 2012. Mr. D. Sivanandhan will hold office as Additional Director till the date of forthcoming Annual General Meeting and is eligible for appointment. A detailed profile of Mr. D. Sivanandhan is given in the Notice of forthcoming Annual General Meeting for the consideration of the members.

Mr. S. G. Kutte was appointed as Part-time Chairman in accordance with the RBI's approval for a period of three years, with effect from June 30, 2010, on a remuneration of ₹ 12 lakh p.a. Subsequently, with the approval of RBI, the remuneration of Mr. Kutte was revised to ₹ 13.8 lakh p.a. with effect from July 1, 2012 for the remainder of the tenure of his office. Mr. Kutte has completed his term as Chairman on June 29, 2013.

Mr. Kutte's contribution was of great service to the Bank. The immense goodwill that he enjoys with all quarters of the society and various stakeholders and his pragmatic approach, 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 the Managing Director

& Chief Executive Officer (CEO) to take effective charge of his role and responsibilities. Mr. Kutte has also guided the path of certain strategic initiatives associated with enhancing the Bank's financial inclusion footprint in the Kolhapur region and in the Bank's broader serving area. In view of the above, the Board, at its meeting held on April 30, 2013, unanimously approved the reappointment of Mr. Kutte as Part-time Chairman for a further period of one year, with effect from June 30, 2013. A modest revision in his remuneration, as set out in the notice of the forthcoming Annual General Meeting scheduled on August 30, 2013, was made, subject to approval of RBI and members.

Mr. Vishwvir Ahuja was appointed as the Managing Director & CEO for a period of three years, with effect from June 30, 2010, on terms and conditions as set out in the approval granted by RBI. A modest revision was made in his remuneration, as proposed by the Board during FY12 and FY13 which was also approved by RBI and by the members at their meeting, held on August 30, 2011 and August 29, 2012, respectively. The term of Mr. Ahuja as the Managing Director & CEO ended on June 29, 2013.

The Board wish to place on record the consistent qualitative and quantitative business growth of the Bank, under stewardship of Mr. Ahuja and the immense efforts put in by him to transform the Bank, making it capable in all aspects for a strong future. In view of aforesaid, reappointment of Mr. Ahuja for a further period of three years with effect from June 30, 2013 with modest revision, as set out in the notice of the forthcoming Annual General Meeting scheduled on August 30, 2013, was unanimously approved by the Board subject to approval of RBI and members.

In accordance with the provisions of the Companies Act, 1956, and the Articles of Association of the Bank, Mr. Narayan Ramachandran and Mr. Kiran Patil would retire by rotation at the forthcoming AGM and being eligible for reappointment; offer themselves for reappointment at the Annual General Meeting.

The Board of Directors recommends appointment/reappointment of all the above Directors at the ensuing Annual General Meeting.

## Corporate governance

### The Bank's philosophy

The Bank's philosophy on corporate governance is aimed at supporting the top management to efficiently conduct its business and meet 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

### Constitution

The Board of Directors is constituted in accordance with the provisions of the Companies Act, 1956, the Banking Regulation

Act, 1949 and the Articles of Association of the Bank. The Board consists of eminent persons with considerable professional expertise in banking, finance and other related fields. Their eminence, experience and professional credentials helped them participate in strategy formulation and direction setting for the Bank, thus adding value to its growth objectives.

The Board comprises nine Non-executive Directors, one Director appointed as Additional Director by the RBI and one Executive Director (i.e. Managing Director & CEO).

### Committee of Directors

The Board functions either as a full Board or through various Committees to oversee specific operational areas. The Board has constituted 10 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 names of the Directors, Committees of Directors as on March 31, 2013, and attendance of Directors at Board/Committee meetings during the year under review are given in Annexure I and II.

### Code of Conduct

For a financial institution trust is the most important asset. To this end, the Bank strives to ensure that its actions are in accordance with the highest standards of personal and professional integrity and highest level of ethical conduct. The Bank has adopted a code of conduct which all employees have to adhere to and have to conduct duties according to the Code of Conduct and avoid even the appearance of improper behaviour. Some of the areas which are covered by the code of conduct are fairness of employment practices, protection of intellectual property, integrity, customer confidentiality, conflict of interest.

### Whistle Blower Policy

Feedback by employees/associates is increasingly becoming popular to ensure better governance standards and transparency in the running of the organisations. RBI has also framed a separate Protected Disclosure Scheme, wherein employees, customers, and stakeholders of any bank can lodge a complaint with RBI on the functioning of a bank.

In line with these, the Bank has developed a scheme titled "Ratnakar Bank Employees Protected Disclosure Scheme". During the year under review, the Bank has replaced the aforesaid policy with more comprehensive "Whistle Blower Policy". This policy covers malpractices and events which have taken place/suspected to have taken place involving, but not limited to:

- abuse of authority or Misappropriation or misuse of the Bank funds/assets;
- breach of contract / employee Code of Conduct or Rules, violation of law /regulation;
- manipulation of the Bank data/records and pilferation of confidential/proprietary information;
- financial or compliance irregularities, including fraud, or suspected fraud;
- criminal offence having repercussions on the Bank or its reputation;
- other unethical, imprudent deed/behaviour.

The policy also affords protection to whistle blower raising a genuine concern to prevent harassment or victimisation.

### Corporate social responsibility

The Bank strives to proactively encourage inclusive growth and development, thereby participating towards building a sustainable future.

To support Concern India Foundation (a registered, non-profit, public charitable trust working towards the objective of Helping People Help Themselves) as a part of its fund-raising initiatives, the Bank participated in the Corporate Challenge in Standard Chartered Mumbai Marathon (SCMM) 2013. The Bank registered team members and contributed on behalf of the team towards this cause.

The Bank also continued to support Psychoanalytic Therapy & Research Centre (PTRC), a public charitable trust that works towards supporting emotionally disturbed children and adults. The Bank stood by this organisation, which is functioning significantly to provide care and training to improve mental health of patients.

The Bank collaborated with Sakhya, an external agency, to drive awareness against Gender Diversity at workplace. The mission of Sakhya is to establish gender equality and justice in society. They work on women empowerment and self-reliance to bring social changes to make it a more favourable workplace for women. Several employees of the Bank also participated in the drive.

The Bank has also continued its Payroll Giving programme, under which an employee can contribute a small amount towards the betterment of the community. It also provided financial aid to various organisations and individuals working in the field of social, religious, medical and sporting activities.

### Disclosures

Other than the transactions entered into normal course of business, the Bank has not entered into any materially significant transactions, which could have a potential conflict of interest with its Promoters, Directors, Management and their relatives.

### 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 III 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 is constantly pursuing its goal of upgrading technology to deliver quality services to its customers in a cost-effective manner.

#### 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 for FY13 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 to give a true and fair view of the Bank's state of affairs and of its profit for FY13;
- iii. Proper and sufficient care has been taken for the maintenance of adequate accounting records, in accordance with the provision of the Companies Act, 1956, 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 Statutory Auditors of the Bank, M/s. S. R. BATLIBOI & CO. LLP, Chartered Accountants, will retire at the conclusion of the ensuing Annual General Meeting and are eligible for re-appointment. As recommended by the Audit Committee, the Board has proposed

the reappointment of M/s. S. R. BATLIBOI & CO. LLP as Statutory Auditors of the Bank. The reappointment is subject to approval of RBI. M/s. S. R. BATLIBOI & CO. LLP have confirmed that their re-appointment, if made, will be in compliance within the limits laid down under provisions of Sections 224 and 226 of the Companies Act, 1956. The members are requested to consider their reappointment.

The constitution of Statutory Auditors, S. R. Batliboi & Co., a partnership firm, has been changed to S. R. BATLIBOI & CO. LLP with effect from April 1, 2013 consequent to their conversion from a partnership firm into a limited liability partnership under the Limited Liability Partnership Act, 2008.

### Prospects

Despite the headwinds faced by the economy and the banking industry, the Directors expect a sustained level of growth of business of the Bank in the coming year, while it continues with various transformation initiatives through the year.

### Acknowledgment

The Board is 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 have been the key partners in the Bank's progress. The Board of Directors appreciates their support and is

grateful for the confidence that they have placed in the Board of Directors and the Bank's management.

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 undertaken a number of initiatives on the technology and business front in the recent years. Successful translation of these initiatives into business and earnings growth has been primarily due to the employees of the Bank, who have embraced the philosophy of change to help the Bank emerge as a modern and customer-centric institution. We are grateful to the employees 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 the growth and development of Bank and has created a positive work environment.

For and on behalf of the Board

**S. G. Kutte**  
Chairman

Place : Kolhapur  
Date : July 26, 2013

# Annexure I

Sr. No.	Committee	Members	Date of Meetings	Total
01.	Audit Committee (ACB)	Mr. Vimal Bhandari - C.C. Mr. Jairaj Purandare - Alternate Chairman Mr. S.G. Kutte Mr. B.D. Arwade Mr. Kiran Patil Mr. Ajay Michyari	April 25, 2012, June 20, 2012, August 29, 2012, October 16, 2012, December 18, 2012, January 29, 2013, March 21, 2013	7
02.	Share Transfer & Allotment and Shareholder's Redressal Committee (STASRC)	Mr. Girish Godbole - C.C. Mr. S. G. Kutte Mr. Vishwavir Ahuja Mr. B. D. Arwade Mr. Jairaj Purandare	April 26, 2012, June 20, 2012, October 16, 2012, December 18, 2012, March 21, 2013	5
03.	Board Investment Committee (BIC)	Mr. Kiran Patil - C.C. Mr. Narayan Ramachandran Mr. Vishwavir Ahuja Mr. P. Sudhir Rao	April 26, 2012, August 29, 2012, October 16, 2012, January 29, 2013	4
04.	Anti-fraud Committee (AFC)	Mr. D. Sivanandhan - C.C. Mr. Girish Godbole Mr. Vishwavir Ahuja Mr. B. D. Arwade	January 29, 2013	1
05.	Customer Service Committee (CSC)	Mr. S. G. Kutte - C.C. Mr. B. D. Arwade Mr. Vishwavir Ahuja Mr. Girish Godbole Mr. D. Sivanandhan	June 20, 2012, August 29, 2012, December 18, 2012, March 21, 2013	4
06.	Nomination Committee (NC)	Mr. Narayan Ramachandran - C.C. Mr. Vishwavir Ahuja Mr. S.G. Kutte Mr. D. Sivanandhan Mr. P. Sudhir Rao	June 20, 2012, December 18, 2012	2
07.	Risk Management Committee (RMC)	Mr. P. Sudhir Rao - C.C. Mr. Vishwavir Ahuja Mr. Vimal Bhandari Mr. Kiran Patil Mr. Narayan Ramachandran	June 20, 2012, August 29, 2012, October 16, 2012, December 18, 2012, March 21, 2013	5
08.	Board Credit Committee (BCC)	Mr. Jairaj Purandare - C.C. Mr. Vishwavir Ahuja Mr. S. G. Kutte Mr. Kiran Patil Mr. Vimal Bhandari	April 25, 2012, July 4, 2012, October 16, 2012, December 18, 2012, January 29, 2013, March 21, 2013	6
09.	Human Resource and Remuneration Committee (HR & RC)	Mr. P. Sudhir Rao - C.C. Mr. S. G. Kutte Mr. Vishwavir Ahuja Mr. Vimal Bhandari Mr. Jairaj Purandare	April 26, 2012, June 19, 2012, August 29, 2012, October 16, 2012, December 18, 2012, January 29, 2013, March 21, 2013	7
10.	Capital Raising Committee (CRC)	Mr. Narayan Ramachandran - C.C. Mr. Vishwavir Ahuja Mr. S. G. Kutte Mr. P. Sudhir Rao	July 25, 2012, August 29, 2012, October 16, 2012, November 22, 2012, December 18, 2012, December 20, 2012, January 29, 2013, February 04, 2013, March 26, 2013	9

C.C.: Committee Chairman

# Annexure II

Sr. No.	Name of Director	Category of Director	B O D	A C B	S T A S R C	B I C	A F C	C S C	N C	S R C*	R M C	B C C	H R & R C	C R C	A G M	No. of Other Directorship
Number of meetings held in FY13			7	7	5	4	1	4	2	1	5	6	7	9	1	
1	Mr. S. G. Kutte	Chairman	7	7	5	-	1	4	2	-	-	6	7	9	Y	None
2	Mr. Vishwavir Ahuja	MD & CEO	7	-	5	4	1	4	2	1	4	5	7	7	Y	None
3.	Mr. B. D. Arwade	Ind. Non - Exe	6	6	4	-	-	4	2	-	-	-	-	-	Y	None
4	Mr. Kiran Patil	Ind. Non - Exe	5	5	-	3	1	-	-	-	3	4	-	-	Y	4
5	Mr. Girish Godbole	Ind. Non - Exe	6	-	5	-	-	4	-	1	-	-	-	-	Y	3
6	Mr. Narayan Ramachandran	Ind. Non - Exe	5	-	-	4	-	-	1	-	4	-	-	7	Y	10
7	Mr. Vimal Bhandari	Ind. Non - Exe	5	5	-	-	-	-	-	-	4	4	6	-	Y	10
8	Mr. Jairaj Purandare	Ind. Non - Exe	7	7	-	-	-	-	-	1	-	6	7	-	Y	2
9	Mr. P. Sudhir Rao	Ind. Non - Exe	6	-	-	3	-	-	2	-	4	-	6	8	Y	14
10	Mr. D. Sivanandhan (a)	Ind. Non - Exe	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	N.A	5
11	Mr. S. N Minche (b)		2	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	N.A	None
12	Mr. Subrata Das (c)	RBI Nominee	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Y	None
13	Mr. Ajay Michyari (d)	RBI Nominee	3	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	N.A	None

(a) Mr. D. Sivanandhan was appointed as Additional Director with effect from December 18, 2012

(b) Mr. S.N. Minche retired with effect from June 21, 2012.

(c) Mr. Subrata Das ceased to be Director with effect from November 01, 2012

(d) Mr. Ajay Michyari was appointed as Additional Director by RBI with effect from November 01, 2012.

\* Constitution of the Share Transfer and Allotment Committee (STC) was amended and the Shareholders Redressal Committee (SRC) was merged with the STC. Consequently, the STC was renamed as Share Transfer & Allotment and Shareholders' Redressal Committee (STASRC) with effect from March 21, 2013.



## Annexure III

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

Sr. No.	Name, Qualification and Age (in years)	Designation	Date of Commencement of Employment	Remuneration Received (in ₹)	Experience (No of Yrs)	Last Employed Name of the Company
1	Vishwavir Ahuja B.Com, MBA, MS (USA), (53)	Managing Director & CEO	30-Jun-10	8,300,850	31	Bank of America
2	Rajeev Ahuja, B.Com, MBA, (49)	Head - Strategy	1-Jun-10	8,708,012	27	Citibank N.A., India
3	Shanta Vallury Gandhi, MA, MMM, (46)	Head - Branch Banking & Distribution	15-Sep-10	6,382,516	23	American Express
4	Sunil Gulati, B'Tech, PGDM, (51)	Chief Risk Officer	4-Oct-10	7,438,108	29	Yes Bank Limited
5	Tajinder Kumar MSC (HRM), LLB, (44)	Head - Human Resources	5-Oct-11	6,440,252	23	Deutsche Bank AG
6	Joginder Singh Rana, CA, ICWA, CS, CFE (USA), (47)	Chief Operations Officer	1-Feb-12	7,376,506	23	Citibank N.A. India
7	Andrew Gracias, B. Com, CA, (40)*	Head - Financial Markets	1-Jun-12	5,148,990	17	UBS

\* Indicates employed for part of the year.

### Notes:

1. Remuneration as above includes salary, taxable allowances, LTA, Value of perquisites incurred by the Bank as per the Income Tax Rules, 1962 and Company's Contribution to Provident Fund, Superannuation Fund. In addition, employees also draw Annual Performance Linked Variable Compensation.
2. The nature of employment is Permanent.
3. 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 : Kolhapur  
Date : July 26, 2013

# Independent Auditor's Report

To

The Members of **The Ratnakar Bank Limited**

## Report on the Financial Statements

1. We have audited the accompanying financial statements of The Ratnakar Bank Limited ("the Bank"), which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2013, the Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

## Management's Responsibility for the Financial Statements

2. Management is responsible for the preparation of these financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows of the Bank in accordance with accounting principles generally accepted in India, including the Accounting Standards referred to in sub-section (3C) of section 211 of the Companies Act, 1956 ("the Act") read with guidelines issued by the Reserve Bank of India insofar as they are applicable to the Bank and in conformity with Forms A and B (revised) of the Third Schedule to the Banking Regulation Act, 1949 as applicable. This responsibility includes the design, implementation and maintenance of internal control relevant to the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

## Auditor's Responsibility

3. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing issued by the Institute of Chartered Accountants of India. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.
4. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Bank's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate

in the circumstances. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

5. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

## Opinion

6. In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the financial statements give the information required by the Banking Regulation Act, 1949 as well as the Companies Act, 1956, in the manner so required for the banking companies and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India:
  - (i) in the case of the Balance Sheet, of the state of affairs of the Bank as at March 31, 2013;
  - (ii) in the case of the Profit and Loss Account of the profit for the year ended on that date; and
  - (iii) in the case of the Cash Flow Statement, of cash flows for the year ended on that date.

## Emphasis of Matter

7. We draw attention to note 5 of schedule 17 to the financial statements, which describes deferment of pension liability relating to existing employees of the Bank arising out of the opening of the II Pension Option, to the extent of ₹ 6.57 crore pursuant to the exemption granted by the Reserve Bank of India to the Bank from application of the provisions of Revised Accounting Standard (AS) 15, Employee Benefits vide its letter DBOD.No.BP.BC 15896/21.04.018/2010-11 to the Bank dated April 8, 2011 regarding Re-opening of Pension Option to Employees and Enhancement in Gratuity Limits – Prudential Regulatory Treatment. Our opinion is not qualified in respect of this matter.

## Report on Other Legal and Regulatory Matters

8. The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn up in accordance with the provisions of Section 29 of the Banking Regulation Act, 1949 read with Section 211 of the Companies Act, 1956.

9. We report that:
- (a) we have obtained all the information and explanations which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit and have found them to be satisfactory.
  - (b) the transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within the powers of the Bank.
  - (c) the financial accounting systems of the Bank are centralised and therefore, accounting returns for the purpose of preparing financial statements are not required to be submitted by the branches; we have visited 17 branches for the purpose of our audit.
10. In our opinion, the Balance Sheet, Profit and Loss Account and Cash Flow Statement comply with the Accounting Standards referred to in sub-section (3C) of section 211 of the Companies Act, 1956.
11. We further report that:
- (i) the Balance Sheet, Profit and Loss Account and Cash Flow Statement dealt with by this report, are in agreement with the books of account.
  - (ii) in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as appears from our examination of those books.
  - (iii) on the basis of the written representation received from the directors and taken on record by the Board of Directors, none of the directors is disqualified as on March 31, 2013 from being appointed as a director in terms of clause (g) of subsection (1) of section 274 of the Companies Act, 1956.

For **S. R. BATLIBOI & CO. LLP**

Chartered Accountants  
Firm's Regn. No. 301003E

per **Surekha Gracias**

Partner  
Membership No. 105488

Place : Mumbai  
Date : June 19, 2013

# Balance Sheet

as on March 31, 2013

(₹ in '000s)

	Schedule No.	31-Mar-13	31-Mar-12
<b>Capital &amp; Liabilities</b>			
Capital	1	252,92,47	214,94,74
Reserves & Surplus (P&L)	2	1353,82,14	928,24,71
Deposits	3	8340,51,86	4739,32,99
Borrowings	4	2737,34,91	1198,55,17
Other Liabilities & Provisions	5	278,74,83	124,24,89
<b>Total</b>		<b>12963,36,21</b>	<b>7205,32,50</b>
<b>Assets</b>			
Cash and Balances with Reserve Bank of India	6	290,84,05	263,30,28
Balances with Banks and Money at Call and Short Notice	7	397,74,27	322,81,60
Investments	8	5571,42,05	2333,83,47
Advances	9	6376,21,20	4132,26,94
Fixed Assets	10	94,26,24	58,89,51
Other Assets	11	232,88,40	94,20,70
<b>Total</b>		<b>12963,36,21</b>	<b>7205,32,50</b>
Contingent Liabilities	12	6348,16,81	574,90,33
Bills for Collection		1,49,11	16,86,39
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 attached

For **S. R. BATLIBOI & CO. LLP**

Chartered Accountants

Firm's Regn. No. 301003E

**Surekha Gracias**

Partner

Membership No. 105488

**Subhash Kutte**

Chairman

**Vishwavir Ahuja**

Managing Director & CEO

**Vimal Bhandari**

Director

**Jairaj Purandare**

Director

**Naresh Karia**

Chief Financial Officer

**Virta Jain**

Company Secretary

Place : Mumbai

Date : June 19, 2013

# Statement of Profit and Loss

for the year ended March 31, 2013

(₹ in '000s)

Particulars	Schedule No.	31-Mar-13	31-Mar-12
<b>I Income</b>			
Interest Earned	13	879,32,09	465,08,35
Other Income	14	126,43,81	67,13,27
<b>Total</b>		<b>1005,75,90</b>	<b>532,21,62</b>
<b>II Expenditure</b>			
Interest Expended	15	621,77,34	278,29,12
Operating Expenses	16	227,29,61	139,09,67
Provisions and Contingencies		64,22,07	49,09,90
<b>Total</b>		<b>913,29,02</b>	<b>466,48,69</b>
<b>III Profit/Loss</b>			
Net Profit /( Loss) for the year		92,46,88	65,72,93
Profit Brought forward		5,89	39,87
<b>Total</b>		<b>92,52,77</b>	<b>66,12,80</b>
<b>IV Appropriations</b>			
Transfer to Statutory Reserve		24,00,00	16,50,00
Transfer to Capital Reserve		2,04,36	1,44,09
Transfer to Revenue & Other Reserves		48,50,00	40,50,00
Transfer to Investment Reserve		-	15,03
Proposed Dividend		15,18,71	6,44,84
Tax on Dividend		2,57,91	1,02,95
Balance carried over to Balance Sheet		21,79	5,89
<b>Total</b>		<b>92,52,77</b>	<b>66,12,80</b>
EPS Basic (₹)		4.19	3.06
EPS Diluted (₹)		4.16	3.04
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 attached  
For **S. R. BATLIBOI & CO. LLP**  
Chartered Accountants  
Firm's Regn. No. 301003E

#### Surekha Gracias

Partner  
Membership No. 105488

#### Subhash Kutte

Chairman

#### Vishwavir Ahuja

Managing Director & CEO

#### Vimal Bhandari

Director

#### Jairaj Purandare

Director

#### Naresh Karia

Chief Financial Officer

#### Virta Jain

Company Secretary

Place : Mumbai  
Date : June 19, 2013

# Cash Flow Statement

for the year ended March 31, 2013

(₹ in '000s)

Sr.	Particulars	2012-13	2011-12
<b>I</b>	<b>Cash Flow from Operating Activities</b>		
	Net Profit for the Year (before taxes)	134,08,06	96,16,38
	Adjustments for:-		
	Add : Loss / (Profit) on Sale of Fixed Assets (Net)	(1,60,19)	(2,09,83)
	Add : Back: Non-Cash Expenditure		
	Depreciation	13,24,32	7,78,87
	<b>Cash Flow before Changes in Working Capital</b>	145,72,19	101,85,42
	Adjustments for working capital changes:-		
	Deposits	3601,18,87	2697,17,31
	Borrowings	1538,79,74	1190,86,00
	Other Liabilities and Provisions	154,49,94	29,38,94
	Deposits placed having original maturity greater than 3 months	(1,09,43)	83,41,49
	Investments	(3237,58,58)	(1441,35,11)
	Advances	(2243,94,26)	(2227,10,22)
	Other Assets	(138,44,69)	(47,02,26)
	Direct Taxes paid	(41,84,19)	(39,16,47)
	<b>Cash generated from Operating Activities</b>	(222,70,41)	348,05,10
<b>II</b>	<b>Cash Flow from Investing Activities</b>		
	Addition to Other Fixed Assets	(51,96,97)	(23,41,32)
	Addition to Capital Work in Progress	2,20,23	(81,90)
	Sale of Fixed Assets	2,72,42	3,00,82
	<b>Cash generated from Investing Activities</b>	(47,04,32)	(21,22,40)
<b>III</b>	<b>Cash Flow from Financing Activities</b>		
	Proceeds of share issue	388,35,83	-
	Additions to Revenue Reserves	52,52	
	Proposed Dividend	(15,18,71)	(6,44,84)
	Tax on proposed dividend	(2,57,91)	(1,02,95)
	<b>Cash generated from financing Activities</b>	371,11,73	(7,47,79)
<b>IV</b>	<b>Increase/Decrease during the Year</b>	101,37,00	319,34,91
<b>V</b>	<b>Opening Cash and Cash Equivalents</b>	574,52,37	255,17,46
<b>VI</b>	<b>Closing Cash and Cash Equivalents</b>	675,89,37	574,52,37

As per our report of even date attached

For **S. R. BATLIBOI & CO. LLP**

Chartered Accountants

Firm's Regn. No. 301003E

**Surekha Gracias**

Partner

Membership No. 105488

**Subhash Kutte**

Chairman

**Vishwavir Ahuja**

Managing Director &amp; CEO

**Vimal Bhandari**

Director

**Jairaj Purandare**

Director

**Naresh Karia**

Chief Financial Officer

**Virta Jain**

Company Secretary

Place : Mumbai

Date : June 19, 2013

# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## Schedule 1 – Capital

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
<b>Authorised Capital</b>		
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
<b>Issued</b>		
25,29,24,711 Ordinary Shares of ₹ 10/- each (previous year 22,01,17,000 Ordinary Shares of ₹ 10/- each)	252,92,47	220,11,70
<b>Subscribed &amp; Paid-up</b>		
25,29,24,711 Ordinary Shares of ₹ 10/- each (previous year 21,49,47,396 Ordinary Shares of ₹ 10/- each)	252,92,47	214,94,74
<b>Total</b>	<b>252,92,47</b>	<b>214,94,74</b>

## Schedule 2 – Reserves & Surplus

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
<b>1. Statutory Reserve</b>		
(i) Opening Balance	55,65,00	39,15,00
(ii) Addition during the year	24,00,00	16,50,00
(iii) Deduction during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>79,65,00</b>	<b>55,65,00</b>
<b>2. Capital Reserve</b>		
(i) Opening Balance	8,20,13	6,76,04
(ii) Addition during the year	2,04,36	1,44,09
(iii) Deduction during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>10,24,49</b>	<b>8,20,13</b>
<b>3. Revaluation Reserve</b>		
(i) Opening Balance	1,12,28	1,15,91
(ii) Addition during the year	-	-
(iii) Deduction during the year (Depreciation on revalued portion credited to P&L A/c.)	3,45	3,63
<b>Total</b>	<b>1,08,83</b>	<b>1,12,28</b>
<b>4. Share Premium</b>		
(i) Opening Balance	788,41,34	788,41,34
(ii) Addition during the year	350,38,10	-
(iii) Deduction during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>1138,79,44</b>	<b>788,41,34</b>
<b>5.1 Revenue &amp; Other Reserves</b>		
(i) Opening Balance	73,63,00	33,13,00
(ii) Addition during the year	49,02,52	40,50,00
(iii) Deduction during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>122,65,52</b>	<b>73,63,00</b>

# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## Schedule 2 – Reserves & Surplus (contd.)

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
<b>5.2 Investment Reserve</b>		
(i) Opening Balance	1,17,07	1,02,05
(ii) Addition during the year	-	15,02
(iii) Deduction during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>1,17,07</b>	<b>1,17,07</b>
<b>6. Balance in Profit &amp; Loss Account</b>	21,79	5,89
<b>Total (1 to 6)</b>	<b>1353,82,14</b>	<b>928,24,71</b>

## Schedule 3 – Deposits

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
<b>A. 1. Demand Deposits</b>		
i) From Banks	18,24,97	4,47,18
ii) From Others	1091,64,48	582,50,06
<b>Total</b>	<b>1109,89,45</b>	<b>586,97,24</b>
<b>2. Savings Bank Deposits</b>	534,46,66	432,31,81
<b>3. Term Deposits</b>		
i) From Banks	977,91,81	832,62,69
ii) From Others	5718,23,94	2887,41,25
<b>Total</b>	<b>6696,15,75</b>	<b>3720,03,94</b>
<b>Total (1 to 3)</b>	<b>8340,51,86</b>	<b>4739,32,99</b>
<b>B. i. Deposits of Branches in India</b>	8340,51,86	4739,32,99
<b>ii. Deposits of Branches outside India</b>	-	-
<b>Total</b>	<b>8340,51,86</b>	<b>4739,32,99</b>

## Schedule 4 – Borrowings

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
<b>1. Borrowings in India</b>		
(i) Reserve Bank of India	702,30,00	315,00,00
(ii) Other Banks	100,00,00	100,00,00
(iii) Other Institutions and Agencies	1812,18,03	770,26,67
(iv) Subordinated debts	-	-
<b>Total</b>	<b>2614,48,03</b>	<b>1185,26,67</b>
<b>2. Borrowings outside India</b>	122,86,88	13,28,50
<b>Total (1 + 2)</b>	<b>2737,34,91</b>	<b>1198,55,17</b>

Secured Borrowings included in 1 &amp; 2 Above are ₹ 699,59,00 thousands (previous year ₹ 74,96,70 thousands)



# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## Schedule 5 – Other Liabilities and Provisions

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
1. Bills Payable	25,29,53	11,69,12
2. Inter Office Adjustments (Net)	-	-
3. Interest Accrued	80,59,96	52,96,80
4. Others (Including Provisions) *	172,85,34	59,58,97
<b>Total (1 to 4)</b>	<b>278,74,83</b>	<b>124,24,89</b>
* Includes Provision against Standard Assets	26,35,90	16,34,90

## Schedule 6 – Cash and Balances with Reserve Bank of India

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
1. Cash in Hand	54,63,81	32,61,36
2. Balance with Reserve Bank of India		
(i) In Current Account	236,20,24	230,68,92
(ii) In other Accounts	-	-
<b>Total (1 + 2)</b>	<b>290,84,05</b>	<b>263,30,28</b>

## Schedule 7 – Balance with Banks & Money at call and short notice

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
<b>1. In India</b>		
(i) Balances with Banks		
a) In Current Accounts	76,37,25	39,74,65
b) In other Deposit Accounts	137,68,95	11,60,71
(ii) Money at Call and Short Notice		
a) With Banks	75,00,00	50,00,00
b) With Other Institutions	90,00,00	219,96,31
<b>Total (i+ii)</b>	<b>379,06,20</b>	<b>321,31,67</b>
<b>2. Outside India</b>		
(i) In Current Accounts	18,68,07	1,49,93
(ii) In Other Deposits Accounts	-	-
(iii) Money at Call and Short Notice	-	-
<b>Total (i+ii+iii)</b>	<b>18,68,07</b>	<b>1,49,93</b>
<b>Total (1 + 2)</b>	<b>397,74,27</b>	<b>322,81,60</b>

# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## Schedule 8 – Investments

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
<b>1. Investments in India (Gross)</b>	5571,63,17	2336,12,50
Less – Provision for depreciation & non-performing investment	21,12	2,29,03
<b>Total</b>	<b>5571,42,05</b>	<b>2333,83,47</b>
<b>Break Up</b>		
(i) Government Securities	3262,62,10	1430,80,48
(ii) Other Approved Securities	-	-
(iii) Shares	4,71,95	4,71,95
(iv) Debentures and Bonds	1203,15,65	422,63,43
(v) Subsidiaries and / or Joint Venture	-	-
(vi) Others *	1100,92,35	475,67,61
<b>Total</b>	<b>5571,42,05</b>	<b>2333,83,47</b>
<b>* Details of Others (vi)</b>		
(i) NABARD / SIDBI / NHB Deposit	55,37,35	69,11,49
(ii) Commercial paper & Certificate of deposits	495,21,33	292,80,12
(iii) Mutual Funds	110,00,00	105,00,00
(iv) Venture Capital Fund	9,95,47	8,76,00
(v) Pass Through Certificates	406,63,20	-
(vi) Security Receipts	23,75,00	-
<b>Total</b>	<b>1100,92,35</b>	<b>475,67,61</b>
<b>2. Investments Outside India</b>		
(i) Government Securities (Including Local Authorities)	-	-
(ii) Subsidiaries and / or Joint Venture abroad	-	-
(iii) Other Investments	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total (1 + 2)</b>	<b>5571,42,05</b>	<b>2333,83,47</b>

## Schedule 9 – Advances

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
<b>A.</b>		
(i) Bills Purchased and Discounted	234,22,34	356,65,09
(ii) Cash Credits, Overdrafts & Loans Repayable on Demand	1195,00,36	827,05,39
(iii) Term Loans	4946,98,50	2948,56,46
<b>Total</b>	<b>6376,21,20</b>	<b>4132,26,94</b>
<b>B.</b>		
(i) Secured by Tangible Assets (Includes advances against Book Debts)	5719,89,75	3692,25,23
(ii) Cover by Bank/Government Guarantees	12,48,80	-
(iii) Unsecured	643,82,65	440,01,71
<b>Total</b>	<b>6376,21,20</b>	<b>4132,26,94</b>

# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## Schedule 9 – Advances (contd.)

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
<b>C.1 Advances in India</b>		
(i) Priority Sector	1315,07,73	843,98,69
(ii) Public Sector	-	40,38,12
(iii) Banks	-	-
(iv) Others	5061,13,47	3247,90,13
<b>Total</b>	<b>6376,21,20</b>	<b>4132,26,94</b>
<b>C.2 Advances Outside India</b>		
(i) Due from Banks	-	-
(ii) Due from Others		
a) Bills Purchases and Discounted	-	-
b) Syndicated Loans	-	-
c) Others	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total (C1 + C2)</b>	<b>6376,21,20</b>	<b>4132,26,94</b>

## Schedule 10 – Fixed Assets

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
<b>1. Premises</b>		
(i) At cost at March 31 of the preceding year	7,05,92	7,45,72
(ii) Additions During the Year	3,97,02	-
(iii) Deductions During the Year	56,96	39,80
(iv) Depreciation to date	90,70	84,27
<b>Total</b>	<b>9,55,28</b>	<b>6,21,65</b>
<b>2. Other Fixed Assets</b>		
(i) At cost at March 31 of the preceding year	73,55,94	52,27,33
(ii) Additions During the Year	47,99,95	23,41,32
(iii) Deductions During the Year	1,08,01	2,12,71
(iv) Depreciation to date	45,90,66	33,22,05
<b>Total</b>	<b>74,57,22</b>	<b>40,33,89</b>
<b>3. Leased Assets</b>		
(i) At cost at March 31 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	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Capital Work in Progress</b>	<b>10,13,74</b>	<b>12,33,97</b>
<b>Total (1 to 4)</b>	<b>94,26,24</b>	<b>58,89,51</b>

# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## Schedule 11 – Other Assets

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
1. Inter-Office Adjustment (Net)	-	2,27,00
2. Interest Accrued	123,90,67	51,64,28
3. Tax Paid in Advance/Tax Deducted at Source (Net of Provision)	9,65,56	2,02,80
4. Stationery and Stamps	1,16,46	44,85
5. Deferred Tax Assets (Net) (Refer Note 3.6 of Sch. 18)	9,28,73	9,16,36
6. Others	88,86,98	28,65,41
<b>Total (1 to 6)</b>	<b>232,88,40</b>	<b>94,20,70</b>

## Schedule 12 – Contingent Liabilities

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
1. Claims against the Bank not acknowledged as debts	54,55	54,55
2. Liability for Partly Paid Investment	2,13,58	4,23,45
3. Liability on Account of Outstanding forward Exchange contracts	4277,47,73	10,29,42
4. Guarantees given on behalf of constituents		
(i) In India	639,18,23	368,46,89
(ii) Outside India	995,80,60	1,19,88
5. Acceptances, Endorsements and other Obligations	285,15,52	69,99,37
6. Other items for which the Bank is contingently liable		
a) Income tax & other matters (under appeal)	7,81,40	7,48,54
b) Others	140,05,20	112,68,23
<b>Total (1 to 6)</b>	<b>6348,16,81</b>	<b>574,90,33</b>

## Schedule 13 – Interest Earned

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
1. Interest / Discount on Advances / bills	616,52,87	347,40,34
2. Income on Investments	255,76,26	109,38,98
3. Interest on balance with RBI and Other Inter bank funds	6,73,85	7,74,39
4. Others	29,11	54,64
<b>Total (1 to 4)</b>	<b>879,32,09</b>	<b>465,08,35</b>

# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## Schedule 14 – Other Income

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
1. Commission, Exchange and Brokerage	17,14,57	7,83,65
2. Profit on sale of Investments (Net)	27,39,26	4,31,62
3. Profit / (Loss) on sale of land, building and other assets (Net)	1,60,19	2,09,83
4. Profit on exchange transactions (Net)	8,66,75	19,24
5. Miscellaneous Income	71,63,04	52,68,93
<b>Total (1 to 5)</b>	<b>126,43,81</b>	<b>67,13,27</b>

## Schedule 15 – Interest Expended

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
1. Interest on Deposits	484,02,93	245,82,78
2. Interest on Reserve Bank of India / Inter-Bank Borrowings	123,96,36	25,79,06
3. Others	13,78,05	6,67,28
<b>Total (1 to 3)</b>	<b>621,77,34</b>	<b>278,29,12</b>

## Schedule 16 – Operating Expenses

(₹ in '000s)

Particulars	31-Mar-13	31-Mar-12
1. Payments to and provisions for employees	125,06,29	84,14,97
2. Rent, taxes and lighting	32,43,25	17,33,60
3. Printing and stationery	1,65,99	1,26,13
4. Advertisement and publicity	32,88	33,22
5. Depreciation on banks property	13,24,32	7,78,87
6. Director's fees, Allowances and expenses	27,65	21,64
7. Auditors' fees and expenses (Including branch auditor's fees and expenses)	44,90	16,99
8. Law Charges	57,56	24,80
9. Postage, Telegrams, Telephones, etc.	2,55,00	1,30,97
10. Repairs and maintenance	2,40,86	1,78,32
11. Insurance	5,09,24	3,32,44
12. Other Expenditure	43,21,67	21,17,72
<b>Total (1 to 12)</b>	<b>227,29,61</b>	<b>139,09,67</b>

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## Schedule 17 – Significant accounting policies and notes forming part of the financial statements

### 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 Third Schedule (Form A and Form B) of 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 generally prevalent within the banking industry in India.

### Use of estimates

The preparation of the financial statements in conformity with Generally Accepted Accounting Principles in India ('GAAP') 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. Advances

Advances are stated net of provisions made in respect of non-performing advances. Advances are classified as Performing and Non-Performing Assets ('NPA') based on the relevant RBI guidelines. 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 RBI guidelines with regard to the Prudential Norms on Income Recognition, Asset Classification & Provisioning prescribed from time to time. In case of restructured accounts provision is made for erosion/diminution in fair value of restructured loans, in accordance with RBI guidelines. The Bank also maintains provision on standard assets to cover potential credit losses which are inherent in any loan portfolio in accordance with RBI guidelines in this regard. Provision made against standard assets is included in 'Other Liabilities and Provisions'. Amounts recovered against debts written off in

earlier years and provisions no longer considered necessary based on the current status of the borrower are recognised in the profit and loss account.

#### 2. Investments

Classification and valuation of Bank's Investments is carried out in accordance with RBI guidelines and Fixed Income Money Market and Derivatives Association ('FIMMDA') guidelines.

##### a) Classification

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 the purpose of 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.

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 paid on acquisition, over the face value, is amortised over the remaining period of maturity by applying constant yield method. Where in the opinion of the management, a diminution, other than temporary in the value of investments classified under HTM has taken place, suitable provisions are made.

Investments classified as AFS and HFT are marked-to-market on a periodic basis as per relevant RBI guidelines. The 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, commercial papers and certificates of deposit being discounted instruments are valued at carrying cost including the pro rata discount accreted for the holding period.

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

For deriving market value of dated Central and State Government securities and unquoted fixed income securities (other than Central and State Government securities), yields/rates declared by the FIMMDA in consultation with Primary Dealers Association of India ('PDAI') are used. Quoted equity shares are valued at National Stock Exchange closing rates applicable as at year end. Unquoted equity shares are valued at the break-up value, if the latest Balance Sheet is available (which should not be more than one year prior to the date of valuation) or at ₹ 1 as per the RBI guidelines. Quoted Mutual Fund units are valued as per Stock Exchange quotations and un-quoted Mutual Fund units are valued at last available re-purchase price or Net Asset Value (where re-purchase price is not available). Security receipts are valued as per the Net Asset Value provided by the issuing Asset Reconstruction Company from time to time .

## c) Transfer between categories

Transfer of investments between categories is accounted in accordance with the extant RBI guidelines:

- a) Transfer from AFS/HFT to HTM is made at the lower of book value or market value at the time of transfer.
- b) Transfer from HTM to AFS/HFT is made at acquisition price/book value if originally placed in HTM at par or at a discount and at amortised cost if originally placed in HTM at a premium.
- c) Transfer from AFS to HFT category or vice-versa is made at book value and the provision for the accumulated depreciation, if any, held is transferred to the provisions for depreciation against the HFT securities or vice-versa.

## d) Repurchase transactions

Repurchase ('repo') and reverse repurchase ('reverse repo') transactions are accounted for as borrowing and lending transactions. Accordingly, a security given as 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 value the securities sold under repo 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.

## e) Broken period interest, brokerage etc.

Broken period interest and costs such as brokerage paid at the time of acquisition of the security are charged to the Profit and Loss account.

## 3. Foreign currency and Rupee Derivative 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.

Income and Expenditure items are translated at the rates of exchange prevailing on the date of the transaction. 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 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 at each month end at the prevailing market rates notified by FEDAI. The resulting gains and losses are recorded in the profit and loss account. The notional values of these contracts are recorded as contingent liability at the closing exchange rates.

Foreign currency contracts 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 contracts are recorded as a Contingent liability.

Foreign currency contracts, designated as Hedges, are not marked to market and are accounted for on an accrual basis pursuant to the principles of hedge accounting as per RBI guidelines.

Swap cost arising on account of foreign currency swap contracts to convert rupee assets/liabilities into foreign currency assets/liabilities or vice versa is charged to profit and loss account as interest cost by amortising over the tenor of the swap.

# Schedules forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

Foreign currency options are marked to market using market values after considering the premium received or paid. The profit or loss on revaluation is recorded in the profit and loss account and corresponding asset or liability is shown under "Other assets" or "Other liabilities", as the case may be. Premium received and premium paid is recognized in the profit and loss account upon expiry or exercise of the options. The notional value of these options is recorded as a Contingent liability.

Rupee derivative transactions comprise interest rate swaps. These swaps are marked to market using appropriate interest rates. The profit or loss on revaluation is recorded in the Profit and Loss account and is included in "Other assets" or "Other liabilities". The notional value of these swaps is recorded as Contingent Liability.

Rupee Interest Rate Swaps, which are designated as Hedges where the underlying is not marked to market, are accounted on accrual basis pursuant to the principles of hedge accounting as per RBI guidelines.

Provisioning of overdue customer receivable on interest rate and foreign exchange derivative transactions, if any, is made as per RBI guidelines.

With respect to credit exposures to counterparties arising on account of the interest rate and foreign exchange derivative transactions, which are computed as per the current marked to market value of the contract, a provision is made as is applicable to the loan assets in the 'standard' category.

#### 4. 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 up to March 31, 1998 have been revalued by the management and are stated at such revalued figure. The appreciation on revaluation is credited to 'Premises Revaluation Reserve' Account. On disposal of revalued premises, the amount standing to the credit of the Premises Revaluation Reserve is transferred to Capital Reserve. Depreciation attributable to the enhanced value is transferred from Premises Revaluation Reserve to the credit of depreciation in the profit and loss Account.

Depreciation is provided as per 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 up to 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 rate
Premises	2%
Desktop computers and printers, Laptops	33.33%
VSATs, Telecom equipment, cabling, other computer hardware and related equipment, LAN/Mainframe servers and 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.

#### 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 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.



# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

Consequent to the re-opening of pension option pursuant to the agreement between Indian Bank Association and United Forum of Bank Unions, 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 (as against five financial years permitted by RBI) from financial year ended on March 31, 2011 to financial year ended on March 31, 2013 at ₹ 6.57 crore per financial year.

The Bank provides for leave encashment liability of its 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.

Provision for compensated absences has been made on the basis of actuarial valuation as at the Balance Sheet date. The actuarial valuation is carried out as per the projected unit credit method.

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 as determined by an independent valuer exceeds the exercise price of the options. Compensation cost so determined is amortized over the vesting period of the option granted.

## 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 realisation.

Recoveries in respect of past due loan accounts classified as sub-standard are appropriated towards overdue principal and thereafter towards interest and charges

Commission, Exchange, Brokerage and Locker Rent is accounted for as income on realisation basis except for commission earned in excess of ₹ 1,00,000 for issue of guarantees is amortised on a straight-line basis.

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.

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 the net change in the deferred tax asset or liability for the year (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 liability or asset is 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

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

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 March 31, 2013

### 1. Investments

In terms of guidelines of Reserve Bank of India, amortisation of premium of ₹ 1.77 crore (previous year ₹ 1.60 crore) relating to investments in 'Held to Maturity' category has been netted off against 'Income on Investments' under Schedule - 13. During financial year ended March 31, 2013, there has been no sale / transfer from HTM categories in excess of 5% of the book value of investments held in HTM category at the beginning of 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 Plans ('ESOP') on August 25, 2010, enabling the Board and / or the Human Resource & Remuneration Committee to grant such number of stock 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, 2013 would have increased by ₹ 5.64 crore (previous year ₹ 6.48 crore) and the profit before tax would have been lower correspondingly. Accordingly, on a proforma basis, basic and diluted earnings per share would have been ₹ 4.02 and ₹ 3.98, respectively.

Stock option activity under the scheme during the	31-Mar-13	31-Mar-12
Outstanding at the beginning of the year	1,27,56,300	79,92,500
Granted during the year	56,89,800	48,23,800
Forfeited during the year	1,92,601	60,000
Exercised during the year	28,07,711	-
Expired during the year	-	-
Outstanding at the end of the year	1,54,45,788	1,27,56,300
Options exercisable at the end of the year	41,07,783	26,64,067

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

Options granted during the year carry an exercise price of ₹ 46.50 and ₹ 52.00. During the year corresponding value of the shares for these grants at the time of respective grant was ₹ 43.95 and ₹ 49.76 respectively.

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:

Stock option activity under the scheme during the	2012-13	2011-12
Average dividend yield	1.10%	1.12%
Expected volatility	26.72%	42.25%
Risk free interest rates	7.85% - 8.25%	8.18% - 8.80%
Expected life of options (across each tranche)	1.50 - 3.00	2.58 - 3.41
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. Disclosures as per 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:

Particulars	(₹ in crore)	
	2012-13	2011-12
Provident Fund	2.78	1.57
Pension Scheme (employees joining after 01.04.2010)	0.02	0.02

##### 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

Particulars	2012-13		2011-12	
	Pension	Gratuity	Pension	Gratuity
Opening defined benefit obligation at April 1	51.43	10.88	50.61	10.98
Current Service cost	3.04	1.06	2.23	-
Interest cost	4.20	0.92	3.79	0.91
Actuarial losses/ (gains)	8.83	1.37	8.46	1.78
Past Service Cost (Amortised)	-	-	-	-
Liability Transfer in	-	-	0.22	-
Benefits paid	(10.19)	(1.35)	(13.88)	(2.79)
Closing defined benefit obligation at March 31	57.31	12.88	51.43	10.88

# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

Change in the plan assets

(₹ in crore)

Particulars	2012-13		2011-12	
	Pension	Gratuity	Pension	Gratuity
Opening fair value of plan assets at April 1	40.41	10.88	21.75	8.83
Expected return on plan assets	4.80	0.94	3.64	0.71
Contributions	20.50	1.00	30.64	4.16
Transfer from other Trust	-	-	0.22	-
Benefit paid	(10.19)	(1.35)	(13.88)	(2.79)
Actuarial gains / (loss) on plan assets	(1.10)	(0.02)	(1.96)	(0.03)
Closing fair value of plan assets at March 31	54.42	11.45	40.41	10.88

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

(₹ in crore)

Particulars	2012-13		2011-12	
	Pension	Gratuity	Pension	Gratuity
Present value of funded obligation at March 31	57.31	12.88	51.43	10.88
Fair value of plan assets at March 31	54.42	11.45	40.41	10.88
Deficit / (Surplus)	2.89	1.43	11.02	-
Unrecognised past service cost	-	-	6.57	-
Net Liability / (Asset)	2.89	1.43	4.45	-

Net cost recognized in the Profit &amp; Loss Account

(₹ in crore)

Particulars	2012-13		2011-12	
	Pension	Gratuity	Pension	Gratuity
Current Service cost	3.04	1.06	2.23	-
Interest cost	4.20	0.92	3.79	0.91
Expected return on plan assets	(4.80)	(0.94)	(3.64)	(0.71)
Past Service Cost (Vested Benefit) Recognised	6.57	-	6.57	-
Net Actuarial losses / (gains) recognised during the year	9.93	1.39	10.42	1.82
Total cost of defined benefit plans included in Schedule 16 Payments to and provisions for employees	18.94	2.43	19.37	2.02

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

Reconciliation of Expected return and actual return on planned assets

(₹ in crore)

Particulars	2012-13		2011-12	
	Pension	Gratuity	Pension	Gratuity
Expected return on plan assets	4.80	0.94	3.64	0.71
Actuarial gain / (loss) on plan assets	(1.10)	(0.02)	(1.96)	(0.03)
Actual return on plan assets	3.70	0.92	1.68	0.68

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

(₹ in crore)

Particulars	2012-13		2011-12	
	Pension	Gratuity	Pension	Gratuity
Opening net liability as at April 1	4.45	-	15.72	2.14
Expenses as recognised in Profit & Loss Account	18.94	2.43	19.37	2.02
Employers contribution	(20.50)	(1.00)	(30.64)	(4.16)
Net liability / (asset) recognised in balance sheet	2.89	1.43	4.45	-

A breakup of Investments under Plan Assets of Gratuity fund and Pension fund as on 31.03.2013 is as follows:

Category of Assets	2012-13		2011-12	
	Pension (%)	Gratuity (%)	Pension (%)	Gratuity (%)
Central Government securities	7.54	10.29	6.98	10.84
State Government securities	21.61	24.91	16.17	20.23
Corporate Bonds	5.86	16.20	17.58	28.08
Special Deposit Schemes	-	18.45	-	19.41
Funds with LIC	13.55	-	31.43	-
Fixed deposits and bank balances	51.44	30.15	27.84	21.44
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Key Actuarial Assumptions

Particulars	Pension and Gratuity Plans	
	2012-13	2011-12
Discount rate	8.25%	8.50%
Expected rate of return on Plan Asset	8.70%	8.60%
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.14/21.04.018/2012-13 dated July 2, 2012 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.

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

- **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 market activities undertaken on behalf of the Bank's customers, proprietary trading, maintenance of reserve requirements and resource mobilization from other Banks and Financial Institutions. Inter-segment 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:

(₹ in crore)

Particulars	2012-13					2011-12				
	Corporate/ Wholesale Banking	Retail Banking	Treasury	Other Banking Operations	Total	Corporate/ Wholesale Banking	Retail Banking	Treasury	Other Banking Operations	Total
Gross Revenue	730.32	380.51	737.32	2.91	<b>1,851.06</b>	379.47	268.66	366.48	2.25	<b>1,016.86</b>
Unallocated Revenue					<b>1.89</b>					<b>2.30</b>
Less: Inter Segment Revenue					<b>847.19</b>					<b>486.95</b>
<b>Total Revenue</b>					<b>1,005.76</b>					<b>532.21</b>
Segment Results	118.78	17.58	95.37	2.51	<b>236.14</b>	80.59	13.45	60.41	1.77	<b>158.52</b>
Unallocated expenses					<b>102.06</b>					<b>62.36</b>
Income Tax expense (including deferred tax)					<b>41.61</b>					<b>30.43</b>
<b>Net Profit</b>					<b>92.47</b>					<b>65.73</b>
Segment Assets	5,641.31	881.14	6,154.56	-	<b>12,677.01</b>	3,525.74	608.80	2,901.46	-	<b>7,036.00</b>
Unallocated Assets					<b>286.35</b>					<b>169.33</b>
<b>Total Assets</b>					<b>12,963.36</b>					<b>7,205.33</b>
Segment Liabilities	2,850.77	3,330.57	5,099.08	0.06	<b>11,280.48</b>	1,978.47	2,276.99	1,767.32	0.08	<b>6,022.86</b>
Unallocated Liabilities					<b>1,682.88</b>					<b>1,182.47</b>
<b>Total Liabilities</b>					<b>12,963.36</b>					<b>7,205.33</b>

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.

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

### 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, 2013 are disclosed below:

#### Key Management Personnel ('KMP')

Mr. Vishwavir Ahuja, Managing Director & CEO

In financial years 2012-13 and 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 RBI on March 29, 2003 "Guidance on compliance with the accounting standards by banks".

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

	(₹ in crore)	
Period	2012-13	2011-12
Not later than one year	24.27	17.52
Later than one year and not later than five years	74.62	73.33
Later than five years	26.37	11.01
<b>Total</b>	<b>125.26</b>	<b>101.86</b>
Lease payment recognized in Profit & Loss Account for the year	26.71	14.31

### 3.5 Earnings Per Share (AS -20)

Particulars	2012-13	2011-12
<b>Basic</b>		
Weighted Average Number of equity shares	22,06,31,857	21,49,47,396
Net Profit after tax available for equity share holders (₹)	92,46,87,896	65,72,93,409
Basic Earnings Per Share (F V ₹ 10/-)	4.19	3.06
<b>Diluted</b>		
Weighted Average Number of equity shares (including dilutive potential equity shares)	22,24,88,488	21,61,21,203
Net Profit after tax available for equity share holders (₹)	92,46,87,896	65,72,93,409
Diluted Earnings Per Share (F V ₹ 10/-)	4.16	3.04

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

# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## 3.6 Taxes on Income (AS -22)

Major components of Deferred Tax Assets and Deferred Tax Liabilities as on March 31, 2013 are as under:-

(₹ in crore)

Particulars	Deferred Tax Assets/(Liabilities)	
	2012-13	2011-12
Provision for non-performing assets	10.01	4.97
Employee benefits	3.38	3.46
Others	1.06	4.27
Fixed Assets depreciation	(5.16)	(3.54)
<b>Total</b>	<b>9.29</b>	<b>9.16</b>

## 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	2012-13	2011-12
At cost at the beginning of the year	9.61	4.41
Additions during the year	22.23	5.51
Deductions during the year	0.30	0.31
Accumulated depreciation as at March 31	(5.97)	(3.14)
Closing balance as at March 31	25.57	6.47
Depreciation charge for the year	2.83	1.14

## 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 2012-13

A) Customer Complaints	2012-13	2011-12
a) No. of complaints pending at the beginning of the year	-	-
b) No. of complaints received during the year	584	19
c) No. of complaints redressed during the year	569	19
d) No. of complaints pending at the end of the year	15	-
B) Awards passed by the Banking Ombudsman	2012-13	2011-12
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



# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

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:

Particulars	2012-13	2011-12
i) CRAR (%) (Basel - I)	16.42%	22.69%
ii) CRAR - Tier I capital (%) (Basel - I)	16.13%	22.33%
iii) CRAR - Tier II capital (%) (Basel - I)	0.29%	0.36%
iv) CRAR (%) (Basel - II)	17.11%	23.20%
v) CRAR - Tier I capital (%) (Basel - II)	16.82%	22.83%
vi) CRAR - Tier II capital (%) (Basel - II)	0.29%	0.37%
vii) Amount of subordinated debt raised as Tier-II capital (₹ in crore)	-	-

## 7. Investments

### i) Movement of Investments

(₹ in crore)

Particulars	2012-13	2011-12
(1) Value of Investments		
(i) Gross Value of Investments		
(a) In India	5,571.63	2,336.12
(b) Outside India	-	-
(ii) Provisions for Depreciation (including provision for NPI)		
(a) In India	0.21	2.29
(b) Outside India	-	-
(iii) Net Value of Investments		
(a) In India	5,571.42	2,333.83
(b) Outside India	-	-
(2) Movement of provisions held towards depreciation of investments (including provision for NPIs)		
(i) Opening balance	2.29	2.59
(ii) Add: Provisions made during the year	5.50	5.24
(iii) Less: Write-off / write back of excess / provisions (including provision for NPIs) during the year	7.58	5.54
(iv) Closing balance	0.21	2.29

### 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.

# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## iii) Issuer Composition of Non-SLR investments

Issuer composition as at March 31, 2013 of non-SLR investments

(₹ in crore)

No	Particulars	Amount	Private Placement	Below Investment Grade	Unrated Securities	Unlisted Securities
1	PSU	179.47	82.60	-	-	-
2	FIs	90.37	35.00	-	-	-
3	Banks	458.94	-	-	-	-
4	Private Corporates	150.10	150.10	-	-	50.10
5	Subsidiaries/ Joint ventures	-	-	-	-	-
6	Others	1,433.06*	1,290.68	-	-	4.62
7	Provisions held towards depreciation	(0.21)	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>2,311.73*</b>	<b>1,558.38</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56.72</b>

\* included Government securities of ₹ 2.93 crore which does not qualify as SLR securities.

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

(₹ in crore)

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)	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>903.03</b>	<b>46.11</b>	<b>-</b>	<b>0.10</b>	<b>26.14</b>

## iv) Non Performing Non-SLR investment

(₹ in crore)

No	Particulars	2012-13	2011-12
1	Opening Balance	2.29	2.29
2	Additions during the year	-	-
3	Reductions during the year	2.29	-
4	Closing Balance	-	2.29
5	Total provisions held	-	2.29

# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

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

(₹ in crore)

Particulars	2012-13	2011-12
i) The notional principal of swap agreements	25.00	NIL
ii) Losses which would be incurred if counterparties failed to fulfill their obligations under the agreements	0.00	NIL
iii) Collateral required by the Bank upon entering into swaps	NIL	NIL
iv) Concentration of credit risk arising from the swaps	NIL	NIL
v) The fair value of the swap book	0.01	NIL

The nature and terms of Interest Rate Swaps (IRS) as on March 31, 2013 are set out below:

Nature	Nos.	Notional Principal (₹ crore)	Benchmark	Terms
IRS	1	25	NSE MIBOR	Rec Fixed and Pay Floating

Bank has not undertaken any Exchange Traded Interest Rate Derivatives during the year.

### Risk Exposure in Derivatives

#### Qualitative disclosures

Derivatives are financial instruments whose characteristics are derived from an underlying asset, or from interest and exchange rates or indices. The Bank is currently dealing in Interest Rate and Foreign Exchange (FX) Derivatives for balance sheet management and proprietary trading/market making. The Bank also offers derivative products to its customers for hedging their interest rate and FX risk.

These transactions expose the Bank to various risks, primarily credit, market and operational risk. The Bank has adopted the following mechanism for managing risks arising out of the derivative transactions.

#### a) The structure and organization for management of risk in derivatives trading.

The Bank has separate Treasury Front Office, Treasury Middle Office, Market Risk and Treasury Back Office functions. The derivative transactions are originated by Treasury Front Office, which ensures compliance with the trade origination requirements as per the Bank's policy and the RBI guidelines. Treasury Middle Office and Market Risk Group are responsible for identifying, measurement, monitoring, and analysis of derivative related risks. Treasury Back Office undertakes activities such as confirmations, settlements, documentation and accounting. The Treasury activities are subject to a concurrent audit.

#### b) The scope and nature of risk measurement, risk reporting and risk monitoring systems.

Derivative transactions are governed by the Bank's Derivative Policy, Commercial Credit Policy, Market Risk Policy and Client Suitability and Appropriateness Policy as well as by the extant RBI guidelines.

Various risk limits are set up taking into account market volatility, business strategy and management experience. Risk limits are in place for risk parameters viz. PV01, Value at Risk, Stop Loss, and Stress Scenario Limits. All exposures are monitored against these limits on a daily basis and breaches, if any, are reported promptly.

The Bank measures counterparty risk using current exposure method. Counterparty limits are approved as per the Bank's Credit Policies. The sanction terms may include the requirement to post upfront collateral, or post collateral should the mark to market (MTM) exceed a specified threshold; on a case to case basis. The Bank retains the right to terminate transactions as a risk mitigation measure, in case the client does not adhere to the agreed terms.

All counterparty exposures are monitored against these limits on a daily basis and breaches, if any, are reported promptly.

#### c) Policies for hedging and/ or mitigating risk and strategies and processes for monitoring the continuing effectiveness of hedges / mitigants.

# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

The Bank has a Board approved Hedge and Hedge effectiveness Policy, which govern the use of derivative for hedging purpose. However, the Bank has not entered into any hedge transaction as of March 31, 2013.

**d) Accounting policy for recording hedge and non-hedge transactions, recognition of income, premiums and discounts, valuation of outstanding contracts.**

The Bank has undertaken derivative transactions for market making and trading purposes. The Bank revalues its trading positions on a daily basis and records the same in the books of accounts. The receivable and payable on marking the contracts to market are shown under "Other Assets" and "Other Liabilities" in the balance sheet.

Derivatives other than FX forward transactions are covered under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master agreements with respective counterparties.

The Bank follows the option premium accounting framework prescribed by FEDAI circular. Premium on option transaction is recognised as income/ expense on expiry or early termination of the transaction. MTM gain/ loss, is recorded under 'Other Income'. The amounts received/paid on cancellation of option contracts are recognised as realised gains/ losses on options.

Charges receivable/payable on cancellation/ termination of foreign exchange Forward contracts and swaps are recognised as income/ expense on the date of cancellation/ termination under 'Other Income'.

## Quantitative disclosure on risk exposure in derivatives as at March 31, 2013

(₹ in crore)

Sl. No.	Particular	2012-13				2011-12			
		Currency derivatives			Interest rate derivatives	Currency derivatives			Interest rate derivatives
		Forward Contract	Currency Option	Currency Swap		Forward Contract	Currency Option	Currency Swap	
(i)	Derivatives (Notional Principal Amount)								
	a) For hedging	118.27#	NIL	NIL	NIL	6.49#	NIL	NIL	NIL
	b) For trading	3,464.82	477.26	NIL	25.00	2.54	NIL	NIL	NIL
(ii)	Marked to Market Positions [1]								
	a) Asset (+)	29.62	2.44	NIL	0.01	0.01	NIL	NIL	NIL
	b) Liability (-)	25.82	2.44	NIL	NIL	0.00	NIL	NIL	NIL
(iii)	Credit Exposure [2]	98.92	3.41	NIL	0.14	0.06	NIL	NIL	NIL
(iv)	Likely impact of one percentage change in interest rate (100*PV01)								
	a) on hedging derivatives	0.32#	NIL	NIL	NIL	0.03#	NIL	NIL	NIL
	b) on trading derivatives	0.37	NIL	NIL	0.01	0.00	NIL	NIL	NIL
(v)	Maximum and Minimum of 100*PV01 observed during the year								
	a) on hedging	Max - 0.32# Min - 0.01#	NIL	NIL	NIL	Max- 0.06# Min- 0.03#	NIL	NIL	NIL
	b) on trading	Max - 0.88 Min - 0.03	NIL	NIL	Max - 0.03 Min - 0.01	Max - 0.00 Min - 0.00	NIL	NIL	NIL

# represents funding swaps undertaken by the Bank.

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

- (1) As per recommendatory provisions of AS-31, Financial Instrument: Presentation, mark to market position is reported on gross basis.
- (2) The Bank has computed maximum and minimum of PV01 for the year based on balances at the end of every month.
- (3) Mark to Market position for interest rate derivative does not include Interest accrued on the swap.
- (4) The Notional principal of Forward Exchange Contract does not include notional for Tom and Spot Foreign Exchange Contract.
- (5) The notional principal amounts of derivatives reflect the volume of transactions outstanding at balance sheet date and do not represent the amount of risk.

## 9. Restructured / Rescheduled / Renegotiated - Investments during the year is Nil (Previous year : Nil)

## 10. Asset Quality

### i) Non – Performing Asset

Particulars	(₹ in crore)	
	2012-13	2011-12
(i) Net NPAs to Net Advances (%)	0.11%	0.20%
(ii) Provisioning Coverage Ratio (PCR) (%)	83.51%	79.90%
(iii) Movement of NPAs (Gross)		
(a) Opening balance	33.11	21.51
(b) Additions during the year	40.85	18.13
(c) Reductions during the year	48.06	6.53
(d) Closing balance	25.90	33.11
(iv) Movement of Net NPAs		
(a) Opening balance	8.39	6.89
(b) Additions during the year	35.10	6.20
(c) Reductions during the year	36.61	4.70
(d) Closing balance	6.88	8.39
(v) Movement of provisions for NPAs (excluding provisions on standard assets)		
(a) Opening balance	24.72	14.62
(b) Provisions made during the year	10.35	12.08
(c) Write-off / write back of excess provisions during the year	(16.05)	( 1.98)
(d) Closing balance	19.02	24.72

# Schedules forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

ii) **Particulars of Restructured Accounts:**

Details of loan assets subjected to restructuring during the year are given below:

**Restructured Advances as of March 31, 2013**

Type of restructuring Asset Classification Details	Under CDR				Under SME				Others				Total				
	S	SS	D	L	Total	S	SS	D	L	Total	S	SS		D	L	Total	
																	(₹ in crore)
Restructured accounts as on 1 April of the FY	-	-	-	-	-	4	-	1	-	5	1	-	-	-	-	1	6
Fresh Restructuring during the year	-	-	-	-	-	2.95	-	4.73	-	7.68	20.45	-	-	-	-	20.45	28.13
Upgradations to restructured standard during the FY *	-	-	-	-	-	-	-	1.98	-	1.98	0.41	-	-	-	-	0.41	2.39
Restructured standard advances which cease to attract higher provision at the year end and need not be shown as restructured advances at the beginning of the next FY	-	-	-	-	-	0.63	-	3.08	-	3.71	(0.47)	-	-	-	-	(0.47)	3.24
Downgradations of Restructured accounts during the FY	-	-	-	-	-	-	-	0.33	-	0.33	(0.17)	-	-	-	-	(0.17)	0.16
Write-offs of restructured accounts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Restructured accounts as on March 31 (Closing)	-	-	-	-	-	2.32	-	1.65	-	3.97	20.92	-	-	-	-	20.92	24.89
	-	-	-	-	-	-	-	1.65	-	1.65	0.58	-	-	-	-	0.58	2.23

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## Restructured Advances as of March 31, 2012

(₹ in crore)

Type of restructuring Asset Classification	Under CDR				Under SME				Others				Total			
	S	SS	D	L	Total	S	SS	D	L	Total	S	SS		D	L	Total
<b>Details</b>																
Restructured accounts as on April 1 of the FY	A	-	-	-	-	12	-	1	-	13	-	-	-	-	-	13
	B	-	-	-	-	7.28	-	4.81	-	12.09	-	-	-	-	-	12.09
	C	-	-	-	-	-	-	2.40	-	2.40	-	-	-	-	-	2.40
Fresh Restructuring during the year	A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	1
	B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.45	-	-	-	20.45	20.45
	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.41	-	-	-	0.41	0.41
Upgradations to restructured standard during the FY *	A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	B	-	-	-	-	0.66	-	0.08	-	0.74	-	-	-	-	-	0.74
	C	-	-	-	-	-	-	0.42	-	0.42	-	-	-	-	-	0.42
Restructured standard advances which cease to attract higher provision at the year end and need not be shown as restructured advances at the beginning of the next FY	A	-	-	-	-	8	-	-	-	8	-	-	-	-	-	8
	B	-	-	-	-	3.67	-	-	-	3.67	-	-	-	-	-	3.67
	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Downgradations of Restructured accounts during the FY	A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs of restructured accounts	A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Restructured accounts as on March 31 (Closing)	A	-	-	-	-	4	-	1	-	5	1	-	-	-	1	6
	B	-	-	-	-	2.95	-	4.73	-	7.68	20.45	-	-	-	20.45	28.13
	C	-	-	-	-	-	-	1.98	-	1.98	0.41	-	-	-	0.41	2.39

\* Amount in this column indicates the movement i.e. recovery / (increase) in the balance during the financial year

A- No. of borrowers, B- Amt. outstanding, C- Provision thereon

# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

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

(₹ in crore)

Particulars	2012-13	2011-12
(i) No. of accounts	1	NIL
(ii) Aggregate value (net of provisions ) of accounts sold to SC / RC	29.86	NIL
(iii) Aggregate consideration	25.00	NIL
(iv) Additional consideration realized in respect of accounts transferred inearlier years	0.00	NIL
(v) Aggregate loss over net book value	4.86	NIL

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

During the years ended March 31, 2013 and March 31, 2012, there were no non-performing financial assets that were purchased by the Bank.

During the years ended March 31, 2013 and March 31, 2012 there were no non-performing financial assets sold, excluding those sold to SC / RC.

## 11. Business Ratios

Particulars	2012-13	2011-12
(i) Interest income as % to Working funds	10.04%	9.78%
(ii) Non-Interest income as % to Working funds	1.44%	1.41%
(iii) Operating profit as % to Working funds	1.79%	2.41%
(iv) Return on Assets	1.06%	1.38%
(v) Business (Deposit + Advance) per employee (₹ in crore)*	7.39	6.07
(vi) Profit per employee (₹ in crore)	0.05	0.05

Working funds represents the average of total assets as reported in Monthly DSB Returns to RBI under Section 27 of the Banking Regulation Act, 1949.

\* excludes inter-bank deposits

## 12. Maturity Pattern

Maturity pattern of certain items of assets and liabilities is given below

(₹ in crore)

Particulars	March 31, 2013					
	Loans & Advances (INR)	Investments (INR)	Deposits (INR)	Borrowings (INR)	Foreign currency Assets	Foreign currency Liabilities
1 day	154.05	110.00	59.58	-	23.89	-
2 to 7 days	123.11	49.97	563.91	1,350.59	2.49	-
8 to 14 days	55.68	-	244.71	-	3.59	-
15 to 28 days	179.97	24.86	408.98	100.00	17.90	-
29 days to 3 months	606.83	1,145.76	2,355.54	100.00	31.33	70.85
Over 3 months to 6 months	339.94	871.32	870.50	201.50	28.83	52.02
Over 6 months to 1 year	666.31	242.14	1,639.21	300.20	19.29	-
Over 1 year to 3 years	2,066.22	724.03	2,148.52	399.97	41.07	-
Over 3 years to 5 years	1,322.44	824.76	30.39	145.26	-	-
Over 5 years	711.95	1,578.58	19.18	16.96	6.92	-
<b>Total</b>	<b>6,226.50</b>	<b>5,571.42</b>	<b>8,340.52</b>	<b>2,614.48</b>	<b>175.31</b>	<b>122.87</b>



# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

(₹ in crore)

Particulars	March 31, 2012					
	Loans & Advances (INR)	Investments (INR)	Deposits (INR)	Borrowings (INR)	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	1,321.00	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	-	-
<b>Total</b>	<b>4,118.98</b>	<b>2,333.83</b>	<b>4,739.33</b>	<b>1,185.26</b>	<b>14.79</b>	<b>13.29</b>

### 13. Lending to Sensitive Sector

#### i) Exposure to Real Estate Sector

(₹ in crore)

Particulars	2012-13	2011-12
<b>1) Direct exposure</b>		
(a) Residential Mortgages -	67.32	49.22
Out of which Individual housing loans eligible for inclusion in priority sector advances	33.76	32.99
(b) Commercial Real Estate	334.96	103.97
(c) Investments in Mortgage Backed Securities (MBS) and other securitized exposures	-	-
i. Residential Mortgages	-	-
ii. Commercial Real Estate	-	-
<b>2) Indirect Exposure</b>		
Fund based and non-fund based exposures on National Housing Bank (NHB) and Housing Finance Companies (HFCs)	165.27	100.00
<b>Total Exposure to Real Estate Sector</b>	<b>567.55</b>	<b>253.19</b>

# Schedules

 forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## ii) Exposure to Capital Market

(₹ in crore)

Particulars	2012-13	2011-12
(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;	0.10	0.14
(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	0.46	1.05
(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	39.69	35.65
(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	-	-
(v) Secured and unsecured advances to stockbrokers and guarantees issued on behalf of stockbrokers and market makers;	100.00	-
(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)	9.95	8.76
<b>Total Exposure to Capital Market</b>	<b>150.20</b>	<b>45.60</b>

## iii) Risk Category wise Country Exposure

(₹ in crore)

Risk Category	Exposure (net) as at March 31, 2013	Provision held as at March 31, 2013	Exposure (net) as at March 31, 2012	Provision held as at March 31, 2012
Insignificant	19.07	-	1.50	-
Low	-	-	-	-
Moderate	-	-	-	-
High	-	-	-	-
Very High	-	-	-	-
Restricted	-	-	-	-
Off-credit	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19.07</b>	<b>-</b>	<b>1.50</b>	<b>-</b>

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

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

During the year ended March 31, 2013 and March 31, 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

Particulars	(₹ in crore)	
	2012-13	2011-12
(i) Provision for Income tax / Wealth tax	41.21	37.62
(ii) Provision for deferred tax	0.40	(7.18)

## 16. Unsecured Advances against Intangible Collaterals

Particulars	(₹ in crore)	
	2012-13	2011-12
Total Advances against intangible securities such as charge over the rights, licenses, authority etc.	NIL	NIL
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

Particulars	(₹ in crore)	
	2012-13	2011-12
i) Fee / Remuneration from Life Insurance Business	2.17	1.74
ii) Fee / Remuneration from General Insurance Business	0.74	0.49

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

Particulars	(₹ in crore)	
	2012-13	2011-12
i) Provision made towards NPAs / Write off/ Sacrifice for Restructured Advance / Debt Relief as per RBI guidelines		
a) For Advance	12.14	10.07
b) For Investments	-	-
c) For Lease Assets	-	-
ii) Provisions towards Standard Advances	10.01	8.72
iii) Provisions towards Income tax / Wealth tax	41.21	37.62
iv) Provision towards deferred tax (net)	0.40	(7.18)
v) Provision for others	0.14	0.17
vi) Provision for depreciation on investments	0.32	(0.30)
<b>Total</b>	<b>64.22</b>	<b>49.10</b>

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## 20. Drawdown from Reserves

There has been no draw down from reserves during the year ended March 31, 2013 (for previous year ending March 31, 2012 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)

Particulars	2012-13	2011-12
Capital requirements for:		
a) Interest rate risk	203.85	57.21
b) Equity position risk	26.72	22.24
c) Foreign exchange risk	2.02	2.02

## 23. Concentration of Deposits, Advances, Exposures and NPAs

### i) Concentration of Deposits

(₹ in crore)

Particulars	2012-13	2011-12
Total Deposits of twenty largest depositors	2,967.96	1,480.93
Percentage of Deposits of twenty largest depositors to Total Deposits	35.58%	31.48%

### ii) Concentration of Advances

(₹ in crore)

Particulars	2012-13	2011-12
Total Advances to twenty largest borrowers	2,230.76	1,377.41
Percentage of Advances to twenty largest borrowers to Total Advances	26.49%	33.13%

### iii) Concentration of Exposures

(₹ in crore)

Particulars	2012-13	2011-12
Total Exposure to twenty largest borrowers / customers	2,259.59	1,570.20
Percentage of Exposure to twenty largest borrowers / customers to Total Exposure of the Bank on borrowers / customers	22.38%	27.84%

### iv) Concentration of NPA's

(₹ in crore)

Particulars	2012-13	2011-12
Total Exposure to top four NPA Accounts	16.59	20.48

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## v) Sector wise NPA

Particulars	NPA % to Total Advances to that sector	
	2012-13	2011-12
1 Agricultural & allied activities	0.21	0.34
2 Industry (Micro & Small, Medium and Large)	0.26	6.27
3 Services	0.72	2.26
4 Personal Loans	2.50	17.83

## vi) Movement of NPA

(₹ in crore)

Particulars	2012-13	2011-12
Gross NPAs as on April 1 (Opening Balance)	33.11	21.51
Additions (Fresh NPAs) during the year	41.74	18.13
<b>Sub-total (A)</b>	<b>74.85</b>	<b>39.64</b>
Less: (i) Up - gradations	0.00	0.16
(ii) Recoveries (excluding recoveries made from up-graded accounts)	30.26	6.23
(iii) Write - offs	17.80	0.14
<b>Sub-total (B)</b>	<b>48.06</b>	<b>6.53</b>
<b>Gross NPAs as on March 31 (closing balance) (A - B)</b>	<b>25.90</b>	<b>33.11</b>

## vii) Overseas Assets, NPAs and Revenue

(₹ in crore)

Particulars	2012-13	2011-12
Total Assets	NIL	NIL
Total NPAs	NIL	NIL
Total Revenue	NIL	NIL

## viii) Off- Balance Sheet SPVs sponsored

Name of the SPV sponsored		
	Domestic	Overseas
	Nil	Nil

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

## 24. Disclosure on Remuneration

### Qualitative Disclosure

A. Information relating to the composition and mandate of the Remuneration Committee.

The Bank's Human Resources and Remuneration Committee (HR&RC) comprises of the following directors:

1. Mr. P. Sudhir Rao - Chairman of Committee
2. Mr. S. G. Kutte
3. Mr. Vishwvir Ahuja
4. Mr. Vimal Bhandari
5. Mr. Jairaj Purandare

Majority of the members of the HR&RC are independent directors. Mr. P. Sudhir Rao and Mr. Vimal Bhandari are also members of the Risk Management Committee of the Board.

Following are the terms of Reference of Human Resources and Remuneration Committee:

- To assist and advise the MD & CEO in planning for senior management build-out of the Bank so as to ensure appropriate leadership is in place for the Bank's transformation strategy.
- To evaluate and approve HR policies of the Bank
- To evaluate and approve various Employee Stock Ownership Schemes that may be required from time to time to ensure that the Bank gets the right talent and is able to retain high performing employees etc.
- To award ESOPs to employees, whether in the form of joining or performance. The Committee may determine the level/grade of employees it desires to review and award.
- To oversee the framing, review and implementation of compensation policy of the Bank on behalf of the Board.
- To work in close coordination with Risk Management Committee of the Bank, in order to achieve effective alignment between remuneration and risks.
- To ensure that the cost/income ratio of the Bank supports the remuneration package consistent with maintenance of sound capital adequacy ratio.
- Any other related aspect to the above.

B. Information relating to the design and structure of remuneration processes and the key features and objectives of remuneration policy.

The remuneration is divided into following components:

### Fixed Remuneration

For employees governed by Indian Banking Association's employment and compensation rules (IBA rules), their remuneration is based on the industry-wide bi-partite wage settlement agreements signed with the employees' unions. These rules provide for basic salary, allowances and certain retirement benefits to the employees which are uniformly applicable for the employees covered under the IBA scale.

For the employees governed by the 'Cost to Company (CTC)' remuneration structure (i.e. Non-IBA scale employees), the CTC represents the total direct and fixed cost incurred by the Bank across all components of compensation including contributions paid by the Bank towards retiral benefits, and loans at concessional interest rates. It consists of Basic Salary, House Rent Allowance, Personal Allowance / Special Allowances, Medical & other Reimbursements, Leave Travel Assistance and Retiral Benefits.

### Employee Stock Options

In order to align the interest of the Bank, the senior management, its shareholders and the employees, there is an effort to create long term ownership and commitment for the senior officers of the Bank. This is also done with a view to recognize and compensate senior officers for intellectual capital, the domain expertise in terms of product and market knowledge and the business relationships that they bring along. Accordingly, the Bank has formulated Employee Stock Option Program.

Further, to reward the performance and recognise the contribution of employees, the Bank has also introduced a Performance Employee Stock Option Program.

The underlying philosophy of Employee Stock Option Plan 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 Employee Stock Options (ESOPs) 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

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

performance of the Bank during the review period. 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. From FY12, the ESOP has been broad based to include long serving employees of the Bank to make them partners in the growth of the Bank.

These stock option programmes are administered by the HR&RC.

## Annual Performance Linked Variable Compensation (APLVC)

APLVC is paid as a percentage of CTC as defined in the Compensation Policy of the Bank.

APLVC is capped at 70% of CTC for Whole-time Directors / CEO / Senior Executive Team and 40% for Risk Management & Compliance Staff. Also, the APLVC could be paid in a staggered manner based on the quantum of APLVC as a percentage of the CTC. APLVC does not include ESOPs.

- C. Description of the ways in which current and future risks are taken into account in the remuneration processes.

Key determinant of the total variable pool is the overall performance of the Bank in any given year.

Further, the following principles apply:

- a) In order for incentive-based remuneration to work, the variable part of remuneration should be truly and effectively variable and can even be reduced to zero.
- b) Methodologies for adjusting remuneration to risk and performance will be based on the general risk management and corporate governance framework adopted by the Bank.
- c) Risks taken need to be estimated (ex ante), risk outcomes observed (ex post) and both ex ante estimates and ex post outcomes would have a bearing on the payoffs.
- d) Risk adjustments would take into account the nature of the risks involved and the time horizons over which they could emerge. The impact of remuneration adjustments would be linked to actions taken by employees and / or business units, and their impact on the level of risk taken on by the Bank.

Both ESOP as well as APLVC provide long term remuneration benefits to employees. The ESOP/PESOP 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. Similarly, APLVC could be paid in a staggered manner based on the quantum of APLVC as a percentage of the CTC. Further, the ESOP/PESOP and APLVC are subject to suitable claw-back and malus clauses to protect the Bank against misconduct, sub-optimal performance or decisions or actions leading to adverse financial consequence to the Bank.

- D. Description of the ways in which the Bank seeks to link performance during a performance measurement period with levels of remuneration.

The Bank has a performance management system in place. The Performance management system has goals on four perspectives namely Financial, Customer, Process and People. Employees are appraised against the goals set at the beginning of the year. Employee performance and competence assessment are both considered for the performance rating. Performance Rating has a direct correlation with the increments and APLVC as well as PESOPs.

- E. A discussion of the Bank's policy on deferral and vesting of variable remuneration and a discussion of the Bank's policy and criteria for adjusting deferred remuneration before vesting and after vesting.

APLVC is capped at 70% of CTC for Whole-time Directors / CEO / Senior Executive Team and 40% for Risk Management & Compliance Staff. Also, the APLVC could be paid in a staggered manner based on the quantum of APLVC as a percentage of the CTC. APLVC does not include ESOPs/PESOPs.

Schedule for APLVC vesting and payout is as per pay schedule defined in the Compensation Policy of the Bank.

Deferred APLVC vests only in the year of payment. Voluntary Cessation of employment by the employee or termination with cause as defined in employment contract will result in forfeiture of the remaining APLVC. APLVC is subject to claw-back and malus clauses.

- F. Description of the different forms of variable remuneration (i.e. cash, shares, ESOPs and other forms) that the Bank utilizes and the rationale for using these different forms.

# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

Various forms of variable remuneration used by the Bank are:

APLVC: APLVC provides cash bonus in short to medium term to employees. The Bank utilizes APLVC to reward superior performance.

Employee stock option plan (ESOP): Employee stock option plan is a long term remuneration benefit. ESOP is equity settled where the employees will receive one equity share per option after vesting. The stock options granted to employees vest over a period of three years, generally, in equal proportion each year. ESOP is used to reward superior performance, aligning employee interests with the Bank, create long term ownership and commitment.

## Quantitative Disclosure

(The quantitative disclosure covers Whole Time Directors, Chief Executive Officer and Other Risk Takers)

(₹ in crore)

Sr. No.	Particulars	2012-13
1(i)	Number of meetings held by the Remuneration Committee during the financial year.	7
1(ii)	Remuneration paid to its members during the financial year	0.03
2(i)	Number of employees having received a variable remuneration award during the financial year.	21
2(ii)	Number and total amount of sign-on awards made during the financial year.	-
2(iii)	Details of guaranteed bonus, if any, paid as joining / sign on bonus	-
2(iv)	Details of severance pay, in addition to accrued benefits, if any.	-
3(i)	Total amount of outstanding deferred remuneration, split into cash, shares and share-linked instruments and other forms.	-
3(ii)	Total amount of deferred remuneration paid out in the financial year.	-
4	Breakdown of amount of remuneration awards for the financial year:	
	Fixed	14.63
	Variable	1.18
	Deferred	-
	Non-deferred	1.18
5(i)	Total amount of outstanding deferred remuneration and retained remuneration exposed to ex post explicit and / or implicit adjustments.	-
5(ii)	Total amount of reductions during the financial year due to ex- post explicit adjustments.	-
5(iii)	Total amount of reductions during the financial year due to ex- post implicit adjustments	-

## 25. 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.



# Schedules

forming part of the financial statements for the year ended March 31, 2013

iii) Liability on account of forward exchange contracts:

The Bank enters into foreign exchange contracts currency options, forward rate agreements, 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. Interest rate swaps are commitments to exchange fixed and floating interest rate cash flows. 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 for securities transactions;
- b. Amount of bills rediscounted by the Bank;
- c. Demands raised by income tax and other statutory authorities and disputed by the Bank.

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

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

For **S. R. BATLIBOI & CO. LLP**  
Chartered Accountants  
Firm's Regn. No. 301003E

per **Surekha Gracias**  
Partner  
Membership No. 105488

Place : Mumbai  
Date : June 19, 2013

## Basel II Disclosures

for the year ended March 31, 2013

### 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 it have any interest in any insurance entity.

### II. Capital Structure

As per Reserve Bank of India (RBI) capital adequacy norms, 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 & other disclosed free reserves. Tier-2 capital consists of revaluation reserves (at a discount of 55%), investment reserve, general provisions & 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, 2013, the Bank has subscribed and paid up capital of ₹ 252.92 crore comprising of fully paid up 252,924,711 shares of ₹ 10 each. During the year 2012-13, the Bank raised equity capital by around ₹ 376 crore by way of preferential as well as disposal of unsubscribed portion of previous rights issue. The Bank also allotted equity shares against vested and exercised options to employees under the Employee Stock Option Plan (ESOP).

The Bank has a strong capital base with Core (Tier 1) capital at 98.27% of total capital funds. As of March 31, 2013, there is no Innovative Perpetual Debt Instruments (IPDI), Upper Tier II bonds, Lower Tier II bonds or Subordinated debt issued and outstanding.

### Capital Funds –

Particulars	(₹ in crore)	
	2012-13	2011-12
(a) Tier I Capital:		
- Paid-up Share Capital	252.92	2,14.95
- Reserves		
- Statutory Reserve	79.65	55.65
- Capital Reserve	10.25	8.20
- Share Premium	1,138.79	788.41
- Revenue Reserve	122.66	73.63
- Balance in Profit	0.22	0.06
- Innovative instruments	-	-
- Other capital instruments	-	-
- Less		
- Intangible & Deferred Tax Assets	10.29	9.91
<b>Total Tier -I Capital</b>	<b>1,594.20</b>	<b>1,130.99</b>
(b) The total amount of Tier II capital (net of deductions from Tier II capital)	28.02	18.03
- Revaluation Reserve	0.49	0.51
- Investment Reserve	1.17	1.17
- General Provision	26.36	16.35
(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	1,622.22	1,149.02

### III. Capital Adequacy

#### Regulatory capital assessment

The Bank is subjected to Capital Adequacy guidelines stipulated by RBI. As per capital adequacy guidelines under Basel I, the Bank is required to maintain minimum Capital Adequacy Ratio (CAR) of at least 9%, half of which is required to be Tier I CAR. As per Basel II guidelines, the Bank is required to maintain minimum CAR of at least 9%, with minimum Tier I CAR of 6%. As on March 31, 2013, minimum capital for credit & 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. As on March 31, 2013, total CAR of the Bank stood at 17.11% and Tier I CAR at 16.82%, well above regulatory minimum requirement of 9%.

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

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

The Bank has a comprehensive Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) which is approved by the Board of Directors (Board). Under ICAAP, the Bank determines whether it has adequate level of capital to meet regulatory norms, current and future business needs, including stress scenarios. ICAAP evaluates and documents all risks and substantiates appropriate capital allocation for not only risks identified under Pillar 1 (i.e. Credit, Market and Operational Risk) but for the ones identified under Pillar 2 as well.

ICAAP enables the Bank to ensure the adequacy of capital to take care of the future business growth and various other risks that the Bank is exposed to, so that the minimum capital required is maintained on a continuous basis and also at the times of changing economic conditions / economic recession. The Bank takes into account both quantifiable and non-quantifiable risks while assessing capital requirements. The Bank considers the following risks as material and has considered these while assessing its capital requirements:

- Credit Risk
- Market Risk
- Operational Risk

- Interest Rate Risk in banking Book
- Liquidity Risk
- Credit Concentration Risk
- Business Risk
- Strategic Risk
- Compliance Risk
- Reputation Risk
- Technology Risk

The Bank has also implemented a Board approved Stress Testing framework. This involves the use of various techniques to assess the Bank's vulnerability to plausible but extreme stress events. The stress tests cover stresses related to Credit Risk, Market Risk, Operational Risk, Liquidity Risk as well as Interest Rate Risk in the Banking Book. Tolerance limits have also been defined for these stress tests. The stress tests are performed at periodic intervals and results are reported to the Board.

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 out with guidelines on Basel III capital regulations in May 2012 and Basel III liquidity standards (draft) in Feb 2012. The guidelines would become effective from April 1, 2013 in a phased manner and will be fully implemented by March 31, 2018. At present the Bank has no any capital instruments that are subject to deduction from capital as per Basel III framework.

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 comfortably.

**Capital requirements for various risks –**

A summary of Bank's capital requirement for credit, market and operational risk along with CAR as on March 31, 2013 is presented below:

		(₹ in crore)	
S No.	Particulars	2012-13	2011-12
(a)	Capital requirements for Credit risk:		
	- Portfolios subject to standardized approach	653.93	352.14
	- Securitization exposures	-	9.02
(b)	Capital requirements for Market risk:		
	Standardized duration approach		
	- Interest rate risk	134.92	42.11
	- Foreign exchange risk (including gold)	2.02	2.02
	- Equity risk	26.72	19.77
(c)	Capital requirements for Operational risk:		
	- Basic indicator approach	35.62	20.70
(d)	Total Capital Adequacy Ratio (%)	17.11 %	23.20%
	Tier-1 Capital Adequacy Ratio (%)	16.82 %	22.83%

**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, Investment Policy, Recovery Policy, Risk Management Policy, Policy on Transfer of Asset through Securitization & Direct Assignment of cash flows, Retail Assets Credit Policy 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) is responsible for operationalizing the credit policy and implementing credit framework.

The roles and responsibilities of the key functions involved in credit risk management are as detailed below:

- Credit Risk Department (CRD) – The CRD has an independent reporting to Chief Risk Officer (CRO) of the Bank and has credit recommendation and approval authorities at different levels. The CRD takes decisions on all applications in accordance with policies applicable to the specific proposal / product / scheme. To ensure complete independence, and to avoid any conflict of interest, the CRD is not assigned any business targets.
- Credit Administration Department (CAD) – The CAD at Corporate / Regional level acts as the third eye after business and CRD to ensure compliance with the Bank's policies and prudent lending requirements.
- Recoveries and Collections – The Recovery Department monitors NPA's and manages restructuring of advances after examining viability of the unit, follows up for recoveries very closely and provides guidance to the Relationship Manager(RM) / Branch Managers responsible for collections and actively participates in the recovery effort where warranted.

### **Credit risk measurement, mitigation, monitoring & reporting systems**

#### **Credit Origination and Appraisal System**

There are separate Credit Origination and Appraisal Processes for Wholesale and Retail segments. Within the Wholesale segment, Bank has adopted underwriting standards for different client segments that is based, inter alia, on internal risk ratings, availability of security and other risk parameters. The credit sanctions are provided by experienced credit professionals and / or credit committees with delegated approval authorities as per Bank's Board approved credit policy, basis detailed appraisal memorandum that takes into account business and financial risks of the proposal. The Retail segment, on the other hand, relies largely on standardized product programs for credit risk assessment and approvals.

#### **Credit Rating Framework**

The Bank has put in place an internal rating system for Wholesale segment. The rating system uses various models, depending upon size of company as well as specialized models for Non-Banking Finance Companies (NBFC) and Micro Finance Institutions (MFI). The internal rating system is a step towards migration to Advanced Approach for Credit Risk as per New Capital Adequacy Framework (NCAF).

The rating system is based on a two dimensional rating framework, Borrower Rating and Facility Rating. The Borrower Rating is determined first, which is based on assessment of Industry Risk, Business Risk, Management Risk and Financial Risk along with Project Risk / Conduct of Account (if applicable). This is calibrated to the Probability of Default (PD). The Facility Rating is based on Borrower Rating, and takes into account security structure, therefore is a combination of PD and LGD (Loss Given Default).

Besides, the Bank continues to endeavor to have all facilities above ₹ 5 crore to have external ratings.

#### **Credit Documentation**

The objective of credit documentation is to clearly establish the debt obligation of borrower to the Bank. In most cases, standardized set 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 any credit proposal. Most of the loan proposals require Joint Signature Approvals (JSA). This helps to avoid credit approval based on judgment of one functionary alone, ensures compliance & reduces risk from errors & prejudices. The Bank has also adopted Committee Approach for sanctioning high value credit proposals. Board Credit Committee (BCC), Management Credit Committee (MCC) approves credit proposals as per authority matrix.

#### **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 pre-defined symptoms. Such accounts are closely monitored by RM, CRD, Special Mention Assets (SMA) Group and CAD.

Out of these, accounts which exhibit high degree of stress are classified as "Watch List" accounts. Remedial action plans for these accounts are developed. Such accounts are monitored very closely by Senior Management as well as Board.

### Review / Renewal of Loans

After a credit facility is sanctioned and disbursed, follow-up and reviews are conducted at periodic intervals. All funded and non-funded facilities granted to a customer are reviewed at least once a year or at more frequent intervals, as warranted. In addition, mid-term reviews are stipulated for Watch-Listed/ provisioned accounts.

### Credit Pricing

Pricing of loans / advances / cash credit / overdraft or any other financial accommodation granted / provided / renewed or discounted usance bills is in accordance with the directives on interest rates on advances issued by RBI as well as internal policies of the Bank. The Bank has also adopted Risk Based Pricing for different categories of customers.

### Credit Portfolio Analysis

Credit portfolio analysis is carried out at periodic intervals 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.

### Loan Review Mechanism (LRM)

The Bank has implemented LRM framework in line with RBI guidelines. The primary objective of LRM includes monitoring effectiveness of loan administration, compliance with internal policies of Bank and regulatory framework, monitor portfolio quality, concentrations, post sanction follow-ups and appraising top management with information pertaining to the audit finding for further corrective actions.

### Non-performing Assets (NPA)

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

- i) A non-performing asset (NPA) is a loan or an advance where: 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 for more than 90 days; 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 / Letters of Credits devolved on the Bank which are not reimbursed by the customer within 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 undertaken in terms of RBI guidelines on securitization;
- xi) In respect of 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**

Category	(₹ in crore)	
	2012-13	2011-12
<b>Fund Based</b>	9,160.71	5,337.57
Advances	6,395.23	4,156.99
Investment in Banking book	1,759.94	1,051.29
All other Assets	1,005.54	729.29
<b>Non-Fund Based</b>	2,026.48	439.66
<b>Total</b>	<b>11,187.19</b>	<b>6,377.23</b>

\* Represents book value as on March 31.

\*\* Guarantees given on behalf of constituents, Acceptances, Endorsements & other Obligations and Liability on account of outstanding forward exchange contracts (credit equivalent amount).

**(b) Geographic distribution of exposure\*, Fund based & Non-fund\*\* based separately**

Category	(₹ in crore)					
	2012-13			2011-12		
	Domestic	Overseas	Total	Domestic	Overseas	Total
Fund Based	9,142.03	18.68	9,160.71	5,936.07	1.50	<b>5,937.57</b>
Non-Fund Based	2,026.09	0.39	2,026.48	438.66	1.20	<b>439.66</b>
<b>Total</b>	<b>11,168.12</b>	<b>19.07</b>	<b>11187.19</b>	<b>6,374.53</b>	<b>2.70</b>	<b>6,377.23</b>

\* Represents book value as on March 31;

\*\* Guarantees given on behalf of constituents, Acceptances, Endorsements & other Obligations and Liability on account of outstanding forward exchange contracts (credit equivalent amount).


**(c) Industry type distribution of exposures\* - Funded & Non-funded\*\***

(₹ in crore)

Industry Code	Industry Name	2012-13		2011-12	
		Fund Based	Non Fund Based	Fund Based	Non-Fund Based
1	A. Mining and Quarrying (A.1 + A.2)	-	-	-	-
11	A.1 Coal	-	-	-	-
12	A.2 Others	-	-	-	-
2	B. Food Processing (Sum of B.1 to B.5)	933.83	38.65	323.35	7.35
21	B.1 Sugar	200.12	1.12	150.35	1.00
22	B.2 Edible Oils and Vanaspati	197.75	34.95	101.05	0.18
23	B.3 Tea	-	-	0.05	-
24	B.4 Coffee	166.28	-	-	-
25	B.5 Others	369.68	2.58	71.90	6.17
3	C. Beverages (excluding Tea & Coffee) and Tobacco (Sum of C.1 & C.2)	-	0.05	-	-
31	C.1 Tobacco and tobacco products	-	-	-	-
32	C.2 Others	-	0.05	-	-
4	D. Textiles (Sum of D.1 to D.6)	98.34	6.23	167.09	15.76
41	D.1 Cotton	3.92	-	41.05	1.03
42	D.2 Jute	-	-	-	-
43	D.3 Handicraft/ Khadi (Non Priority)	-	-	-	-
44	D.4 Silk	-	-	-	-
45	D.5 Woolen	-	-	-	-
46	D.6 Others	94.42	6.23	126.04	14.73
47	Out of D (i.e. Total Textiles) to Spinning Mills	-	-	-	-
5	E. Leather and Leather Products	-	-	-	-
6	F. Wood and Wood products	-	-	-	-
7	G. Paper and Paper Products	145.92	5.23	60.59	-
8	H. Petroleum (non-infra), Coal Products (non-mining) and Nuclear Fuels	-	-	-	-
9	I. Chemicals and Chemical Products (Dyes, Paints etc.) Sum of I.1 to I.4)	427.01	48.27	190.48	4.62
91	I.1 Fertilizers	16.63	7.32	-	-
92	I.2 Drugs and Pharmaceuticals	259.05	23.80	130.09	4.26
93	I.3 Petro-chemicals (excluding under Infrastructure)	80.58	15.49	-	-
94	I.4 Others	70.75	1.65	60.39	0.36
10	J. Rubber, Plastic and their products	53.64	19.78	25.74	-
11	K. Glass & Glassware	-	-	-	-
12	L. Cement and Cement Products	99.01	24.02	47.56	6.76
13	M. Basic Metal and Metal Products (M.1 & M.2)	211.33	123.95	157.61	0.14
131	M.1 Iron and Steel	109.35	117.07	108.89	0.14
132	M.2 Other Metal and Metal Products	101.98	6.89	48.72	-



(₹ in crore)

Industry Code	Industry Name	2012-13		2011-12	
		Fund Based	Non Fund Based	Fund Based	Non-Fund Based
14	N. All Engineering (N.1 & N.2)	133.85	15.08	44.05	0.65
141	N.1 Electronics	-	-	1.40	-
142	N.2 Others	133.85	15.08	42.65	0.65
15	O. Vehicles, Vehicle Parts and Transport Equipments	23.15	7.72	20.83	-
16	P. Gems and Jewellery	-	36.66	17.94	26.00
17	Q. Construction	458.72	118.33	373.08	66.80
18	R. Infrastructure (Sum R.1 to R.4)	416.17	404.86	206.47	189.61
181	R.1 Transport( Sum of R.1.1 to R.1.5)	75.00	158.83	-	-
1811	R.1.1. Railways	-	-	-	-
1812	R.1.2 Roadways	75.00	99.00	-	-
1813	R.1.3 Airport	-	-	-	-
1814	R.1.4 Waterways	-	-	-	-
1815	R.1.5 Ports	-	59.83	-	-
182	R.2 Energy (Sum of R.2.1 to R.2.4)	233.36	56.20	187.89	58.40
1821	R.2.1 Electricity (generation-transportation and distribution)	233.36	56.20	163.06	58.40
18211	R.2.1.1 State Electricity Boards	-	-	-	-
18212	R.2.1.2 Others	-	-	56.19	-
18213	R.2.3 Power Generation	199.32	56.20	106.87	58.40
18214	R.2.4 Power transmission / Distribution	34.04	-	-	-
1822	R.2.2 Oil (storage and pipeline)	-	-	-	-
1823	R.2.3 Gas/LNG (Storage and pipeline)	-	-	24.83	-
1824	R.2.4 Others	-	-	-	-
183	R.3 Telecommunication	25.00	189.83	0.02	119.80
184	R.4 Others	82.81	-	18.56	11.41
1841	R.4.1 Water sanitation	-	-	-	-
1842	R.4.2 Social & Commercial Infrastructure	-	-	-	-
1843	R.4.3 Others	82.81	-	18.56	11.41
19	S. NBFC	1,645.49	-	649.00	-
20	T. Traders	555.23	179.20	282.06	67.20
21	U. Other Services	1,121.94	177.77	@	@
22	V. Other Industries	538.40	12.45	971.85	23.86
23	All Industries (Sum of A to V)	6,862.03	1,218.26	3,537.70	408.75
24	Residuary Other Category (to tally with gross)	1,305.19	808.22	1,088.10	30.91
Less	Bills Re-discounted	97.53	-	49.11	-
<b>Total</b>		<b>8,069.69</b>	<b>2,026.48</b>	<b>4,576.69</b>	<b>439.66</b>

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

Sr. No.	Industry classification	Percentage of the total exposure	
		2012-13	2011-12
1.	NBFC	16.30%	12.94%
2.	Food Processing	9.63%	6.59%
3.	Traders	7.27%	6.96%
4.	Infrastructure	8.13%	7.90%
5.	Construction	5.72%	8.77%

\* Represents book value as on March 31, gross advances and investments through credit substitutes;

\*\* Guarantees given on behalf of constituents, Acceptances, Endorsements & other Obligations and Liability on account of outstanding forward exchange contracts (credit equivalent amount).

@ Part of Other Residuary category.

(d) Residual contractual maturity breakdown of assets

As on March 31, 2013

(₹ in crore)

Maturity bucket	Cash, balances with RBI and other banks	Investments	Advances	Other assets including fixed assets
1 day	122.07	110.00	164.87	0.00
2 to 7 days	188.88	49.97	125.60	13.48
8 to 14 days	16.33	0.00	59.27	8.64
15 to 28 days	146.68	24.86	197.87	0.00
29 days to 3 months	47.80	1,145.76	638.16	16.99
3 to 6 months	25.97	871.32	368.77	11.83
6 to 12 months	57.38	242.14	685.60	32.34
1 to 3 years	73.49	724.03	2,101.68	61.13
3 to 5 years	4.85	824.76	1,322.44	13.58
Over 5 years	5.13	1,578.58	711.95	169.25
<b>Total</b>	<b>688.58</b>	<b>5,571.42</b>	<b>6,376.21</b>	<b>327.24</b>

As on March 31, 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	1,260.58	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
<b>Total</b>	<b>586.12</b>	<b>2,333.83</b>	<b>4,132.27</b>	<b>153.11</b>

## (e) Non-Performing Assets (NPA)

(₹ in crore)

Particulars	2012-13	2011-12
<b>(a) Amount of NPAs (Gross)</b>	<b>25.90</b>	<b>33.11</b>
- Substandard	4.43	16.38
- Doubtful 1	14.71	3.25
- Doubtful 2	3.78	5.00
- Doubtful 3	2.28	2.94
- Loss	0.69	5.54
<b>(b) Net NPAs</b>	<b>6.88</b>	<b>8.39</b>
<b>(c) NPA ratios</b>		
- Gross NPAs to gross advances	0.40%	0.80%
- Net NPAs to Net advances	0.11%	0.20%
<b>(d) Movement of NPAs (Gross)</b>		
- Opening balance	33.11	21.51
- Additions	40.85	18.13
- Reductions	48.06	6.53
- Closing balance	25.90	33.11
<b>(e) Movement of provisions for NPAs</b>		
- Opening balance	24.72	14.62
- Provisions made during the period	10.35	12.08
- Write-off / Write-back of excess provisions during the year	(16.05)	(1.98)
- Closing balance	19.02	24.72

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

(₹ in crore)

Particulars	2012-13	2011-12
<b>(a)</b> Amount of Non- Performing Investments	-	2.29
<b>(b)</b> Amount of provisions held for Non- Performing Investments	-	2.29
<b>(c)</b> Movement of provisions for Non - Performing & depreciation on investments		
- Opening balance	2.29	2.59
- Provisions made during the period	5.50	5.24
- Write-off	2.29	-
- Write-back of excess provisions	5.29	5.54
- Closing balance	0.21	2.29

## V. Credit Risk: Disclosures for Portfolios Subject to the Standardized Approach

### Ratings used under Standardized Approach

As stipulated by RBI, the Bank makes use of ratings assigned to domestic counterparties by following Eligible Credit Assessment Institutions (ECAI's) namely:

- CRISIL Limited;
- CARE Limited
- India Ratings & Research Private Limited (earlier known as Fitch India);
- ICRA Limited;
- Brickwork Ratings India Pvt. Ltd (Brickwork);
- SMERA.

The Bank reckons external ratings 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, as prescribed in the RBI guidelines.

Process used for application of issue ratings to 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. Where the facility provided by the Bank possesses rating assigned by approved ECAI, the risk weight of the claim is based on this rating;
3. 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 standardized approach, amount of a Bank's exposure (rated and unrated) in the following three major risk buckets as well as those that are deducted:

Particulars	₹ in crore)	
	2012-13	2011-12
- Below 100% risk weight	4,054.16	3,330.31
- 100% risk weight	6,914.29	2,994.44
- More than 100% risk weight	369.54	187.75
- Credit Risk Mitigants (CRM) Deducted	652.98	280.72

## VI. Credit Risk Mitigation: Disclosures for Standardized Approaches

### Policies and processes

The Bank has in place Commercial Credit Policy, Retail Assets 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, National Saving Certificate (NSC) / Kisan Vikas Patra (KVP) / Life Insurance Policies, plant and machinery, Book debts, residential and commercial mortgages, vehicles and other movable properties. All collaterals are not recognized as credit risk mitigants under the standardized approach. The following are the eligible financial collaterals which are considered under standardized approach.

- Fixed Deposit receipts issued by the Bank;
- Securities issued by Central and State Governments;
- KVP and NSC provided no lock-in period is operational and that can be encashed within the holding period;

- Life Insurance Policies with declared surrender value, issued by an insurance company regulated by the 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 credit risk mitigation taken is largely in the form of cash deposit with the Bank and thus the concentration risk (credit and market) of the mitigants is low.

#### Quantitative Disclosures

		(₹ in crore)	
S. No.	Particulars	2012-13	2011-12
1.	Total Exposure (on and off balance sheet) covered by eligible financial collateral after application of haircuts	652.98	280.72
2.	Total Exposure (on and off balance sheet) covered by guarantees / credit derivatives	93.44	24.50

### VII. Securitisation Exposures: Disclosure For Standardized 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, 2013 was ₹ 406.84 crore.

#### Quantitative Disclosures

##### Banking Book

S. No.	Particulars	2012-13	2011-12												
1.	Total amount of exposures securitized by the Bank	NIL	NIL												
2.	For exposures securitized, losses recognized by the Bank during the current period	NIL	NIL												
3.	Amount of assets intended to be securitized within a year	NIL	NIL												
4.	Of (3), amount of assets originated within a year before securitization	NIL	NIL												
5.	Total amount of exposures securitized and unrecognized gain or losses on sale by exposure type	NIL	NIL												
6.	Aggregate amount of:														
	- On balance sheet securitization exposures retained or purchased broken down by exposure type	NIL	Securities (PTC) purchased with book value ₹ 132.01 crore backed by pool of micro-finance loans.												
	- Off balance sheet securitization exposures	NIL	NIL												
7.	Aggregate amount of:		(₹ in crore)												
	- Securitization exposures retained or purchased and the associated capital charges, broken down between exposures & different risk weight bands.	NIL	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>Risk Weight</th> <th>Exposure</th> <th>Capital Charge</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Below 100%</td> <td style="text-align: right;">63.70</td> <td style="text-align: right;">2.87</td> </tr> <tr> <td>100%</td> <td style="text-align: right;">68.31</td> <td style="text-align: right;">6.15</td> </tr> <tr> <td>More than 100%</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> </tbody> </table>	Risk Weight	Exposure	Capital Charge	Below 100%	63.70	2.87	100%	68.31	6.15	More than 100%	-	-
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)

S. No.	Particulars	2012-13		2011-12	
1.	Aggregate amount of exposures securitized 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 securitization exposures retained or purchased broken down by exposure type	Securities (PTC) purchased with market value ₹ 406.63 crore backed by pool of micro-finance loans.		Securities (PTC) purchased with market value ₹ 19.20 crore backed by pool of micro-finance loans.	
	- Off balance sheet securitization exposures	NIL		NIL	
3.	Aggregate amount of securitization exposures retained or purchased separately for:	₹ 406.84 crore		₹ 19.20 crore	
	- Securitization exposures retained or purchased subject to Comprehensive Risk Measure for Specific Risk				
	- Securitization exposures subject to the securitization framework for specific risk broken down into different risk weight bands	(₹ in crore)		(₹ in crore)	
		Risk Weight	Exposure	Risk Weight	Exposure
		Below 100%	124.53	Below 100%	19.20
		100%	282.31	100%	-
		More than 100%	-	More than 100%	-
4.	Aggregate amount of:				
	- Capital requirements for securitization exposures, subject to the securitization framework broken down into different risk weight bands	(₹ in crore)		(₹ in crore)	
		Risk Weight	Capital Required	Risk Weight	Capital Required
		Below 100%	5.90	Below 100%	0.86
		100%	26.87	100%	-
		More than 100%	-	More than 100%	-
	- Securitization 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 losses in trading book due to movements in market variables such as interest rates, credit spreads, foreign exchange rates, commodity prices, equity prices etc. Bank's exposure to market risk arises from investment in trading book (AFS & HFT category), the foreign exchange positions, and other derivative positions. Under market risk management, liquidity risk, interest rate risk, equity price risk and foreign exchange risk are monitored and managed.

Market Risk is managed in accordance to the Board approved Investment Policy, Market Risk Management Policy, Asset Liability Management (ALM) Policy, Foreign Exchange Policy, Derivatives Policy. The policies lay down well-defined organization structure for

market risk management functions and processes whereby the market risks carried by the Bank are identified, measured, monitored and controlled within the stipulated risk appetite of the Bank.

#### **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 also include balance sheet planning from a risk return perspective including the strategic management of interest rate risk and liquidity risk.

The Market Risk Management process includes the following key participants:

- The Market Risk Management Group, which is an independent function, reports to Chief Risk Officer (CRO). This group is responsible for developing the policy framework for Market Risk management and day to day oversight over the Market Risk exposures of the Bank.
- The Treasury Mid Office is responsible for monitoring all Market Risk exposures in line with the policies of the Bank and escalating excesses/ violations etc. in a timely manner so that corrective action can be initiated.
- Treasury Investment Committee oversees and reviews investments in Government Securities, bonds and debentures, equity investments, and investments in other approved securities and instruments.

#### **Risk Reporting, Measurement, Mitigation and Monitoring Systems**

The Market Risk Management framework ensures that there are sufficient processes and controls in place to ensure all market risk exposures are monitored and are within the risk appetite set by the Bank's Board.

Reporting and measurement systems –

The Bank has defined various risk metrics for different products and investments. Risk limits are control measures which seek to limit risk within or across the desks. The objective of a limit is to ensure that the negative earnings

impact of price risks are within the risk taking appetite of the Bank. The nature of limits includes position limits, gap limits, tenor & duration limits, stop-loss trigger level, Value at Risk (VaR) limits. These limits are appropriately selected for the relevant portfolios. The risk limits are monitored across different levels of the Bank on an ongoing basis.

#### **Liquidity Risk Management**

Liquidity Risk is managed in the following manner:

- Asset Liability Management (ALM) Policy of the Bank specifically deals with liquidity and interest rate risk management.
- As envisaged in the ALM policy, liquidity risk is managed through Traditional Gap Analysis based on the residual maturity / behavioral pattern of assets and liabilities as prescribed by RBI.
- Monitoring of prudential (tolerance) limits set for different residual maturity time buckets, large deposits, loans, various liquidity ratios for efficient asset liability management;
- The Bank has also put in place mechanism of short term dynamic liquidity and contingency plan for liquidity risk management;
- Contingency Funding Plan (CFP), approved by the Board sets process to take care of crisis situation in the event of liquidity crunch or a run on the Bank. A comprehensive set of Early Warning Indicators has been designed to forewarn of impending liquidity stress. Crisis Management Team (CMT) provides direction of follow up action for handling the crisis situation.

#### **Portfolios covered by Standardized Approach**

The Bank has adopted Standardized Duration Approach (SDA) as prescribed by RBI for computation of capital charge for market risk for:

- Securities included under the Held for Trading (HFT) category,
- Securities included under the Available for Sale (AFS) category,
- Open foreign exchange position limits, and
- Trading positions in derivatives.

**Capital requirement for:**

Particulars	(₹ in crore)	
	2012-13	2011-12
Interest Rate Risk	134.92	42.11
Equity Position Risk	26.72	19.77
Foreign Exchange Risk	2.02	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.

The Operational Risk Management process of the Bank is driven by a strong organizational culture and sound operating procedures, involving corporate values, attitudes, competencies, internal control culture, effective internal reporting and contingency planning. Policies are put in place for effective management of operational risk in the Bank. These include Information Security Policy, Policy on Know Your Customer and Anti Money Laundering Measures, Outsourcing Policy, Vigilance Policy, Frauds Management Policy.

**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**

The Bank has adopted best practices in mitigating operational risk in transaction processing, adherence to defined policies & laws, customer documentation and business continuity through:

- Well defined, documented and updated process manuals and policies,
- Centralized processing at National Operating Center (NOC),
- Segregation of duties, maker checker concept, automated processes,
- Transaction monitoring and analysis,
- Additional checks for high value transactions, control MIS for various limits, periodic training, standardized documentation, authorization matrix and Business Continuity / Disaster Recovery testing,
- Insurance – The Bank covers risk on account of natural disasters, fidelity through appropriate insurance.

**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, Investment Policy. The policies lay down well-defined organization 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 & Monitoring systems**

- Interest rate risk is managed using Gap Analysis of Rate Sensitive Assets (RSA) and Rate Sensitive Liabilities (RSL) and monitoring of prudential (tolerance) limits prescribed.
- 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 on Market Value of Equity (MVE).
- Monitoring - The Bank employs EaR and MVE measures to assess the sensitivity to interest rate movements on entire balance sheet. EaR and MVE thresholds have been prescribed and the results are monitored on an ongoing basis.

The findings of the risk measures for IRRBB are reviewed by Board at quarterly intervals.

#### **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 behavioral 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	2012-13	2011-12
1% change in interest rate for 1 year	19.13	3.53

Economic Value Perspective -

	(₹ in crore)	
Interest rate shock	2012-13	2011-12
200 basis point shock	112.31	76.52

# The Ratnakar Bank Limited

Registered Office: 1st Lane, Shahupuri, Kolhapur – 416 001

Mumbai Controlling Office: One Indiabulls Centre, Tower 2B, 6th Floor, 841, Senapati Bapat Marg, Lower Parel (West), Mumbai 400 013

## Notice

Notice is hereby given that the Seventieth Annual General Meeting of members of The Ratnakar Bank Limited (the Bank) will be held on Friday, August 30, 2013 at 12 noon at Residency Club, C.T.S. No. E 2124, E Ward, Near Bawda Post Office, Opp. PWD Office, New Palace, 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, 2013 and the Balance Sheet as at that date together with the Reports of the Directors' and Auditors thereon.
2. To declare dividend.
3. To appoint a director in place of Mr. Narayan Ramachandran, who retires by rotation and being eligible, offers himself for reappointment.
4. To appoint a director in place of Mr. Kiran Patil, 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** pursuant to the provisions of Section 224 and other applicable provisions, if any, of the Companies Act, 1956, the Banking Regulation Act, 1949 and subject to the approval of Reserve Bank of India, S. R. Batliboi & Co. Limited Liability Partnership, Chartered Accountants (registration no. 301003E) or such other Auditors as may be approved by Reserve Bank of India, be appointed as Statutory Auditors of the Bank, 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, 2014."

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 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, 2014."

### 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. D. Sivanandhan 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 **Special Resolution:**

**"RESOLVED THAT** pursuant to Section 314 of the Companies Act, 1956, Section 35B of the Banking Regulation Act, 1949, the Articles of Association of the Bank and subject to the approval of Reserve Bank of India consent of members of the Bank be and is hereby accorded to Mr. S. G. Kutte, Director of the Bank, holding and continuing to hold an office as a Part-time Chairman for a period of one year with effect from June 30, 2013 on monthly remuneration of ₹ 126,500 or as may be approved by Reserve Bank of India."

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

**"RESOLVED THAT** pursuant to applicable provisions of the Companies Act, 1956, Section 35B of the Banking Regulation Act, 1949, the Articles of Association of the Bank and subject to the approval of Reserve Bank of India, consent of the members be and is hereby accorded for the reappointment of Mr. Vishwavir Ahuja as Managing Director & CEO of the Bank for a period of three years, effective June 30, 2013, with revision in his remuneration to ₹ 68 lakhs p.a. (earlier ₹ 59.4 lakhs p.a.) and such other terms and conditions as detailed in the explanatory statement of the notice, subject to such modification as may be approved by Reserve Bank of India and agreed to by the Board of Directors and Mr. Vishwavir Ahuja."

**RESOLVED FURTHER THAT** the reappointment of Mr. Vishwavir Ahuja shall not be treated as break in the office of Managing Director & CEO.

**RESOLVED FURTHER THAT** Mr. Vishwavir Ahuja shall not be subject to retirement by rotation during his tenure as Managing Director & CEO.

**RESOLVED FURTHER THAT** the Board be and is hereby authorised to do all such acts, deeds and things including to execute any agreement/document as may be required to give effect to this Resolution.

10. 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, the 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 following new Article be inserted after Article 122, as Article 122A:

"In addition to the Chairman and/or Managing Director & CEO, the Bank may also appoint one or more Wholetime directors by whatever designation/name it may think fit. The management of whole of the affairs of the Bank shall be entrusted to the Chairman and/ or Managing Director & CEO as the case may be; and the Wholetime director(s) so appointed shall function under the supervision and control of the Managing Director & CEO."

#### By order of the Board of Directors

**Virta Jain**

Company Secretary

Place : Mumbai

Date : July 26, 2013

#### 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 Saturday, August 24, 2013 to Friday, August 30, 2013 (both days inclusive). Dividend for the year ended March 31, 2013, at the rate of ₹ 0.60 per fully paid-up equity share, if declared at the Meeting, will be paid on and from Monday, September 2, 2013:
  - (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 Saturday, August 24, 2013 after giving effect to all valid transfers in physical form lodged on or before Friday, August 23, 2013 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 Friday, August 23, 2013.

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 dematerialised 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

Place : Mumbai

Date : July 26, 2013

### EXPLANATORY STATEMENT

#### pursuant to Section 173 of the Companies Act, 1956

#### Item No. 7

Mr. D. Sivanandhan is a post graduate in Economics from Madras University and was an Asst. Prof. of Economics for three years at Coimbatore before joining Indian Police Service in 1976 and has had a distinguished career in the field. He has been decorated with the prestigious President's distinguished services medal and the meritorious services medal and various other coveted medals and recognition. After retiring as Director General of Police (DGP) of the Maharashtra State on February 28, 2011, Mr. D. Sivanandhan has been nominated on the PMO's Special Task Force for completely revamping the internal security scenario of the country. Mr. D. Sivanandhan is associated as Chairman of Securus First India Pvt. Ltd. Mr. D. Sivanandhan is also part-time Security Advisor to Reserve Bank of India and also advising on security matters to The Royal Bank of Scotland.

Mr. D. Sivanandhan was appointed as Additional Director on the Board of the Bank with effect from December 18, 2012.

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

No Director is in any way concerned or interested in the Resolution except Mr. D. Sivanandhan.

#### Item No. 8

Mr. S. G. Kutte (Mr. Kutte) was appointed as Part-time Chairman in accordance with approval of RBI for a period of three years with effect from June 30, 2010 on a remuneration of ₹ 12 lakh p.a., subsequently his remuneration was revised last year to ₹ 13.8 lakhs p.a. with effect from July 1, 2012 for the remainder of the tenure of his office which was approved by members at its meeting held on August 29, 2012.

Mr. Kutte has completed his term as Chairman on June 29, 2013. It is observed that the good office of Mr. Kutte was of great use to the Bank 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 the Managing Director & CEO to take effective charge of his 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 or even in the broader serving area of the Bank.

In view of above, the Board was desirous of renewal of term as Part-time Chairman of Mr. Kutte for a period of one year with revised remuneration of ₹ 15.18 lakhs p.a. from the Bank (earlier ₹ 13.8 lakh p.a.). Nomination Committee of Board and Human Resource and Remuneration Committee of the Board has also approved for the aforesaid renewal of term of Mr. Kutte with revised remuneration.

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. 9

Mr. Vishwvir Ahuja (Mr. Ahuja) was appointed as Managing Director & CEO for a period of three years with effect from June 30, 2010 on terms & conditions as set out in the approval letter received from Reserve Bank of India (RBI), with modest revision in remuneration as proposed by the Board during 2011-12 and 2012-13, also approved by RBI and by the members at their meetings held on August 30, 2011 and August 29, 2012 respectively. The term of Mr. Ahuja as the Managing Director & CEO ended on June 29, 2013, and the Board of Directors has, at its meeting held on April 30, 2013, unanimously approved the reappointment of Mr. Ahuja, as the Managing Director & CEO for a further period of 3 years with effect from June 30, 2013, subject to the approvals of RBI and the members of the Bank.

Significant progress has been made by the Bank under the stewardship of Mr. Ahuja. Below are the few highlights of the same practically on all facets of the functioning of the Bank during the period 2010-13, under the leadership of Mr. Ahuja:

- (i) Attracting talent having expertise in various facets of banking operations.
- (ii) Putting in place an organizational structure that would be capable of handling the projected business growth.
- (iii) 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.

- (iv) Business growth & profitability which grew significantly during this period even as quality of the portfolio was further enhanced.

More specifically, during the Financial Year ended on March 31, 2013.

1. Advances increased by 54.30% to reach ₹ 6,376.21 crore & deposits increased by 75.99% to close at ₹ 8,340.52 crore.
2. Balance sheet has grown from ₹ 7,205 crore as on March 31, 2012 to ₹ 12,963 crore as on March 31, 2013.
3. Profit after tax (PAT) increased from ₹ 65.73 crore in FY12 to ₹ 92.47 crore in FY13.
4. Gross NPA declined from 0.80% to 0.40% as of March 31, 2013 and Net NPA was 0.11%.
5. There was corresponding improvement in all operating ratios & parameters.
6. Highest Credit rating (A1+) from ICRA limited for CD programme of the Bank. The Bank has more than ₹ 3,000 crore of credit lines from various banks and financial institution, diversified base of Corporate and Institutional deposits.
7. FX & Trade Finance business continue to show good growth. Outstanding LC/BGs have grown from ₹ 440 crore to ₹ 1,920 crore.

The Board observed that the consistent qualitative and quantitative business growth of the Bank under stewardship of Mr. Ahuja and the immense efforts put in by him to reinvent the Bank making it capable in all aspects for a strong future is required to be acknowledged.

In view of aforesaid, reappointment of Mr. Ahuja for a further period of three years with effect from June 30, 2013 with a modest revision is proposed.

The conditions relating to reappointment (including proposed remuneration vis-à-vis existing remuneration) of Mr. Ahuja as the Managing Director & CEO of the Bank is set out below:

Particulars :

1. **Basic Salary:** ₹ 68.3 Lac per annum (Existing- ₹ 59.4 lakh p.a.)
2. Free furnished accommodation in South mid-town Mumbai
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 the Bank's car with driver for official purpose and private use. Car should not be 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:
  - i. **Traveling & Halting Allowances:** As per Bank's Policy;
  - ii. **Provident Fund / Gratuity / Pension:** As per Bank's Policy;
  - iii. **Sitting Fees:** Not eligible;
  - iv. **Bonus:** Performance related as approved by the Board and after obtaining specific approval of RBI;
  - v. **Insurance cover:** For journey by road, rail or air for official purpose;
  - vi. **Leave fare concession:** As per eligibility of other officers of the Bank. The facility of encashment of privilege leave (If allowed under the Bank's rule) can be availed of by the Managing Director & CEO on his demitting office;
  - vii. **Employees stock Option:** As approved by the Board after which specific approval of RBI be sought.

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. Ahuja.

#### Item No. 10

As part of the transformation journey over the past three years, the Bank has achieved significant growth in size and scale across all parameters. This has also brought the added dimension of complexity, greater competitive & regulatory challenges and the need for future planning to take the organisation to the next level. To meet the new challenges and to sustain the growth momentum of the Bank, appointment of Wholetime directors is considered necessary. This would enhance the available management in efficiently running the Bank's operations. Hence the powers to appoint Wholetime Director is sought, as required under the provisions of Section 31 and other applicable provision of the Act, for amendment in Articles of Association of the Bank as per the Special Resolution given in the Notice of AGM. The existing Articles of Association empowers such appointment. However, for the purpose of clarity it is proposed to make this amendment.

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. 10 will be available for inspection at the Registered / Administrative / Controlling Office of the Bank on all working days till the date of the 70th Annual General Meeting of the Bank to be held on August 30, 2013 between 11.00 a.m to 1.00 p.m

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.

#### By order of the Board of Directors

**Virta Jain**

Company Secretary

Place : Mumbai

Date : July 26, 2013

# List of Branch Offices

State	Branch Name	City	Branch Address
Andhra Pradesh	Hyderabad	Hyderabad	D No. 6-3-865, Ground Floor, My Home Jupally, Opp Green Park, Green Lands, Ameerpet Road, Hyderabad-500 016.
Andhra Pradesh	Tirupati	Tirupati	Plot No. 87, Motor Workers Colony, Padmathipuram, Tirupati-Tiruchanur Road, Tirupati - 517 502.
Delhi	Barakhamba	Delhi	Ground Floor, Dr. Gopal Das Bhawan, 28, Barakhamba Road, New Delhi - 110 001.
Delhi	Karol Bagh	Delhi	17 A/53, Ground Floor, W.E.A. Karol Bagh, Opp. Jessaram Hospital, Guradwar Road, New Delhi - 110 005.
Goa	Mapusa	Mapusa	Shop No.51, Mapusa Trade Centre, Maroda, Mapusa, Goa - 403 507.
Goa	Margoa	Margoa	Vasant Arcade, Behind Police Station, Comba, Margoa - 403 601.
Goa	Panjim	Panjim	Shop No.G-10 & 11, Nizamar Centre, Ground Floor, Dr. Atmaram Road, Panaji, Goa - 403 001.
Goa	Ponda	Ponda	Dr. Dada Vaidya Chowk, Main Road, Ponda, Goa - 403 401.
Gujarat	Ahmedabad	Ahmedabad	Shop no. 8,9,10,13 & 14, Mallinath Complex, Opp. Sujata Flats, Shahibaug, Ahmedabad - 380 004.
Gujarat	Bardoli	Bardoli	U01 & U02 Empire Plaza, Opp. Vamdoor Petrol Pump, Station Road, Bardoli, District Surat, Gujarat - 394 601.
Gujarat	Deesa	Deesa	Shop No. 9-10, Kiran Complex, Near Gayatri Temple, Hihway Road, Deesa, Gujarat-385 535.
Gujarat	Kadi	Kadi	Shop Nos. 9A,9B,10,10A & 10B, Diamond Plaza, Thol Road, Opp. Arts & Commercial College, Near Ankur Society, Kadi, Gujarat-382 715.
Gujarat	Silvassa(U.t.)	Silvassa (U.t.)	Unit No.1,2 & 7, Roshan Avenue, Silvassa-Vapi Road, Silvassa - 396 230.
Gujarat	Surat	Surat	Showroom No 4, Ground Floor, Twin Tower A, Sahara Darwaja, Ring Road, Surat - 395 002.
Gujarat	Vapi	Vapi	9/10/11 Sahara Market, Ground Floor, Vapi-Silvassa Road, Vapi, Gujarat - 396 191.
Haryana	Gurgaon	Gurgaon	ABW Tower, At IFFCO Chowk, Village Sukhrauli, NH-8, ABW Tower, Gurgaon, Haryana-122 002.
Haryana	Sohna	Sohna	Ground Floor, Aditya Building, Killa No.230-8/2/1, Rakba 2, Ward No.5, Near Bikaner Sweet, Sohna, Haryana-122 103.
Karnataka	Ankali Shitol(Belgaum)	Ankali Shitol	A/P Ankali, Taluka: Chikodi, Dist. Belgaum-591 213.
Karnataka	Bagalkot	Bagalkot	T.P. No. 163A/2B, Near Lions School, Bagalkot, Karnataka-587 101.
Karnataka	Belgaum	Belgaum	Ground & Second Floor, CTS No. 3939/1A, Club Road, Belgaum, Karnataka - 590 001.
Karnataka	Bellad-Bagewadi	Bellad-Bagewadi	395, A/P : Bellad Bagewadi, Taluka. : Hukeri, Dist. : Belgaum- 591 305.
Karnataka	Bengaluru	Bengaluru	197, 6Th Cross, Gandhinagar, Bengaluru - 560 009.
Karnataka	Dod Ballarpur	Bengaluru	6th Cross Sahajananda Nagar, D' Cross, (Near LIC office) Doddaballapur -561 203.
Karnataka	Kormangala, Bengaluru	Bengaluru	Ground Floor, 631 3rd Block 3rd Cross, 100 feet road, Nr. BDA complex, Koramangala, Bengaluru - 560 034.
Karnataka	Ramnagara	Bengaluru	Khata No.169/1789/1736, Ground Floor, GNR Complex, I stage, B M Road, Ramanagara-571 511.
Karnataka	Davangere	Davangere	718/1, Subhash Road, Mandi Peth, Davangere - 577 001.
Karnataka	Dharwad	Dharwad	Kabadi Mansion, Kosmos Club Road, Behind Court, Dharwad-580 001.
Karnataka	Gokak	Gokak	C.S.T. No.332A and 3325, Khoja's Hotel, Anmol Plaza Building, Hospet Galli, Raviwar Peth, Gokak- 591 307.
Karnataka	Harugeri	Harugeri	VPC No.3096, Ground Floor, Sadalagi Building, Athani Road, Harugeri, Taluka Raibagh, District Belgaum-591 220.
Karnataka	Hubli	Hubli	C.T.S. No.56/57, Ward No.2, Samarth Centre, New Mydar Oni, Hubli - 580 028.
Karnataka	Manoli	Manoli	No. 2577/2512/1B, N C Yaligar Building, Panchaligershwar Temple Road, Manoli, Taluka: Saudatti, Dist. Belgaum-597 117.
Karnataka	Nipani	Nipani	228, Padmaraj Building, Sakharwadi, Pune-Bengaluru Road, Nipani, Dist. - Belgaum -591 237.
Karnataka	Shamnewadi	Shamnewadi	Gramseva Sahakari Sangh Building, Shamnewadi, Taluka. Chikodi, Dist.: Belgaum-591 505.
Karnataka	Shedbal	Shedbal	Bazar Peth, Shedbal, Taluka : Athani, Dist. Belgaum - 591 315.
Karnataka	Shirguppi	Shirguppi	379, A/P : Shirguppi, Taluka : Athani, Dist. : Belgaum - 591 242.
Madhya Pradesh	Khurai	Khurai	Sai Centre Point, Nehru Ward, Station Road, Khurai, Mahya Pradesh - 470 117.
Madhya Pradesh	Mandideep	Mandideep	Plot No. 1, Ward No. 12, Sector-A, Indiranagar, Tehsil Goharganj, Dist. Raisen, Mandideep, Madhya Pradesh-462 046.
Madhya Pradesh	Pipariya	Pipariya	Ground Floor, Murli Tower, Cement Road, Pipariya, Madhya Pradesh - 461 775.
Maharashtra	Ahmednagar	Ahmednagar	Sai Icon, Opp Mauli Sankul, Savedi Road, Ahmednagar - 414 003.
Maharashtra	Aitawade Budruk	Aitawade Budruk	529, Society Bldg. No.2,A/P - Aitawade Budruk. Taluka. - Walwa, Dist. : Sangli-415 401.
Maharashtra	Akkiwat	Akkiwat	A/P - Akkiwat, Taluka: Shirol, Dist.: Kolhapur- 416 108.
Maharashtra	Akluj	Akluj	R.S. No.2258/4A, Mahaveer Path, Akluj, Taluka: Malshiras, Dist. Solapur- 413 101.
Maharashtra	Ankali (Sangli)	Ankali	178, A/P : Ankali, Taluka : Miraj, Dist. : Sangli-416 416.
Maharashtra	Arjunwad	Arjunwad	A/P : Arjunwad, Taluka : Shirol, Dist. : Kolhapur- 416 120.
Maharashtra	Aurangabad	Aurangabad	Ground Floor N-3, Plot no 303, Cidco Jalna Road, Aurangabad - 431 001.
Maharashtra	Baramati	Baramati	Shantilal Shaha (Pandarkar) Building, Mahavir Path, Baramati. Dist:Pune -413 102.
Maharashtra	Bhadvan	Bhadvan	A/P : Bhadvan, Taluka : Ajara, Dist. : Kolhapur - 416 505.
Maharashtra	Bhilwadi	Bhilwadi	Dakshin Bhag Bhilwadi Vikas Society Building, Bhilwadi. Taluka: Palus, Dist. : Sangli-416 303.
Maharashtra	Bhose	Bhose	A/P : Bhose, Taluka : Miraj, Dist. : Sangli - 416 422.
Maharashtra	Boisar	Boisar	Ameya Park Near Hotel, Boisar Navapur Road, Boisar. Thane- 401 501.
Maharashtra	Borpadale	Borpadale	A/P: Borpadale, Taluka : Panhala, Dist. : Kolhapur-416 213.
Maharashtra	Burli	Burli	A/P : Burli. Taluka : Palus, Dist. Sangli- 416 318.
Maharashtra	Dudhagaon	Dudhagaon	395/2, A/P : Dudhagaon, Taluka : Miraj, Dist. : Sangli- 416 315.
Maharashtra	Ghotawade	Ghotawade	Bapu Dongale Building, Main Road, GHOTAWADE, Taluka : Radhanagari, Dist. : Kolhapur- 416 230.
Maharashtra	Haladi	Haladi	Sarpanch Grampanchayat Premises, A/P Haladi, Taluka Karv eer, Dist. Kolhapur -416 221.
Maharashtra	Hingangaon	Hingangaon	53, Grampanchayat Building, A/P : Hingangaon, Taluka : Kavathe-Mahankal, Dist. : Sangli - 416 405.
Maharashtra	Hupari	Hupari	923/4, Shelar Building, A/P Hupari, Taluka : Hatkanangale, Dist. : Kolhapur- 416203.
Maharashtra	Ichalkaranji	Ichalkaranji	7356, Main Road, Ichalkaranji. Taluka: Hatkanangale, Dist : Kolhapur - 416 115.
Maharashtra	Inam Dhamani	Inam Dhamani	A/P : Inam Dhamani , Taluka : Miraj, Dist : Sangli- 416 416.
Maharashtra	Ingali	Ingali	446, A/P : Ingali. Taluka : Hatkanangale, Dist. : Kolhapur- 416 202.
Maharashtra	Islampur	Islampur	H. No.2127/28, Dr.Pardeshi Building. Islampur .Taluka : Walva, Dist. : Sangli- 415 409.
Maharashtra	Jaysingpur	Jaysingpur	A.B.Patil Complex, Subhash Road, Jaysingpur-416 101
Maharashtra	Kabnur	Kabnur	Grampanchayat Building, Kabnur, Taluka : Hatkanangale, Dist. : Kolhapur - 416 129.
Maharashtra	Kagal	Kagal	Ameya Complex, C S No.3611, 3612, 3613, Brahmapur, Kagal. Dist : Kolhapur - 416 126.

State	Branch Name	City	Branch Address
Maharashtra	Karad	Karad	Shop No. 1,2&3, Janaki Palza, Near Kolhapur Naka, Behind Mahatma Gandhi Statue, Karad - 415 110.
Maharashtra	Khupire	Khupire	C/o Shri Balbhim VKS Vikas Seva Sanstha, Khupire, Taluka Karveer, Kolhapur-416 205.
Maharashtra	Gandhinagar	Kolhapur	Main Road, Gandhinagar.Taluka: Karveer.Dist.: Kolhapur - 416 119.
Maharashtra	Laxmipuri	Kolhapur	CTS No. 1414, Shop No. 1 to 5 Om Estate, C Ward, Laxmipuri Kolhapur - 416 002.
Maharashtra	Market Yard(Tarabai Park)	Kolhapur	Shop No.6,7&8 Siddvinayak Apartment, CTS No 233,Plot No.12/13,Tarabai Park Kolhapur-416 003.
Maharashtra	Rajarampuri	Kolhapur	Vitthal Complex, 9th Lane, Rajarampuri, Kolhapur - 416 008.
Maharashtra	Sane Guruji Vasahat Kolhapur	Kolhapur	Plot No 9, RS No 1012, A Ward, Sadashiv Jadhav Housing Society, Radhanagari Road, Kolhapur - 416 012.
Maharashtra	Shahupuri	Kolhapur	1st Lane, Shahupuri, Kolhapur - 416 001.
Maharashtra	Kurundwad	Kurundwad	123, B, Bhau Smruti, Near Play Groud,Kurundwad ,Taluka: Shirol, Dist Kolhapur- 416 106.
Maharashtra	Madilage	Madilge	A/P : Madilage.Taluka : Ajara, Dist. : Kolhapur-416 505.
Maharashtra	Malkapur	Malkapur	More Building, CTS No.215,B ward, Malkapur, Taluka : Shahuwadi,Dist : Kolhapur-415 101.
Maharashtra	Mhaishal	Mhaishal	Ground Floor, C S No. 386, Parampujya Shati Sagar Muni Road, Near Vijapur-Miraj Highway, Mhaishal-416 409.
Maharashtra	Miraj	Miraj	High School Road,Jawahar Chowk, Shivraj Complex,Miraj - 416 410.
Maharashtra	Airoli	Mumbai	Unit No. 1 To 6, Gr Floor, Ripplez Mall, Plot No 6A, Sector No 7, Airoli, Navi Mumbai - 400 708.
Maharashtra	Badlapur	Mumbai	Nisarg Pratiksha Apartments, Old D P Road, Katrap,Badlapur East, Thane 421 503.
Maharashtra	Boriwali	Mumbai	Shop No. 2 To 6, Shroff Arcade, Sodawala Lane, Near Thakare Hall, Boriwali (W), Mumbai - 400 092.
Maharashtra	Dombivali (East)	Mumbai	1st Floor, Jaykul Arcade, Manpada Road, Near Gaondevi Mandir, Dombivali (E) - 421 201.
Maharashtra	Dombivali(West)	Mumbai	Atma Tara, Ground Floor, Subhash Road, Vishnunagar, Dombivali (W) - 421 202.
Maharashtra	Fort	Mumbai	Unit No. 3 & 4, Gr Floor, 7 Rahimatullah House, Homji Street, Harniman Circle Fort Mumbai - 400 001.
Maharashtra	Kalbhadevi	Mumbai	Jewel World Building,Ground Floor, 175,Kalbadevi Road,Corner of Shaikh Memon Street,Mumbai- 400 002.
Maharashtra	Kalyan	Mumbai	Bindu Tower, Shop No.2,3,13 & 14, Opp.K.D.M.C. Veg. Market, Santoshi Mata Road, Kalyan (W) - 421 301.
Maharashtra	Kandiwali	Mumbai	Shri Building, 295, Shantilal Modi Road, Near Mayur Takies, Kandiwali (W), Mumbai - 400 067.
Maharashtra	Kharghar	Mumbai	Surya Koti Building, Surya Chs Ltd. Plot No.16, Sector 19, Kharghar, Navi Mumbai.Taluka: Panvel, Dist. Raigad-410 210
Maharashtra	Lower Parel	Mumbai	One Indiabulls Centre, Tower 2, 3rd Floor, 841 Senapati Bapat Marg, Lower Parel (W), Mumbai - 400 013.
Maharashtra	Nalsopara	Mumbai	Building No.1, Shree Ram Sankul, Shop No.1,2,3,4, Achole Road, Opp. Aakanksha Commercial Compelx, Nalasopara (E) - 401209.
Maharashtra	Nerul	Mumbai	Millenium Park, Plot No.17, Sector-25, Nerul, Navi Mumbai - 400 706.
Maharashtra	Panvel	Mumbai	Block No.102/103, Indraprashta Building, Tapal Naka, Uran Road, Panvel - 410 206.
Maharashtra	Thane	Mumbai	Laxmi Market, Pokharan Road No 1, Vartak Nagar, Thane (W) - 400 606.
Maharashtra	Thane (R Mall)	Mumbai	R Mall, Shop No. LG-2A, United Motors Ltd, Ghodhbunder Road, Near Runawal Estate, Thane (W) - 400 601.
Maharashtra	Thane (West) Ram Maruti	Mumbai	Ground Floor, Shankeshwar Arcade, Ram Ganesh Gadkari Path, Ram Maruti Cross Road, Thane(W) - 400 602.
Maharashtra	Vasai	Mumbai	Ground Floor, Shop No 2 & 3 , Nikunj Signature , Ambadi Road, Vasai(W),Thane - 421 202.
Maharashtra	Vashi, Navi Mumbai	Mumbai	Arti CHS Ltd. Plot No. 29, Sector 2, Vashi, Navi Mumbai 400 703.
Maharashtra	Vile Parle	Mumbai	6, Ground Floor, Galaxy Arcade, 10 M.G.Road, Vileparle [E] - 400 067.
Maharashtra	Virar(East)	Mumbai	Sumant Chaya, Purandarewadi, Next To Railway Stn, Near Talathi Office Bazarward, Virar (E) - 410 303.
Maharashtra	Nandre	Nandre	249, E Ward, Society Building, A/P: Nandre .Taluka : Miraj, Dist. : Sangli- 416 423.
Maharashtra	Nasik	Nasik	Ridhdi Park, Tilakwadi Corner, Sharanpur Road, Nasik - 422 002.
Maharashtra	Nerle	Nerle	A/P : Nerle. Taluka : Walwa, Dist. : Sangli- 415 406.
Maharashtra	Omerga	Omerga	Omerga Branch,Mane Hospital Building No 20/21,Ward No 13, Main Road,Omerga ,Dist - Osmanabad-413 606.
Maharashtra	Peth Vadgaon	Peth Vadgaon	R S No. 126, Bavadekar Complex, Near Bus Stand, Peth Vadgaon, Taluka. Hatkanangle, Dist: Kolhapur, Maharashtra-415 112.
Maharashtra	Baner Pune	Pune	A' Wing, Anmol Pride, Survey No. 270, Hissa No. 1/16, Opp Bharat Petrol Pump, Baner, Pune - 411 045.
Maharashtra	Chakan Pune	Pune	Ground Floor, Shop No.5 & 6 Underground No.5 At Gat No.461, Tukaram Market, 'Mega Centre', Pune Nasik Road, Next To Surya Hospital, Near Muktewadi & Medankarwadi, Chakan, Pune - 410 501.
Maharashtra	Chinchwad	Pune	'Ashirwaad', Plot No. 199/A, Old Pune-Mumbai Highway, Near Hans Electricals, Chinchwad Station Road, Pune - 411 019.
Maharashtra	Icc	Pune	MCCIA Trade Tower Off International Conventinal Centre Show room No 5 Senapati Bhatpat Road. Pune - 411 004.
Maharashtra	Kalyaninagar	Pune	Shop No. 126 &127, Vitoria-I, Fortaleza, Central Avenue Road, Kalyaninagar, Pune - 411 006.
Maharashtra	Singhad Road Pune	Pune	CTS No 16/3 16/4 Anand Nagar,Shop No. 1 & 2, C' Wing, Mohite Paradise, Singhad Road, Pune - 411 050.
Maharashtra	Swargate	Pune	Showroom No 8,Vega Centre , Shankarshet Road, Pune 411 042.
Maharashtra	Rangoli	Rangoli	A/P : Rangoli ,Taluka : Hatkanangale,Dist. : Kolhapur-416 143.
Maharashtra	Rukadi	Rukadi	Main Road A/P- Rukadi.Taluka .:Hatkangle, Dist:Kolhapur-416 115.
Maharashtra	Samdoli	Samdoli	A/P : Samdoli .Taluka : Miraj, Dist. : Sangli- 416 427.
Maharashtra	Gaon Bagh Sangli	Sangli	C.S.No. 966 & 967, Mehendale - Kulkarni Bhavan, Gaonbhad, Sangli - 416 416.
Maharashtra	Market Yard (Sangli)	Sangli	Plot No.88, Bank Building, Market Yard, Sangli - 416 416.
Maharashtra	Sangli Main	Sangli	Sukh-Shanti Heights, College Corner, Aamrai Road, Shivaji Nagar (North), Sangli - 416 416
Maharashtra	Shirdi	Shirdi	Ground Floor, 'The Executive INN', City Survey No. 961,Nagar-Manmad Highway, A/P -Shirdi, Taluka - Rahata, Dist: Ahmednagar - 423 109.
Maharashtra	Solapur	Solapur	125/A, Murarji Peth, Solapur - 413 001.
Maharashtra	Tasgaon	Tasgaon	1565-A, Siddheshwar Chowk, A/P : Tasgaon. Dist. Sangli-416 312.
Maharashtra	Unchgaon	Uchgaon	Seema Pride, Plot No. 5, R S No. 350A, Village Unchagaon, Taluka: Karveer, Dist. Kolhapur - 416 005.
Maharashtra	Vasagade	Vasagade	A/P :Vasgade,Taluka : Karveer,Dist :Kolhapur -416 204.
Maharashtra	Visapur	Visapur	A/P : Visapur.Taluka: Tasgaon, Dist. : Sangli- 416 314.
Rajasthan	Bhiwadi ( Ex -Hero Honda)	Bhiwadi	A-4, Ground Floor, Bhagat Singh Colony, Alwar Bypass Road,Bhiwadi, Dist- Alwar, Rajasthan- 301 019.
Rajasthan	Bhiwadi (Swagat Hotel )	Bhiwadi	The Swagat Palace Hotel, B-294-295A, Near RIICO Chowk Industrial Area, Bhiwadi, Dist- Alwar, Rajasthan- 301 019.
Tamil Naidu	Avinashi	Avinashi	Shop No. 5/215, Rajan Nagar, Opp. Weekly Market, K K Pudur Post, Avinashi Taluka, Tirupur District, Tamil Nadu-641 654.
Tamil Naidu	Chennai	Chennai	Anand Business Centre/HMH Plaza, Old Door No. 105, New Door No. 56, G N Chetty Road, T Nagar, Chennai - 600 017.
Tamil Naidu	Nellikuppam	Nellikuppam	Door No. 117/1 K.S.A Road, Nellikuppam, Cuddalore District, Tamil Nadu - 607 105.
U.T.D.D	Daman	Daman	Ground Floor, Shop No. 1,2,3, Plot No. 758/7 ad 758/8 at VillageDabhel, Somnath Temple Road, Daman - 396 210.
Uttar Pradesh	Noida	Noida	P-7, Sector-18,Noida,P-7, Sector-18,Uttar Pradesh-201 301.

List as on July 26, 2013

The above list is subject to change from time to time. Readers are kindly advised to refer to our website ([www.ratnakarbank.co.in](http://www.ratnakarbank.co.in)) for latest branch details



## अनुक्रमणिका

तपशील	पान क्र.
व्यवस्थापकीय विश्लेषण व मतप्रदर्शन	११२
संचालक मंडळाचा अहवाल	१२८
लेखापरिक्षकांचा स्वतंत्र अहवाल	१३८
ताळेबंद	१४०
नफा तोटा पत्रक	१४१
रोख प्रवाह पत्रक	१४२
परिशिष्टे	१४३
हिशोबी धोरणे व त्यावरील टिप्पणी	१५०
जमाखर्चाबाबत टिप्पणी	१५४
सूचना (नोटीस)	१८०

# व्यवस्थापकीय विश्लेषण व मतप्रदर्शन



## आर्थिक आढावा

### जागतिक आर्थिक दृष्टिकोन

आर्थिक वर्ष २०१२ मध्ये जागतिक विकासदरात घट झाली. विकास वाढीकरीता काही आर्थिक बदल करण्याकडे विकसीत देशांचा कल असल्याने आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये जागतिक विकास दर मंदावणे अपेक्षित आहे. या कारणास्तव उदयोन्मुख बाजार व विकसनशील देशांच्या प्रगतीतील सुधारणा प्रलंबीत राहण्याची चिन्हे आहेत. आंतरराष्ट्रीय नाणेनिधीने त्यांच्या वर्ल्ड इकॉनॉमिक आउटलूक मध्ये आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये आर्थिक विकासदर हा ३.३% असा काहीसा मंद राहिल व तो आर्थिक वर्ष २०१४ मध्ये ४.०% वाढेल असे भाकित केले आहे. युरो एरियामधील पोषक धोरणात्मक निर्णय, अमेरिकेतील आर्थिक संकटावर मात करण्यासाठी उचललेली पावले व चीनच्या अर्थव्यवस्थेची

मंदावलेली गती इ.मुळे आर्थिक वर्ष २०१३ च्या सुरुवातीस वरील बदलामुळे पोषक वातावरण दिसू लागले आहे.

### भारतीय आर्थिक दृष्टिकोन

भारतीय अर्थव्यवस्थेत विकासदर हा उत्पादन आणि सेवा क्षेत्रात अपेक्षेपेक्षा कमी राहिला. पुरवठ्यामधील अडचणी व स्थिर परकीय मागणी ही त्याची प्रमुख कारणे आहेत. बऱ्याच प्रमुख मापदंडानुसार २०१४ मध्ये अर्थव्यवस्थेतील बदल संथ राहतील असे निदान आहे. आर्थिक वर्ष २०१३ च्या ४थ्या तिमाहीत जरी चलनवाढ सुसह्य वाटली तरी होलसेल व रिटेल पातळीत वाढ होण्याचे धोके आहेतच. अन्नधान्याच्या किमतीतील वाढ व पेट्रोलियम पदार्थांच्या नियंत्रित किमतीमुळे चलनवाढ संभवते. भांडवल बाजारातील अचानक उद्भवणारे विरुद्ध प्रवाह, प्रामुख्याने अन्नधान्य व

आपल्या बँकेसह सर्व बँकांना विकास व ग्राहक निवड याबाबत सुरक्षित धोरण स्वीकारावे लागेल. या बाबींची वाढती स्पर्धा विचारात घेऊन उत्पादन क्षमता वाढविणे व खर्च मर्यादित ठेवणे यावर लक्ष केंद्रीत करणेकरिता आवश्यकता भासणार आहे.

# ४.८%

आर्थिक वर्ष २०१४ मध्ये ती आणखी खाली म्हणजे जीडीपीच्या ४.८% पर्यंत येईल.

# ७८.९%

सर्व शेड्युल्ड व्यापारी बँकांचे कर्ज ठेव प्रमाण (सीडी रेश्यो) ७८.९% राहिले.

इन्फ्रास्ट्रक्चर क्षेत्रातील पुरवठ्यातील नियंत्रणे यामुळे मोठे अडथळे संभवतात.

अंतर्गत चलनवाढ, वाढते व्याजाचे दर, धोरणातील अडथळ्यामुळे अस्थिर जागतिक अर्थव्यवस्थेने अंतर्गत विकासावर अधिक मोठा परिणाम झाला. म्हणूनच आर्थिक वर्ष २०११ मध्ये असलेले जीडीपी ९.३% वरून २०१२ मध्ये ६.२% तर २०१३ मध्ये ५.०% पर्यंत घसरले. यावर केंद्र शासन आणि रिझर्व्ह बँकेने काही धोरणात्मक उपाययोजना केल्या आहेत. तरीही त्याचा परिणाम दिसून येण्यासाठी काही कालावधी जावा लागेल. सरकारने आर्थिक एकत्रीकरणाचा मार्ग स्वीकारला असल्यामुळे आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये सुरुवातीस आर्थिक तुटीची पातळी जीडीपीच्या ५.१% पर्यंत राहिल व आर्थिक वर्ष २०१४ मध्ये ती आणखी खाली म्हणजे जीडीपीच्या ४.८% पर्यंत येईल.

अर्थव्यवस्थेत आर्थिक वर्ष २०१४ मध्ये गतवर्षापेक्षा सर्वसामान्य सुधारणा होतील आणि असे बदल २०१३-१४ च्या दुसऱ्या सहामाही पासून स्पष्ट होतील असे अपेक्षित आहे. त्यासाठी सर्वसामान्य पर्जन्यमान व शेतीतील विकासांमुळे बदलजन्य परिस्थिती पातळीवर अर्थव्यवस्था येईल.

अशा प्रत्यक्ष आघातांचा पतव्यवस्थेवर विपरित परिणाम होण्याची शक्यता आहे. यामुळे आपल्या बँकेसह सर्व बँकांना विकास व ग्राहक निवड याबाबत सुरक्षित धोरण स्वीकारावे लागेल. या बाबींची वाढती स्पर्धा विचारात घेऊन उत्पादन क्षमता वाढविणे व खर्च मर्यादित ठेवणे यावर लक्ष केंद्रीत करणेकरिता आवश्यकता भासणार आहे.

## बँकिंग क्षेत्राचा सारांश

स्थानिक ग्रामीण बँका वगळता व्यापारी बँकांच्या सर्वसाधारणपणे ठेवी ₹. ६४.५ लक्ष कोटी तर कर्ज ₹. ५०.८ लक्ष कोटी होती. सर्व शेड्युल्ड व्यापारी बँकांच्या ठेवीमध्ये १४.९% वाढ झाली त्याचवेळी त्यांची कर्जे १८.१% नी वाढली. सर्व शेड्युल्ड व्यापारी बँकांचे कर्ज ठेव प्रमाण (सीडी रेश्यो) ७८.१% राहिले (ट्रेन्ड अँड प्रोग्रेस ऑफ बँकिंग इन इंडिया २०१२ यांच्या अहवालानुसार).

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या साप्ताहिक संख्यात्मक पुरवणीमधील उपलब्ध माहितीनुसार, २८ जून २०१३

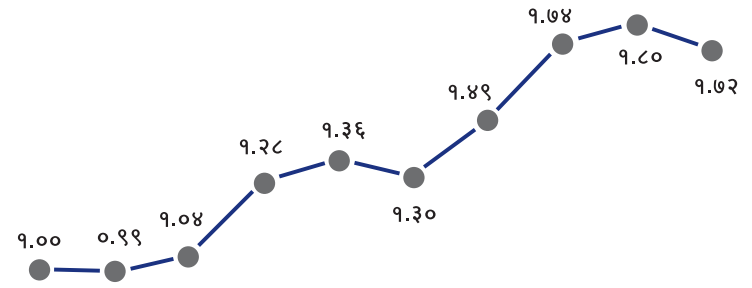
रोजी शेड्युल्ड व्यापारी बँकांच्या ठेवी ₹. ७०.९ लक्ष कोटी, तर कर्ज ₹. ५४.२ लक्ष कोटी इतकी होती, ज्यायोगे वार्षिक वाढ अनुक्रमे १३.८% व १३.७% इतकी नोंद झाली. २८ जून २०१३ रोजी कर्ज ठेव प्रमाण ७६.४% राहिले.

## आव्हाने

### मालमत्ता गुणवत्ता समस्या

मालमत्तेचा दर्जाही बँकिंग उद्योगाकरिता गेल्या काही वर्षांमध्ये चिंतेची बाब ठरली आहे. सेवांवरील वाढता खर्च, अशक्त जीडीपी व चलनवाढ (जी आता मूळ पदावर येत आहे) यामुळे मालमत्ता दर्जा घसरणीत वाढ झाली. असे असले तरी, सरकारने उचललेल्या सुधारणावादी पावलांमुळे आर्थिक वर्ष २०१३ च्या चौथ्या तिमाहीत निव्वळ अनुत्पादक मालमत्तांमध्ये माफक सुधारणा झाली.

### बँकिंग\* उद्योगातील निव्वळ अनुत्पादक कर्जांची स्थिती



(एंग्लो ब्रोक्रींग रिसर्च रिपोर्ट, २०१३ च्या माहितीच्या आधारे) \*लक्ष्मी विलास बँक वगळता सर्व लिस्टेड बँका

### कर्ज मागणीतील घट

आर्थिक मंदीचा स्थानिक उद्योगाच्या कर्ज मागणीवर परिणाम झाला आहे. आर्थिक वर्ष २०१२ मधील कर्ज वाढ ११.८% शी तुलना करता आर्थिक वर्ष २०१३\* मध्ये ११.१% वाढ झाली. (केअर रेटिंगच्या माहितीच्या आधारे)

\* १९ मार्च २०१३ अखेर

### वाढती स्पर्धा

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया नवीन बँकिंग परवाने देणार असल्याने येथून पुढे स्पर्धेमध्ये आणखी भर पडणार आहे. यामुळे बाजारातील आपला हिस्सा राखणे हे स्पर्धात्मक

# ११.१%

आर्थिक वर्ष २०१३\* मध्ये कर्ज वाढीमध्ये ११.१% वाढ झाली.

\* १९ मार्च २०१३ अखेर

बनणार आहे. बँकांना सध्याचा ग्राहक वर्ग टिकविणे व नवीन ग्राहक आकर्षित करणेकरिता नवीन धोरणांची आवश्यकता भासणार आहे.

## चालनात्मक बाबी

### अद्ययावत तंत्रज्ञान

बँकांनी एटीएम तसेच इंटरनेट व मोबाईल बँकींग यासारख्या अद्ययावत तंत्रज्ञानामध्ये गुंतवणूक केली आहे. यामुळे बँकांचे ऑपरेटिंग मॉडेल सुधारून खर्चामध्ये बचत होणार आहे. याचे प्रत्यंतर खालील बाबींवरून येते :

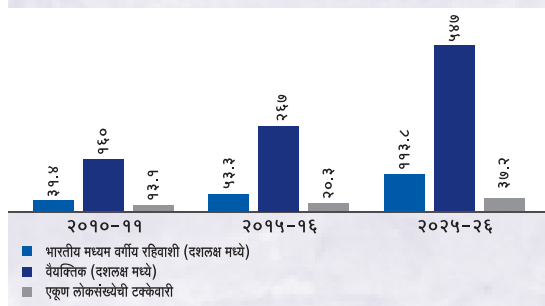
> जानेवारी २०१२ मध्ये असलेली २.८ दशलक्ष मोबाईल बँकींग व्यवहारांची संख्या जानेवारी २०१३ मध्ये दुप्पट होऊन ५.६ दशलक्ष व्यवहार झाली.

> आर्थिक वर्ष २०१२ मध्ये एटीएमची संख्या ७४,५०५ होती ती आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये ९५,६८६ झाली.

### वाढता मध्यमवर्ग

खर्च करावयाच्या उत्पन्नातील वाढीमुळे मध्यम वर्ग हा भारताच्या प्रगतीचा प्रमुख घटक ठरला आहे. या वर्गाची लोकसंख्या सन २०११ मध्ये ३१.४ दशलक्ष होती व ती सन २०१५-१६ पर्यंत ५३.३ दशलक्ष इतकी होण्याची शक्यता आहे. या वर्गातील लोकसंख्या वाढीबरोबरच बँकींग गरजा सुद्धा वाढणार आहेत.

भारतातील मध्यम वर्गातील वाढीवर एक नजर



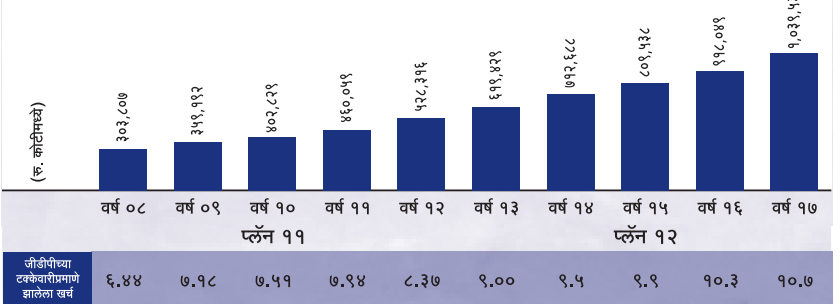
### पायाभूत सुविधांसाठी कर्ज

विकसनशील असल्याने आपल्या देशातील पायाभूत गरजांचा तुलनात्मक विचार केलेस, या विभागाला विकसीत करणेस मोठा वाव आहे. इन्फ्रास्ट्रक्चर मधील प्रगती हा देशाच्या जीडीपीच्या वाढीतील खुप महत्वाचा घटक आहे. इन्फ्रास्ट्रक्चर विभागातील गुंतवणूकीच्या गरजेची वाढ, आर्थिक वर्ष २००८ ते आर्थिक वर्ष २०१७ या दरम्यान

संयुक्त वार्षिक वाढ दराने १४.६% ने असेल असा अंदाज आहे. इन्फ्रास्ट्रक्चर कर्ज पुरवठा करून बँका देशातील इन्फ्रास्ट्रक्चरमधील त्रुटी भरून काढण्यात महत्वाची भूमिका बजावतील.

भारतातील मध्यम वर्गातील वाढीवर एक नजर

सीएजीआर १४.६%



(केपीएमजी अहवाल २०१३ यांच्या माहितीच्या आधारे)

### शासकीय समर्थन

भारतातील कर्ज व तरलता सुलभ व्हावी याकरिता रिझर्व्ह बँकेने जून २०१३ पर्यंत रेपो रेट व कॅश रिझर्व्ह रेशोमध्ये अनुक्रमे ७५ व २५ बेसीस पॉईंटची कपात केली. सरकारनेही त्यांच्या आर्थिक वर्ष २०१४ च्या अंदाजपत्रकात बँकींग उद्योगाच्या आधारास्तव सकारात्मक बाबींची तरतूद केली आहे.

> सार्वजनिक क्षेत्रातील बँकांना आर्थिक वर्ष २०१४ मध्ये ₹. १४० सहस्र दशलक्ष चे भांडवल पुरविले.

> प्रथम घर विकत घेणाऱ्या व्यक्तीस आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये घेतलेल्या ₹. २५ लक्ष पर्यंतच्या कर्जावरील व्याजदरावर ₹. १ लक्षची अतिरिक्त कर वजा करण्याची परवानगी दिली आहे.

> विविध कंपन्यांचे विमा उत्पादन विकणेस बँकांना परवानगी.

या उपाययोजना बँकींग उद्योगातील प्रगतीकरिता उपयुक्त ठरतील.

### ग्रामीण भारतातील संधी

सुमारे ६९% भारतीय जनसंख्येचे वास्तव्य ग्रामीण भागामध्ये आहे. ज्याचा देशाच्या जीडीपी मध्ये निम्म्याहून जास्त सहभाग आहे. ग्रामीण जनतेच्या उत्पन्नात वाढ होत असल्याने ग्रामीण अर्थव्यवस्था झपाट्याने सुधारत आहे.

इन्फ्रास्ट्रक्चर मधील प्रगती हा देशाच्या जीडीपीच्या वाढीतील खुप महत्वाचा घटक आहे. इन्फ्रास्ट्रक्चर विभागातील गुंतवणूकीच्या गरजेची वाढ, आर्थिक वर्ष २००८ ते आर्थिक वर्ष २०१७ या दरम्यान संयुक्त वार्षिक वाढ दराने १४.६% ने असेल असा अंदाज आहे. इन्फ्रास्ट्रक्चर कर्ज पुरवठा करून बँका देशातील इन्फ्रास्ट्रक्चरमधील त्रुटी भरून काढण्यात महत्वाची भूमिका बजावतील.

तरी सुद्धा ग्रामीण भागातील बँकींग सेवांच्या मागणी व पुरवठ्यामध्ये अजूनही तफावत आहे. भारताच्या प्रत्येकी सहा खेड्यांपैकी फक्त एका खेड्यामध्ये बँकींग सुविधा मिळतात (आरबीआय, व्हीजन डॉक्युमेंट्स ऑन पेमेंट सिस्टीम्स फॉर २०१३ च्या माहितीच्या आधारे). ग्रामीण विभागाकडे लक्ष केंद्रीत केल्यास बँकींग उद्योगाच्या प्रगतीस चालना मिळेल.

### वित्तीय समावेशन

आर्थिक अज्ञान, तारण मालमतेची अनुपलब्धता, अल्प उत्पन्न पातळी व इतर (आर्थिक वर्ष २०११ च्या जनगणनेनुसार) यामुळे भारतातील ४१% रहिवाशी बँकींग सुविधेपासून वंचित आहेत. अलिकडील काही वर्षात अशा लोकसंख्येस बँकींग सुविधा प्रदान करणेवर सरकारने भर दिला आहे. सरकार बँकांना नो फ्रील्स खाती उघडणेकरिता व कमी खर्चाचे प्रॉडक्ट देणेकरिता प्रवृत्त करीत आहे. बँकींग उद्योगाकरिता हा एक नवीन मार्ग मिळणार आहे.

### बँकेच्या विविध व्यावहारिक विभागांची माहिती

#### बँकेची कार्यपद्धती

बँकेने आर्थिक वर्ष २०१० मध्ये हाती घेतलेल्या परिवर्तनाच्या पुढील वाटचालीमध्ये बँकेचे खातेदार, कर्मचारी व भागधारक यांच्या दृष्टीने एक नव्या युगाची बँक होण्यासाठी बँकेने लक्षणीय प्रगती करून बँकेस संस्थात्मक बळकटी आणली आहे. यासाठी बँकेकडे उत्कृष्ट व्यवसाय धोरण, कुशल व सेवाभावी कर्मचारी व ग्राहकांच्या गरजानुरूप व व्यवहार वाढीत योग्य अशा योजना व व्यावहारिक नियंत्रण तसेच स्वयंचलित कार्यपद्धती उपलब्ध आहेत. आपल्या परिवर्तनाच्या प्रवासातील बहुतांश टप्पे बँकेने पार केले असून सर्वच आघाड्यावर उत्कृष्ट प्रगती केली आहे. वर्षभरात बँकेने लक्षणीय कामगिरी केलेल्या काही विभागांची माहिती खालील प्रमाणे.

#### व्यवसाय लक्ष

कॉर्पोरेट व संस्थात्मक बँकिंग, व्यापारी बँकिंग, किरकोळ तसेच वित्तीय समावेशन व वित्तीय बाजार असे विविध विभाग निर्माण करून त्याद्वारे बँक विशेष सेवा प्रदान करीत आहे व आपल्या व्यवसायात नेत्रदीपक प्रगती करीत आहे. तरीसुद्धा शाखा केंद्रित व्यवसाय संस्था व डिलीव्हरी मॉडेल अशी बँकेची प्रतिमा राहणार आहे. बँकेच्या सर्वांगीण प्रगतीसाठी या विभागांचे कामकाज योग्य व कुशल सेवकांमार्फत

करून घेण्यात येत असून विभागांतर्गत उपक्रम व त्यांच्या प्रगतीबाबतचा आढावा खालील प्रमाणे -

#### कॉर्पोरेट व संस्थात्मक बँकिंग

बँकेच्या कॉर्पोरेट व संस्थात्मक व्यवसायात वर्षात भरीव वाढ झाली. मुंबई, दिल्ली, बेंगलुरु व चेन्नईत असलेल्या संघटकांमुळे या वर्षात बऱ्याच नवीन व्यावसायिक व्यक्तींची भर पडली. या गटामध्ये उच्च दर्जाच्या व्यावसायिक व्यक्तींचा समावेश तसेच शासकीय व सार्वजनिक क्षेत्रातील संस्थांचे बँकेशी व्यवहार सुरु केले. अनेक सार्वजनिक संस्थांच्या पॅनेलवर बँकेचा समावेश आहे. महानगरपालिकांच्या करसंकलनाची जबाबदारी बँकेने स्वीकारून नवीन सेवा उपलब्ध केली आहे. बँकेने उद्योन्मुख तसेच सद्याच्या ग्राहकांसाठी व्यापार वीज पुरवठा, बँक गॅरंटी अशा नवीन सुविधा पुरवून नॉन फंड व्यवसाय वाढविला आहे. अशा सुविधा उपलब्ध करून दिल्यामुळे बँक मोठ्या उद्योन्मुख खाजगी संस्थांसारखे नवीन मोठे ग्राहक मिळवीत आहे.

#### व्यापारी बँकिंग

आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये व्यापारी बँकिंग व्यवसायात ३५% वाढ झाली. व्यवसायातील मध्यम, कॉर्पोरेट, लहान व्यवसायिक संस्था या घटकांसाठी योग्य, पुरेसा कर्ज पुरवठा उपलब्ध करून बँकेने उत्तम दर्जाची मालमत्ता उभारणी केली. या वर्षात बँकेने अनेक नवीन ग्राहकांसमवेत अतूट संबंध निर्माण केले ज्यायोगे भविष्यात आणखी संधी उपलब्ध होणार आहेत.

या वर्षात व्यापारी बँकींग विभागाची संस्थात्मक रचना निर्माण



# ३५%

आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये व्यापारी बँकिंग व्यवसायात ३५% वाढ झाली.

झाल्याचे अनुभवास आले, जे इष्टतम होते आणि विविध स्तरावर गुणवत्ताप्राप्त व्यक्तींची भरती प्रक्रिया प्रभावीत करणारे होते.

एकूणच बँकेने आपल्या व्यवसायाच्या भक्कम पायाची उभारणी केली असून त्याची समीक्षा व मूल्यमापन व व्यवसायाचे मूल्यमापन वेळोवेळी केले जाईल व त्यामध्ये व्यवसायातील अग्रक्रम टिकविण्यासाठी आवश्यकता असल्यास कालानुरूप बदल केले जातील.

### रिटेल बँकिंग

बँकेने या वर्षात नवीन शाखा, एटीएम व नवीन व्यवसाय व सेवा सुरु करून रिटेल बँकिंग व्यवसायात भर घालण्यात मदत केली आहे. रिटेल बँकिंग व्यवसायाचा मूळ उद्देश हा योग्य किमतीस ग्राहकाभिमुख सेवा उपलब्ध करून देणे हा आहे. त्यासाठी बँकेने आपला नवीन कोअर बँकिंग फ्लॅटफॉर्म (फिनाकल) सुरु केला असून तो डिसेंबर, २०१२ पासून पूर्ण क्षमतेने कार्यान्वित करण्यात आलेला आहे. यासंबंधीच्या महत्त्वाच्या विकासात्मक बाबी खालील प्रमाणे.

### ब्रँच बँकिंग

या वर्षात नवीन २४ शाखांची भर पडून वर्षअखेर शाखा संख्या १०१ वरून १२५ झाली आहे. महत्त्वाचे म्हणजे बँकेने देशाची राजधानी नवी दिल्ली, गुरगाव, चेन्नई आणि हैद्राबाद शहरात शाखा उघडून आपले अस्तित्व नॅशनल कॅपिटल रिजन, तामिळनाडू, आंध्रप्रदेश या नवीन प्रांतांमध्ये दाखविले आहे. त्यामुळे या महत्त्वाच्या बँकिंग विभागातील बँकेच्या अस्तित्वाचा लाभ घेता येईल. तसेच देशातील आर्थिक सुबत्ता असलेल्या या केंद्रांचा लाभ बँकेस घेता येईल.

> राजस्थान, महाराष्ट्र, आंध्रप्रदेश, मध्यप्रदेश, हरियाना या राज्यातील दुय्यम शहरातही बँकेने आपला विस्तार केलेला आहे.

> बँकेने या वर्षात सुरु केलेल्या नवीन शाखा या सुधारित मानांकनानुसार व एटीएम व लॉकर सुविधा असलेल्या आहेत.

> याशिवाय १७ शाखांचे बँकेने नवीन दर्जानुसार नूतनीकरण केलेले असून त्यामुळे शाखांचे अंतरंग आमूलाग्र बदलले असून त्यामुळे ग्राहकांना त्यांच्या सोयीनुसार अत्याधुनिक सुविधा

देणे शक्य झाले आहे.

> बँकेस नवीन ग्राहकवर्ग मिळणेसाठी नवीन राष्ट्रीय विक्री चॅनलची स्थापना करण्यात आली आहे.

> वरील सर्व बाबींमुळे शाखामधील टेवीत या वर्षात ७५.९९% वाढ झाली असून नवीन ग्राहकांची वाढ १३५% आहे.

### इलेक्ट्रॉनिक बँकिंग आणि एटीएम

> बँकेने एटीएम नेटवर्कमध्ये ५९ वरून १८४ इतकी वाढ केली असून मासिक व्यवहार ४ लाखांचे पुढे झाले आहेत. बँकेची दृश्यमानता वाढविणेसाठी काही एटीएम अत्यंत मोक्याचे जागी सुरु केली आहेत. आता आपल्या बँकेची एटीएम मोठ्या शहरात जेथे आपल्या शाखा आहेत अशा ठिकाणी, शॉपिंग मॉल्स, हमरस्ते व मोठ्या चौकात दिसू लागली आहेत. काही एटीएम महत्त्वाच्या ग्रामीण विभागातही सुरु असून त्यामार्फत मोठ्या प्रमाणावर व्यवहार होत आहे.

> कोल्हापूर व सांगली या आपल्या स्वतःच्या पारंपारिक विभागामध्ये ३० नवीन एटीएम सुरु करून या भागातील एटीएमचे जाळे वाढविले आहे.



महत्त्वाचे म्हणजे बँकेने देशाची राजधानी नवी दिल्ली, गुरगाव, चेन्नई आणि हैद्राबाद शहरात शाखा उघडून आपले अस्तित्व नॅशनल कॅपिटल रिजन, तामिळनाडू, आंध्रप्रदेश या नवीन प्रांतांमध्ये दाखविले आहे.

एटीएम व पिन (सांकेतिक क्रमांकाची)ची पाठवणी मोबाईल फोनच्या एसएमएस द्वारे करणारी आपली बँक ही देशातील पहिली बँक आहे. ही पद्धत संपूर्ण सुरक्षित व वेळेची बचत करणारी आहे. ज्यामुळे डेबिट कार्ड दर्जा उंचावला आहे. या सुविधेमुळे खातेदारांना त्यांच्या सांकेतिक क्रमांकांचे विस्मरण झाले तरीही एटीएम मधून पैसे काढण्यास मदत झाली आहे.

➤ एटीएम व पिन (सांकेतिक क्रमांकाची) ची पाठवणी मोबाईल फोनच्या एसएमएस द्वारे करणारी आपली बँक ही देशातील पहिली बँक आहे. ही पद्धत संपूर्ण सुरक्षित व वेळेची बचत करणारी आहे. ज्यामुळे डेबिट कार्ड दर्जा उंचावला आहे. या सुविधेमुळे खातेदारांना त्यांच्या सांकेतिक क्रमांकांचे विस्मरण झाले तरीही एटीएम मधून पैसे काढण्यास मदत झाली आहे.

➤ एटीएम स्क्रीनमध्ये ग्राहकाभिमुख सुधारणा करण्यात आली असून त्यामधील लीड कॅम्बरमुळे अन्य बँकेच्या ग्राहकांना आपल्या बँकेच्या एटीएम मधून व्यवहार करता येतात.

➤ रिटेल इंटरनेट बँकिंग सुविधा आणखी विस्तारित केली आहे. ज्यायोगे प्रत्यक्ष कर भरणा, आरटीजीएस व एनइएफटी व्यवहार अत्यंत कमी वेळात करणे शक्य झाले आहे. त्याचबरोबर मोठ्या व्यवहारांसाठी कॉर्पोरेट इंटरनेट बँकिंग सुविधा सुरु केली आहे.

➤ बँक यापूर्वी देत असलेल्या एसएमएस बँकिंग सुविधेत सुधारणा म्हणून मोबाईल बँकिंग सुविधा मार्च, २०१३ पासून कार्यान्वित करण्यात आली. यामुळे बँकेला इतर मोठ्या ई-बँकिंग सुविधा पुरविणाऱ्या बँकाबरोबर राहण्याची संधी उपलब्ध झाली आहे.

➤ बँकेने प्रीपेड को ब्रँडेड कार्ड ऑफर विकसित केल्या आणि विसा प्लॅटफॉर्मवर झॅंगल व बिटगिफ्टिंग यांचेशी सहयोग केला. झॅंगल हे तरुणांसाठी विकसित केले असून ज्यामुळे संपूर्ण देशातील मल्टीप्लेक्सची तिकीट खरेदी व खानपान कार्डावर करणे शक्य आहे. बिट गिफ्टिंग कार्डमुळे वेब प्लॅटफॉर्मवर गुप एकत्र येऊन लाभार्थीसाठी गिफ्ट कार्ड बनवू शकतात.

### रिटेल बँकिंग उत्पादने

➤ बचत ठेवीवरील व्याजदार ५.५% पर्यंत वाढविल्याने खातेदारांना सुधारित नियमांचा फायदा मिळाला व बँकेच्या बचत ठेवी वाढण्यास हातभार लागला.

➤ वैशिष्ट्यपूर्ण सुविधा असलेले प्रीमियम करंट अकाउंट सुरु केले त्यामुळे कमी खर्चात व्यवहार कार्यक्षमता वाढण्यास मदत झाली. अशा खात्यामुळे बँकेच्या रिटेल करंट अकाउंटमध्ये वाढ झाली.

➤ या वर्षातील महत्त्वपूर्ण बदल म्हणजे रिटेल कर्ज योजना की ज्यामध्ये अशा कर्ज योजनात घर कर्जे, मालमत्ता तारण कर्जे, वाहन कर्जे, शैक्षणिक कर्जे इत्यादीचा समावेश आहे व ती अत्यंत सोप्या व समजणाऱ्या नमुन्यात उपलब्ध करून दिली. त्यामुळे या महत्त्वाच्या कर्जात या वर्षात ३२% वाढ दिसून आली.

### गुंतवणूक व विमा उत्पादने

➤ जीवन विमा सेवा देण्यासाठी बँक एचडीएफसी स्टँडर्ड लाईफ इन्शुरन्स कंपनी लिमिटेडची कॉर्पोरेट एजंट आहे, तर जनरल इन्शुरन्ससाठी बजाज अलायन्स जनरल इन्शुरन्स कंपनी लिमिटेडची बँक कॉर्पोरेट एजंट असल्याने बँकेला आपल्या ग्राहकांच्या विमा गरजा भागविण्यात मदत झाली आहे.

➤ बँक म्युच्युअल फंडाचे वितरण करते व देशातील सहा उत्तम दर्जाच्या म्युच्युअल फंडाबरोबर बँकेचा सहयोग आहे. त्यामुळे केवळ गुंतवणुकीची गरज असणाऱ्या ग्राहकांसाठी बँक नवीन मालमत्ता वर्ग उपलब्ध करून देते. बँक (SIP) पद्धतशीर गुंतवणूक आराखड्याचा प्रसार लहान केंद्रातून करते.

➤ या प्रॉडक्टमुळे बँकेच्या फी द्वारे मिळणाऱ्या उत्पन्नात वाढ झाली असून ग्राहकांना एकाच छताखाली मिळणाऱ्या सोयीसुविधात वाढ होत आहे.

### बँकेची प्रतिमा

अहवाल वर्षात आपली प्रतिमा नव्याने प्रस्थापित करण्यासाठी नव्या मार्गदर्शक सुचनांची आखणी केली. या सुचनांनुसार आपल्या शाखा, बँकेच्या नावाचे बोर्ड, विपणन सामग्री यामध्ये बदल केले आहेत. बँकेला याबाबत ठाम विश्वास आहे की नवीन सुरचित आराखड्यामुळे स्पर्धात्मक परिस्थितीतही बँकेची प्रतिमा अधिक टळकपणे उदून दिसेल. सदर नव्याने अंमलात आणलेले बदल सर्व नवीन शाखामध्ये अंमलात आणले असून जुन्या शाखामध्येही असे बदल टप्प्याने करण्यात येत आहेत.

### शेती व्यवसाय

शेती व्यवसाय ही ग्रामीण विकासाची गुरुकिल्ली असून निमशहरी व ग्रामीण भारतातील शाखा विस्ताराचा पाया असल्याचे बँकेने जाणले आहे. या व्यवसायाला संधी उपलब्ध

करून दिल्यास या विभागाची ताकद खूप मोठी आहे. शेती व्यवसाय हा बँकेच्या मध्यम कालावधीसाठी मोठा व्यवसाय निर्माण करू शकतो. खालील मुद्द्यांवर शेतीव्यवसाय हा बँक, शेतकरी व भागधारक यांच्या व्यवसाय मुद्यात वाढ करू शकतो.

१) शेतकऱ्यांच्या त्यांच्या कार्यक्षेत्रातील व्यवसायाच्या गरजांवर लक्ष केंद्रित करून त्या भागविणे यामध्ये थेट शेतकऱ्याला वित्तपुरवठा करण्याचा समावेश आहे.

२) नवनवीन उत्पादने विकसित करणे, विशिष्ट योजनांचे व्यापारीकरण व शेती व्यवसायाचे व्यापारीकरण व मूल्यवृद्धी.

३) संस्थात्मक आराखड्याचा विस्तार व प्रत्यक्ष शेतकऱ्यास कर्ज पुरवठा व शेती मूल्यवाढ साखळीचा विकास.

४) शेती व्यवसायाशी निगडित महत्त्वाच्या कॉर्पोरेट व संस्थात्मक विकासावर लक्ष केंद्रित करणे.

बँक आपल्या अस्तित्वातील शाखांचा विस्तार व नवीन शाखांची उभारणी यामध्ये शेतीव्यवसाय वाढीसाठी समतोल राखण्याचा प्रयत्न करीत आहे. उच्च शेती व्यवसाय असलेल्या जुन्या शाखा व रिटेल शेती व्यवसाय तसेच रिटेल शेती उत्पन्नाचे मार्केटिंगसाठी कर्ज देणाऱ्या नवीन शाखा बँकेने शोधल्या आहेत.

आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये शेती कर्जाची येणे बाकी ₹. ८२६.४६ कोटी होती. आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये शाखांच्या शेती व्यवसायाच्या कर्ज व्यवहारात ६५% ने वाढ झाली. या वर्षात बँकेने नवीन १५००० शेतकऱ्यांची खाती मिळविली. योजनांतर्गत शेतकऱ्यांच्या शेतीविषयक कर्जाच्या सर्व गरजा भागविण्यासाठी आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये बँकेने सुधारित 'किसान क्रेडिट कार्ड' योजना प्रसारित केली. या योजने अंतर्गत शेतकऱ्यांना 'रुपे प्लॅटफॉर्म' वर 'स्मार्ट डेबिट कार्डस्' पुरविली जात आहेत.

बँकेने आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये गोदाम पावती कर्ज योजना सुरु केली, या योजने अंतर्गत शेतकरी, प्रक्रीया करणारे, प्रतवारी करणारे यांना त्यांच्या स्वतःच्या गोदामात ठेवलेल्या मालाला योग्य किंमत मिळण्यासाठी व त्यांची पैशाची तात्पुरती गरज भागण्यासाठी, मालतारणावर कर्ज उपलब्ध करून दिले जाते. त्यासाठी बँकेने मोठ्या अँग्रो कॉर्पोरेट उद्योगाबरोबर युती करून जास्तीत जास्त शेतकऱ्यांना कर्ज



उपलब्ध करून दिले.

त्याचबरोबर बँकेने पाणी वाचविणाऱ्या जलसंधारण/व्यवस्थापन योजनासाठी कर्जपुरवठा उपलब्ध केला आहे. तसेच गटांच्या पाणी पुरवठा योजना, नैसर्गिक स्रोताचे व्यवस्थापन करून क्षारपड जमिनीचा विकास करण्यासाठी बँकेने वित्तसहाय्य उपलब्ध करून दिलेले आहे.

### वित्तीय/आर्थिक समावेशन

बँकेच्या विकासात आर्थिक वर्ष २०१३ हे वर्ष वित्तीय समावेशनाच्या दृष्टीकोनातून अत्यंत महत्त्वाचे वर्ष आहे. बँकेने आपल्या कार्यक्षेत्रात १००० खेड्यांचा समावेश केला तर ७५००० कुटुंबापर्यंत बँक पोचली व मध्यप्रदेशात आपल्या अस्तित्वाची जाणीव करून दिली.

बँकेने फिन्कल कोअर बँकिंग प्रणाली अंमलात आणल्याने वित्तीय समावेशनातील ग्राहकासाठी समृद्ध तांत्रिक प्रणाली, व्यवहारांचे केंद्रीकरण, सुक्ष्म बँकिंग सुविधा व सेवा ५० शहरी, निमशहरी व ग्रामीण शाखातून उपलब्ध झाल्या व या वर्षात पुढील ३ वर्षांच्या विकासासाठी भक्कम पायाभरणी झाली.

मागील आर्थिक वर्षात बँकेने तीन नव्या व्यापार सल्लागारांशी भागिदारी करून समाजाच्या अखेरच्या घटकापर्यंत जाण्याचा प्रयत्न केला आहे. छोटा व मध्यम शेतकरी, स्त्री उद्योजक इ. शिवाय कमी बँकिंग सुविधा मिळणाऱ्या किंवा

६५%

आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये शाखांच्या शेती व्यवसायाच्या कर्ज व्यवहारात ६५% ने वाढ झाली.



बँकिंग सुविधा उपलब्ध नसलेल्या अशा संपूर्ण भारतभर पसरलेल्या लघु व मध्यम उद्योग असलेल्या विभागापर्यंत पोहोचण्याचा प्रयत्न बँकेने केला आहे. या विभागाकरिता नवीन उत्पाद व उत्पन्नवर्धीत व्यवसाय सुरु करण्यासाठी बँक व्यवसायिकरित्या सज्ज आहे. याचाच एक भाग म्हणून आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये बँकेने समर्पित अशा एमएसएमई शाखा सुरु केल्या आहेत.

सूक्ष्म वित्तपुरवठ्यात अपेक्षित वाढ केल्यानंतर बँकेने देशांतील उच्च दर्जाच्या म्युच्युअल फंडाचे एकमेव बँकिंग भागीदार म्हणून आपले स्थान अधिक दृढ केले. या वाढीस बँकेचा सखोल अभ्यास, सततचे निरीक्षण व नियंत्रण कारणीभूत होते.

बँकेने ग्रामीण पातळीवर विकसित केलेल्या तांत्रिक बाबीसाठी कर्जपुरवठा उपलब्ध करून दिला. बँकेच्या सेवकांनी अंमलात आणलेल्या मोबाईल फोन आधारित व्यवहार किंवा बिझनेस करस्पाँडर द्वारा हे शक्य करता आले.

### अग्रहक्काने दिलेली कर्जे

सशक्त वित्तीय समावेशनाचे धोरण ठरविण्याच्या दृष्टीने अग्रहक्काने द्यावयाच्या कर्जांना बँकेने विशेष महत्त्व दिले आहे. सदर धोरणाचा हेतू ग्रामीण/निमशहरी भागातील लघु उद्योग, शेती, घरगुती व पूरक व्यवसायाच्या गरजा पूर्ण करणे हा आहे. ६०% पेक्षा जास्त लोकसंख्येला कमी किंवा अजिबात बँकिंग सेवा मिळत नसल्याने समाजाच्या या वर्गाला आर्थिक सुविधा उपलब्ध करून देण्यात प्रचंड संधी उपलब्ध आहे. याकरिता बँक कटिबद्ध असून व्यापारी दृष्टिकोनातून हा पाया मजबूत करण्यासाठी बँक योग्य प्रयत्न करित आहे. यासाठी बँकेत "शेती व आर्थिक समावेशन" विभाग या नावाचा स्वतंत्र समर्पित विभाग निर्माण केला आहे. यासंबंधी सविस्तर माहिती या अहवालात शेती व आर्थिक समावेशन या विभागात दिली आहे. बँकेच्या शाखांच्या विस्तृत ग्रामीण व निमशहरी नेटवर्कमार्फत या संधीचा पुरेपूर वापर करणे ही या विभागाची जबाबदारी आहे. बँकेच्या प्राधान्य क्षेत्रातील कर्जे या विभागामार्फत हाताळली जातात. त्यामध्ये मशागतीपूर्व व लागवडीनंतरचा कर्जपुरवठा, पीक कर्जे, शेती अवजारासाठी कर्जे, शेती संलग्न मुलभूत योजना कर्जे व दुभती जनावरे याचा समावेश आहे.

याबरोबरच अल्प, मध्यम व सूक्ष्म व्यवस्थापनासाठी दिल्या जाणाऱ्या कर्जाचाही समावेश आहे.

बँकेने आर्थिक वर्ष २०१३ साठीचे प्राधान्य क्षेत्राच्या कर्ज पुरवठ्याचे उद्दीष्ट पार केले आहे. उद्दीष्ट ₹. ३३.५३ कोटी असताना कर्ज वितरण ₹. ३६.५५ कोटी करून महाराष्ट्र राज्याच्या पीक कर्जाच्या उद्दीष्टापेक्षा जास्त रकमेचे पीक कर्ज वितरण केले आहे.

मार्च २०१३ अखेर बँकेच्या प्राधान्य क्षेत्राचा कर्जपुरवठा ₹.८३४.०३ कोटी वरून ₹. १७०५.१६ कोटी झाला आहे, म्हणजेच त्यामध्ये १०४.४५% ने वाढ झाली आहे. त्यामुळे बँकेने अॅडजस्टेड नेट बँक क्रेडिटचे निर्धारित उद्दिष्ट ४०% असून ते ४०.७३% येते. गतवर्षाच्या शेती कर्ज वाढीचा वेग कायम राखीत बँकेची शेती कर्जे गतवर्षापेक्षा ९९.०५% म्हणजेच ८२६.४६ कोटी झाली. त्यामध्ये दि. ३१ मार्च, २०११ च्या एएनबीसीचे उद्दिष्ट १८% ची पूर्तता १९.७४% आहे.

अनुसूचित जाती/जमातींना केलेला प्राधान्यक्षेत्र कर्जपुरवठा ₹. ५३.७३ कोटी १,१४,५०९ खातेदारात विभागला असून या खात्यातील प्रत्यक्ष वसुली ₹. ३१.१ कोटी म्हणजेच मागणीच्या ९६% आहे.

### ट्रेझरी आणि फायनान्शियल मार्केट्स

मागील आर्थिक वर्षात वित्तीय बाजाराच्या व्याप व मापनश्रेणीमध्ये लक्षणीय वाढ झाली. ट्रेझरी व्यवहाराचे प्रमुख अंग असलेली विक्री, व्यापार व मालमत्ता/देणी व्यवस्थापन ही क्षेत्रे अधिक बळकट झाली. तरलता व ताळेबंद याचे व्यवस्थापन करण्याकडे या गटाने सतत लक्ष दिले, बँकेच्या एसएलआर व सीआरआर सारख्या वैधानिक बाबींचे कुशल व्यवस्थापन आणि बँकेच्या अतिरिक्त निर्धींची उत्तम दर्जाच्या रोख्यामध्ये किफायतशीर गुंतवणूक या बाबींकडे बँकेचे प्रमुख लक्ष राहिले आहे.

### रोखे व्यापार आणि तरलता व्यवस्थापन

या विभागाने कॉर्पोरेट बॉन्ड मार्केटमध्ये वेगाने प्रगती केली आहे व सार्वजनिक क्षेत्रातील संस्था तसेच खाजगी क्षेत्रातील गुंतवणूक योजनांमध्ये सक्रीय सहभाग घेतला आहे. बँकेकडील अतिरिक्त निर्धींची किफायतशीर गुंतवणूक व अनेक आंतर बँक व्यावसायिकामार्फत परकीय चलन व्यवसाय व अनेक

बँकेच्या प्राधान्य क्षेत्रातील कर्जे या विभागामार्फत हाताळली जातात. त्यामध्ये मशागतीपूर्व व लागवडीनंतरचा कर्जपुरवठा, पीक कर्जे, शेती अवजारासाठी कर्जे, शेती संलग्न मुलभूत योजना कर्जे व दुभती जनावरे याचा समावेश आहे. याबरोबरच अल्प, मध्यम व सूक्ष्म व्यवस्थापनासाठी दिल्या जाणाऱ्या कर्जाचाही समावेश आहे.

वित्तीय संस्थाकडून पुनर्वित्त कर्जे घेऊन त्यांचा पुरेपूर वापर करून घेतला आहे. त्याचबरोबर बँकेने इंटरेस्ट रेट स्वॅपचा कार्यक्षम वापर करून व्याजदर धोका व्यवस्थापनाबरोबरच आपले व्यापारी उत्पन्न वाढविले आहे.

त्याचबरोबर आयसीआरए कडून बँकेला ₹. ७५० कोटींच्या सर्टिफिकेट ऑफ डिपॉझिट प्रोग्रॅमसाठी A1+ असे मानांकन प्राप्त झाले आहे.

### विदेश विनिमय

हे आर्थिक वर्ष बँकेच्या विदेश विनिमय व्यवहारासाठी अत्यंत चांगले होते. शाखांच्या व ग्राहकांच्या वाढीबरोबरच विदेश विनिमय व्यवहारात या वर्षात लक्षणीय वाढ झाली. या वर्षात बँकेने ग्राहकांच्या हेजिंगच्या गरजा भागविण्यासाठी ऑप्शनसारखी फॉरेक्स डेरीव्हेटिव्हज् प्रॉडक्ट्स, ट्रेझरी प्रॉडक्टचे ऑफरिंग सुधारण्यासाठी सुरु केली. ट्रेझरी व्यवसायाचा व्याप वाढविण्यासाठी बँक विदेश विनिमय व्याजदारासंबंधी नवीन डेरीव्हेटिव्हज् योजना सुरु करीत आहे. बँकेला इतर बँका तसेच वित्तीय संस्थांबरोबर काऊंटर पार्टी विदेश विनिमय मर्यादा वाढविणे शक्य झाले आहे. विदेश विनिमय व्यवसायातील दृष्टीक्षेत्रातील वाढ विचारात घेऊन बँकेने या क्षेत्रातील देशभरातील तज्ज्ञमधून व्यावसायिक तज्ज्ञांची नेमणूक करून योग्य गुंतवणूक व त्यांच्यासाठी आवश्यक ते तंत्रज्ञान व पायाभूत सुविधा उपलब्ध करून दिल्या आहेत.

### आर्थिक आढावा

आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये बँकेने आपल्या व्यवसायाच्या कक्षा विस्तारण्यावर लक्ष केंद्रित केले होते. त्यामध्ये कर्जव्यवहारात वाढ, नवीन खातेदार मिळविण्यासाठी प्रयत्न, करंट व सेव्हिंग्ज खाती वाढविण्यासाठी विशेष प्रयत्न, कर्जाच्या वसुलीसाठी प्रयत्न आणि विविध तांत्रिक योजना राबविताना त्या विशेष करून ग्राहक केंद्रित राहतील असा प्रयत्न केला आहे.

शाखांमार्फत बँकेच्या व्यवसायात सर्वकष वाढ करून उत्पादकता वाढविण्यावर बँकेचा भर राहिला आहे. या धोरणातूनच बँकेने सर्वच मानांकनामध्ये भरघोस प्रगती केलेली असून फंडिंग, अॅसेट क्वालिटी आणि नफा क्षमतेमध्ये गतवर्षामध्ये चांगली वाढ झाली आहे.

बँकेच्या या विभागातील सर्वकष प्रगतीमुळे महसुलात व नफा क्षमतेमध्ये वाढ झाली आहे.

### ठेवी व देणी

दि. ३१ मार्च, २०१२ रोजी असलेल्या बँकेच्या ठेवी ₹. ४,७३९.३३ कोटीमध्ये ७५.९९% नी वाढ होऊन त्या दि. ३१ मार्च, २०१३ रोजी ₹. ८,३४०.५२ कोटी इतक्या झाल्या. रिझर्व्ह बँकेकडून पॉलिंसी रेटबाबत सौम्य धोरण असूनही अर्थव्यवस्थेत तरलतेची मोठी तूट असल्यामुळे ठेवीवरील व्याजदरात २०१३ च्या तिसऱ्या तिमाहीपर्यंत अपेक्षित बदल झाले नाहीत. त्यामुळे ग्राहकांचा ओढा मुदत ठेवींकडे होता. नोव्हेंबर, २०११ मध्ये बचत ठेवीवरील व्याजदर ४% वरून ५.५% केल्यामुळे बँकेच्या बचत ठेवीत, व्याज दरात वाढ केल्यापासून ३७.६०% वाढ झाली. बँकेच्या बचत/चालू ठेवीत वाढ करण्याच्या सर्वकष प्रयत्नामुळे आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये बँकेच्या चालू व बचत ठेव रकमेत ६१.३२% वाढ झाली तथापि त्याचवेळी मुदत ठेवीवरील जादा व्याज दरामुळे चालू व बचत ठेवीच्या टक्केवारीत आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये २१.५१% वरून १९.७२% इतकी घट दिसून येत आहे.

चालू आर्थिक वर्षात बँकेच्या सर्टिफिकेट ऑफ डिपॉझिटचा उपक्रम ₹.३७५ कोटीवरून ₹. ७५० कोटी इतका झाला आहे. बँकेने ठेव संकलनाचा उपक्रम अधिक विस्तृत पद्धतीने राबविला. बँकेच्या खातेदारांमध्ये

- > व्यक्ती
- > लहान उद्योग
- > भागीदारी संस्था
- > कार्पोरेट्स
- > वित्तीय संस्था
- > म्युच्युअल फंड्स
- > विमा कंपन्या
- > शासकीय/खाजगी क्षेत्रातील व्यक्ती/संस्था
- > स्थानिक संस्था, ट्रस्ट व संघटना
- > बँका

यांचा समावेश आहे.

बँकेने आपल्या पुनर्वित्त क्षमतांचा पूर्ण क्षमतेने वापर केला आहे.

एकंदरीत पाहता बँकेचे उत्कृष्ट वित्तीय प्रदर्शन आणि रोखता व तरलता यांच्यातील उत्तम समतोल यामुळे बँकेच्या प्रगतीस हातभार लागला आहे. त्याचबरोबर ठेवीदार व कर्जदार यांचेशी अतुट नाते निर्माण होणेसही मदत झाली आहे.

एकंदरीत पाहता बँकेचे उत्कृष्ट वित्तीय प्रदर्शन आणि रोखता व तरलता यांच्यातील उत्तम समतोल यामुळे बँकेच्या प्रगतीस हातभार लागला आहे. त्याचबरोबर ठेवीदार व कर्जदार यांचेशी अतुट नाते निर्माण होणेसही मदत झाली आहे.

### कर्जे

बँकेची कर्जे ३१ मार्च, २०१२ रोजी ₹. ४,१३२.२७ कोटीची होती. ३१ मार्च, २०१३ मध्ये त्यात ५४.३०%नी वाढ होऊन ती ₹. ६,३७६.२१ कोटीची झाली. बँकेच्या कॉर्पोरेट व इन्स्टिट्यूशनल बँकिंग, व्यापारी बँकिंग, शेती व वित्तीय समावेशन क्षेत्रासाठीच्या कर्जपुरवठा वाढीसाठी केलेल्या सर्वकष प्रयत्नामुळेच ही वाढ शक्य झाली. बँकेने आपला ग्राहक वर्ग विस्तारण्यासाठी नवनवीन योजना व ग्राहकसेवा सुरु केल्या आहेत. बँकेने आता रुपयाबरोबरच परदेशी व्यापारासाठी फंड बेस व नॉन फंड बेस अशा दोन्हीही प्रकाराची विदेशी चलन कर्जे उपलब्ध करून देणे सुरु केले आहे. बँक मोठ्या संस्था, मायक्रो फायनान्स, छोटे व मध्यम व्यवसाय, शेती, अनुषंगिक व्यावसायिकांच्या गरजानुरूप योग्य असे कर्जप्रस्ताव उपलब्ध करून देत आहे.

### महसूल व नफा वृद्धी

आर्थिक वर्ष २०१२ मध्ये असलेल्या ₹. २५३.९३ कोटी इतक्या एकूण निव्वळ उत्पन्नात ५१.२२% नी वाढ होऊन ते आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये ₹. ३८३.९९ कोटी इतके झाले. निव्वळ व्याजाचे उत्पन्न व इतर कमाई यामुळे हे शक्य झाले. या कालावधीत निव्वळ नफा ₹. ६५.७३ कोटीवरून ₹. ९२.४७ कोटी झाला. व्यवसाय खर्च आर्थिक वर्ष २०१२ मध्ये ₹. १३९.१० कोटी होता तो आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये ₹. २२७.३० कोटी झाला, जो मुख्यत्वेकरून कर्मचाऱ्यांचेवरील खर्च, इमारतींवरील खर्च, घसारा, तंत्रज्ञान व दळणवळण खर्च यांमुळे वाढला आहे. ही वाढ बँकेच्या प्रगतीच्या आखलेल्या योजनांनुसार असून ती बँकेमध्ये गुंतवणूकीच्या रूपात आहे. या अहवालात उल्लेख केल्याप्रमाणे बँकेने नवीन शाखा, व्यवहार, माहिती तंत्रज्ञान प्रणाली व इन्फ्रास्ट्रक्चर यामध्ये मोठ्या प्रमाणावर गुंतवणूक केली आहे. बँकेस एका उच्चतम स्तरावर नेणेसाठी सदर गुंतवणूक केलेली असून, त्यानुसार बँकेच्या प्रगतीमधील त्यांचा वाटा निश्चितच दिसून येईल.

बँकेच्या व्यवसायवाढीमुळे बँकेच्या निव्वळ व्याज उत्पन्नात वाढ झाली आहे. ग्राहकाकडील उत्पन्नस्रोत विविधांगी करणे, त्यामध्ये वाढ करणे व त्यामध्ये स्थिरता आणणे या बँकेच्या दृष्टीने महत्त्वाच्या बाबी ठरल्या आहेत. ग्राहकांना त्यांच्या गरजानुरूप व विस्तृत सेवा देण्यासाठी बँकेतील सर्व व्यवसाय समुहांनी एकमेकांशी उत्तम समन्वय ठेवून काम केले आहे. आपल्या ग्राहकांना व्यापक व सर्वकष सेवा देणारी संस्था होण्याकरिता बँक प्रयत्नशील असून त्यासाठी आपली उत्पादने व तांत्रिक क्षमता सतत विकसित करित आहे.

आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये बँकेने लक्षणीय मिळकत शुल्क मिळविले आहे आणि मिळकत शुल्कात वाढीसाठी बँक आपल्या ग्राहकांना अर्थसहाय्यासोबत अन्य नॉन फंड आधारित उत्पादने, डायरेक्ट बँकिंग चॅनल प्रॉडक्ट्स, विनिमय सेवा, भरणासेवा, डिमॉट सेवा, विदेश विनिमय, विमा व म्युच्युअल फंड अशा विविधांगी सेवा उपलब्ध करून देत आहे.

### ठळक प्रमाणाचे विश्लेषण

#### नफा क्षमता प्रमाण

**मालमत्तेवरील परतावा :** मालमत्तेवरील परतावा आर्थिक वर्ष २०१२ मध्ये १.३८% होता त्यामध्ये आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये घट होऊन तो १.०९% इतका झाला.

#### मालमत्ता दर्जा प्रमाण

**ढोबळ अनुत्पादक कर्ज प्रमाण :** ढोबळ अनुत्पादक कर्जाचे आर्थिक वर्ष २०१२ मध्ये असलेले प्रमाण ०.८०% वरून आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये ०.४०% इतके खाली आले.

**निव्वळ अनुत्पादक कर्ज प्रमाण :** मागील आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये निव्वळ अनुत्पादक कर्जाचे प्रमाण ०.११% होते, जे आर्थिक वर्ष २०१२ मध्ये ०.२०% होते.

कर्जवाटपाचे विवेकपूर्ण व्यवस्थापन त्याचबरोबर अनुत्पादक कर्जाचे व्यवस्थापन व वसुली यांमुळे हे शक्य झाले आहे. प्रोव्हीजन कव्हेरेज रेश्यो (पीसीआर) ८३.५१% इतका सशक्त राहिला, ज्यामुळे सध्याच्या आर्थिक स्थितीला उभारी मिळणेस मदत झाली.

#### समभाग प्रमाण

**प्रति समभाग उत्पन्न (इपीएस) :** आर्थिक वर्ष २०१२

## ५१.२२%

आर्थिक वर्ष २०१२ मध्ये असलेल्या ₹. २५३.९३ कोटी इतक्या एकूण निव्वळ उत्पन्नात ५१.२२% नी वाढ होऊन ते आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये ₹. ३८३.९९ कोटी इतके झाले.

## १९.७९%

आर्थिक वर्ष २०११-१२ मध्ये प्रति समभागाचे पुस्तकी मूल्य ₹. ५२.६२ होते, आर्थिक वर्ष २०१२-१३ मध्ये त्यात १९.७९% वाढ होऊन ₹. ६३.०३ इतके झाले.

मध्ये असलेले प्रति समभाग उत्पन्न ₹. ३.०६ प्रति समभाग वाढून आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये ते ₹. ४.१९ प्रति समभाग झाले, परिणामतः बँकेच्या उत्पन्न क्षमतेमध्ये वाढ झाली.

**प्रति समभाग पुस्तकी मूल्य :** आर्थिक वर्ष २०१२ मध्ये प्रति समभागाचे पुस्तकी मूल्य ₹. ५२.६२ होते, आर्थिक वर्ष २०१३ मध्ये त्यात १९.७९% वाढ होऊन ₹. ६३.०३ इतके झाले.

सदरची प्रमाणे भागधारकांच्या त्यांच्या गुंतवणूकीवरील परताव्यात वाढ होत असलेचे दर्शवितात.

## जोखीम व्यवस्थापन

### जोखीम व्यवस्थापन धोरण

बँकेची जोखीम व्यवस्थापन प्रणाली ही निरनिराळ्या जोखिमीबाबत समज, जोखीम अनुमान व मोजणीसंबंधी शिस्तबद्ध धोरण व त्यासंबंधी तपशीलवार कार्यपद्धती, नियंत्रण व प्रभावी नियंत्रणप्रणालीवर आधारित आहे.

संचालक मंडळ केंद्रीय स्तरावर एकंदरीत जोखीमीची गरज व तत्त्वप्रणाली निश्चित करते. बँकेच्या एकूण जोखीम व्यवस्थापन कार्यप्रणालीस कर्ज जोखीम, बाजार जोखीम, कामकाज जोखीम व तरलता जोखीम याकरिता स्वतंत्र निश्चित केलेली धोरणे मार्गदर्शक आहेत. जोखीम व्यवस्थापनाचे महत्त्वाचे काम असे आहे की व्यवहार पातळी किंवा पोर्टफोलिओ पातळीवरील धोक्यांचे संख्यात्मक व गुणात्मक अनुमान करणे. बँकेने आपल्या जोखीम व्यवस्थापन प्रणालीत वैधानिक गरजासाठी आवश्यक अशा सुधारणा केल्या व त्याचबरोबर जोखीमीतूनही कमाल परतावा व उपलब्ध भांडवलाचा व्यवसायवाढीसाठी कमाल वापर करून आपली व्यावसायिक उद्दिष्टे पार केली आहेत. या सर्व बाबी विचारात घेऊनच बँकेने 'रिस्क बेसड प्रायसिंग' ही संकल्पना अंमलात आणली आहे.

या वर्षात बँकेच्या कर्जविषयक धोरणात सुधारणा करण्यात आल्या, त्यासंबंधीची कागदपत्रे जोखीम धोका कमीत कमी असणारी अशी सुधारली आहेत. कर्ज प्रक्रियेत सुधारणा करून त्यामध्ये जोखीम प्रणाली आणली आहे. अहवाल सादरीकरण व माहिती प्रणाली यंत्रणेतील सुधारणेमुळे वैयक्तिक व पोर्टफोलियो पातळीवरील अचुक/अर्थपूर्ण व वेळीच मिळणाऱ्या माहितीमुळे जोखीम नियंत्रणात ठेवण्यास

मदत झाली आहे. याबाबत विशेष खात्यावर अधिक लक्ष दिल्यामुळे कर्जवसुलीत वाढ व एनपीए मध्ये घट झाल्याचे निष्कर्ष दिसून येत आहेत.

### जोखीम व्यवस्थापन रचना

बँकेचे संचालक मंडळ केंद्रीय स्तरावर एकूणच जोखीमीची गरज व तत्त्वप्रणाली निश्चित करते. त्याचे प्रतिबिंब बँकेच्या धोरण, कार्यपद्धती, प्रणाली इ. वर दिसून येते. बँकेच्या जोखीम व्यवस्थापनात कर्ज जोखीम, बाजार जोखीम, कामकाज जोखीम व तरलता जोखीमीसाठी सुनिश्चित केलेली स्वतंत्र व मार्गदर्शक धोरणे आहेत.

जोखीम व्यवस्थापन समिती (RMC) ही संचालक मंडळाची एक उपसमिती असून ती बँकेच्या संपूर्ण जोखीमीचे आखून दिलेल्या प्रक्रिया, नियम, पद्धतीनुसार व्यवस्थापन करीत असते. यासाठी त्यांना असेट लायबिलिटी व्यवस्थापन समिती (ALCO), मॅनेजमेंट क्रेडीट कमिटी (MCC), ऑपरेशनल रिस्क मॅनेजमेंट कमिटी (ORMC) आणि प्रॉडक्ट अॅपुव्हल कमिटी (PAC) यांची जोखीम व्यवस्थापनात मदत होते. असेट लायबिलिटी मॅनेजमेंट कमिटी (ALCO) ही बाजार जोखीम व्यवस्थापन (ज्यामध्ये व्याजदर जोखीम, विनिमय जोखीम, कर्ज जोखीम व इक्विटी जोखीमीचा समावेश आहे.) व्याजदर जोखीम, कर्ज जोखीम, गुंतवणूक जोखीम, ठेवी व कर्जावरील व्याजदर जोखीमीस तरलता जोखीम जबाबदार आहे. मॅनेजमेंट क्रेडीट कमिटी ही कर्ज मंजूरी, कर्ज जोखीम, एक्सपोज जोखीम, कर्ज धोरण आराखडा व अंमलबजावणीस जबाबदार आहे. ऑपरेशनल रिस्क मॅनेजमेंट कमिटी ही व्यवहार व अंतर्गत नियंत्रण जोखीमीची काळजी घेते, तर प्रॉडक्ट अॅपुव्हल कमिटी ही बाजारात आपल्या जाणाऱ्या बँकेच्या प्रत्येक नवीन प्रॉडक्टच्या जोखीमीचे व्यवस्थापन करते.

### जोखीम व्यवस्थापन निती

बँकेचे जोखीम व्यवस्थापन धोरण, जोखीम घेणे व जोखीममध्ये व्यवस्थापन करणे यांची सारांश व्यवस्थापन निती पुरविते. जोखीमीचे योग्य व्यवस्थापन व देखरेखीकरिता बँकेने विविध व तपशीलवार मार्गदर्शक तत्त्वे विकसित केली आहेत. जोखीम व्यवस्थापनाकरिता तयार संदर्भ व मार्गदर्शन उपलब्ध व्हावे यासाठी संचालक मंडळाने मान्य केलेले असेट लायबिलिटी व्यवस्थापन धोरण, व्यावसायिक

बँकेचे विविध उपक्रम व प्रॉडक्ट्समधील संभाव्य जोखीम ओळखणे, त्याचे मोजमाप करणे, तिच्या परिणामांचा आढावा घेणे व देखभाल संबंधी यांचे पृथक्करण करणे ही कामे कामकाज स्तरावरील वेगवेगळ्या जोखीम समित्या करीत असतात.

**५३९**

बँकेच्या प्रगतीच्या उद्दिष्टपूर्ती- साठी नवीन ५३९ कर्मचाऱ्यांची नियुक्ती.

कर्ज धोरण, गुंतवणूक धोरण, समभाग गुंतवणूक धोरण, वसुली धोरण, तणाव परिक्षण धोरण, ग्राहक ओळख निकष व रोखता नियंत्रण धोरण तसेच जोखमीवर आधारित अंतर्गत लेखा परिक्षण धोरण व इतर निश्चित केले आहे.

### जोखीम व्यवस्थापन : अंमलबजावणी व देखरेख प्रणाली

बँकेचे विविध उपक्रम व प्रॉडक्ट्समधील संभाव्य जोखीम ओळखणे, त्याचे मोजमाप करणे, तिच्या परिणामांचा आढावा घेणे व देखभाल संबंधी यांचे पृथक्करण करणे ही

कामे कामकाज स्तरावरील वेगवेगळ्या जोखीम समित्या करीत असतात. रिझर्व्ह बँकेच्या मानांकनानुसार विविध पोर्टफोलिओमधील जोखीमीचे पृथक्करण कर्ज, बाजार, तरलता, गुंतवणुकीसंबंधी विविध रिपोर्टस्वरून केले जाते. त्यासंबंधीचा आढावा संचालक मंडळ / जोखीम समित्या व वरिष्ठ व्यवस्थापनाद्वारे वेळोवेळी घेतला जातो.

बँकेच्या निदर्शनास आलेल्या व बँकेने ओळखलेल्या, मोजमाप केलेल्या आणि नियंत्रित ठेवलेल्या काही जोखीमी खालीलप्रमाणे :

## कर्ज जोखीम

कर्ज जोखीम म्हणजे कर्जदाराची पत घसरून बँकेस होणारे संभाव्य नुकसान. बँकेच्या कर्ज पोर्टफोलिओमध्ये संभाव्य नुकसान पुढील गोष्टींमुळे होऊ शकते. कर्जदाराची अपात्रता, परतफेडीतील अनियमितता किंवा कर्जाच्या अटीची अपूर्णता, खरेदी विक्रीत तडजोड किंवा अन्य आर्थिक व्यवहार यामुळे बँकेच्या पोर्टफोलिओमध्ये नुकसान होण्याची शक्यता असते. पर्यायाने, पत दर्जा घसरून पोर्टफोलिओ मूल्य कमी झाल्याने नुकसान होऊ शकते.

बँकेच्या जोखिमेतील कर्ज जोखीम ही अत्यंत महत्त्वाची जोखीम आहे. बँक कर्ज जोखीमीचे मोजमाप विविध पातळीवर करते. उदा. ग्राहक उत्पादन, व्यवसाय, भौगोलिक व औद्योगिक. कर्ज जोखीमीचे मूल्यमापन हे कर्ज मंजुरी / वितरणापूर्वी केले जाते. कर्ज वितरण केल्यानंतर त्याचा वेळोवेळी पाठपुरावा केला जातो. वरिष्ठ व्यवस्थापन कर्ज व पोर्टफोलिओ या सर्व बाबींचा वेळोवेळी आढावा घेते.

## बाजार जोखीम

बाजार जोखीम म्हणजे बाजारभावातील होणाऱ्या चढउतारामुळे निर्माण होणारे संभाव्य नुकसान. बाजारामध्ये होणाऱ्या चढउतारामुळे बाजार किंमत कमी होऊन जोखीम वाढत असते. प्रॉडक्ट व पोर्टफोलिओ पातळीनुसार जोखीमीस कारणीभूत गोष्टी ओळखून मर्यादा घालून दिलेल्या आहेत. बाजार जोखीमीची देखरेख व व्यवस्थापन हे सातत्याने सुरु असते.

## कार्यप्रणाली जोखीम

कार्यप्रणाली जोखीम म्हणजेच अपुऱ्या किंवा यशस्वी अंतर्गत प्रक्रिया, मनुष्य आणि यंत्रणा किंवा बहिर्गत प्रसंग यामुळे होणाऱ्या संभाव्य नुकसानीची जोखीम होय. ही जोखीम अपहार, मानवी चुका, अयशस्वी तंत्रज्ञान, किंवा संकटांमुळे व्यवसायातील फाटाफूट यामुळे उद्भवू शकते. बँकेने कार्यप्रणालीमधील चुका आणि अपहार टाळण्यासाठी कार्यप्रणाली प्रक्रिया आणि नियंत्रण चालविणे याविषयी धोरण व कार्यपद्धती दस्तऐवज बनविला आहे. बँकेने आकस्मिकता परिस्थिती आणि पद्धती/दळणवळण बिघाड याविषयी काळजी घेण्यासाठी व्यवसाय अखंडता योजना विकसित केली आहे. अंतर्गत हिशोब तपासणी आणि दक्षता विभाग आणि अनुमती कार्ये, तसेच विविध बहिर्गत हिशोब तपासणी इ. विभाग बँकेची कार्यप्रणाली योग्य पद्धतीने कार्यरत आहे का हे तपासतात.

## तरलता जोखीम

तरलता जोखीम म्हणजे संपत्तीचे पैशांमध्ये रूपांतर करण्यामधील कठीणता (बाजार तरलता जोखीम) किंवा परिपूर्ण पैसा पुरवठा मिळविण्यामधील कठीणता (पैसा पुरवठा तरलता जोखीम) यामध्ये बँक आपली कर्तव्ये पार पाडण्यात समर्थ असणे. कोषागार वित्तीय बाजार विभाग हे दैनंदिन बँकेच्या पैसा पुरवठा व्यवस्थापनासाठी प्रामुख्याने जबाबदार असतात. हे विभाग सातत्याने विविध प्रकारच्या बाजार अस्थिरतेचा पाठपुरावा करतात. प्रचलित तरलता अटीप्रमाणे पूर्ततेसाठी बँक तरलता आघात प्रतिबंधक यंत्र प्रस्थापित करते. तरलता तुटवडा यासारख्या आणीबाणीच्या परिस्थितीची काळजी घेण्यासाठी बँकेमध्ये आकस्मिक पैसा पुरवठा योजना आहे.

## बँकेच्या पुस्तकातील व्याजदर जोखीम

ही जोखीम म्हणजेच प्रचलित व्याजदरातील बदल तसेच संपत्ती व कर्जे यामधील असमतोल पणा यामुळे बँकेच्या उत्पन्नावरील होणाऱ्या परिणामाची जोखीम होय. बँक विविध प्रकारच्या संख्याशास्त्राचा वापर करून बँकेच्या पुस्तकातील व्याजदर जोखीमीचे मापन करते.

## प्रतिष्ठा जोखीम

प्रतिष्ठा जोखीम म्हणजे बँकेबद्दलच्या नकारात्मक दृष्टीकोनातून उद्भवणारी जोखीम. बँकेचे ग्राहक, भागधारक, गुंतवणूकदार तसेच नियंत्रक यांच्यामध्ये बँकेबद्दल नकारात्मक प्रतिमा निर्माण होऊन बँकेच्या नवीन व्यवसाय, सद्य प्रतिमेवर परिणाम झाल्यामुळे ही जोखीम उद्भवते. बँकेचे नवीन प्रॉडक्ट हे प्रॉडक्ट मंजुरी समितीकडून मंजूर करून घेतले जातात. या समितीचे प्रतिनिधित्व फायनान्स, लिगल, कम्प्लायन्स, रिस्क, ऑपरेशन्स, बिझनेस, इंटरनल ऑडीट आणि व्हीजीलन्स विभागाचे वरिष्ठ अधिकारी करित असतात. ग्राहकास कोणताही प्रॉडक्ट देण्यापूर्वी त्या प्रॉडक्ट संदर्भात बँकेच्या प्रतिष्ठेला बाधा येणार नाही याचा कसून विचार केला जातो.

## कम्प्लायन्स जोखीम

बँकेला लागू असलेल्या नियम, अटी, ठराव, कायदे व नियमावली नुसारच काम करावे लागते. त्यामध्ये कसूर झालेस बँकेला वित्तीय तोटा व प्रतिष्ठेची हानी सहन करावी लागते. बँकेची स्वतंत्र अशी कम्प्लायन्स पद्धत आहे की, ज्याद्वारे बँकेच्या दैनंदिन कामकाजातील आवश्यक असलेल्या कायदेशीर बाबींची पूर्तता केली जाते.

## नवीन भांडवल पर्याप्तता धोरणास बँकेची पूर्तता : बेसल II मानांकन

बँकेने बेसल II च्या मार्गदर्शक सूचनांची अंमलबजावणी दि. ३१ मार्च, २००९ पासून सुरु केली आहे. बँकेने रिझर्व्ह बँकेच्या मार्गदर्शक तत्त्वानुसार बँक कर्ज जोखीमेसाठी प्रमाणीकृत पद्धतीचा तर बाजार जोखीमीसाठी प्रमाणीकृत कालमर्यादा पद्धत व कामकाज जोखीमीकरिता मुलभूत दिशादर्शक पद्धतीचा अवलंब करते. बँक रिझर्व्ह

बँकेच्या मार्गदर्शक सुचनानुसार बेसल I व बेसल II च्या मानांकनाप्रमाणे भांडवल पर्याप्ततेची आकारणी करते.

बँकेने अंतर्गत कर्ज मुल्यांकन पद्धतीचा अवलंब करून कर्ज जोखीमेचे मूल्यांकन करण्यासाठी आधुनिक पद्धतीचा स्वीकार केला आहे. ज्यायोगे 'मुल्यांकनाचे स्थानांतर' 'थकबाकीच्या शक्यतेची आकारणी', 'तोट्यामुळे होणारी थकबाकी', 'अपेक्षित तोटा', 'थकबाकीचा धोका' इ. संबंधी आकडेवारी प्राप्त होऊ शकते. ज्यामध्ये भांडवल

पर्याप्तता मोजमाप व भविष्यकालीन भांडवल आवश्यकतांचे भांडवलाच्या गरजपूर्तीसाठी आखणी व धोरण यासह अपेक्षित अंदाज यांचा अंतर्भाव आहे.

बेसल II च्या अंतर्गतच्या स्तंभ २ अंतर्गत निर्देशांची पूर्तता करीत बँकेने 'अंतर्गत भांडवल पर्याप्तता मूल्यांकन' करण्याचे धोरण तयार केले आहे. या धोरणानुसार बँक सर्व जोखीमांचा विचार करून भांडवल पर्याप्ततेचे मूल्यमापन करते. बँक आयसीएफपी चे दस्तऐवज तयार करते. ज्यामध्ये भांडवल पर्याप्तता मोजमाप व भविष्यकालीन भांडवल आवश्यकता व भांडवल आवश्यकता पूर्ततेसाठीच्या योजना व कार्यपद्धतीचा समावेश आहे.

रिझर्व्ह बँकेच्या बेसल II च्या स्तंभ-३ साठीच्या मार्गदर्शक सूचनांचे पालन केले असून डिस्कलोजर पॉलिसी तयार केली आहे व या धोरणाची अंमलबजावणी बँकेकडून केली जात आहे.

बेसल II च्या अंमलबजावणीकडे बँक धोरणात्मक दृष्ट्या आणि भविष्यात आपली पत व प्रतिमा निर्माण करण्यासाठी अंगीकारलेल्या जोखीम व्यवस्थापनाच्या उत्तम पद्धती या दृष्टिकोनातून पहात आहे.

### बेसल III चे नियम

भारतामध्ये बेसल III भांडवल संहिता अंमलात आणलेचे अंतिम दिशानिर्देश (बेसल III मार्गदर्शक सूचना) रिझर्व्ह बँकेने दि. २ मे, २०१२ रोजी दिले आहेत व हे दिशानिर्देश दि. १ एप्रिल २०१३ पासून टप्प्याटप्प्याने कार्यान्वित करण्याचे आहे. सदर दिशानिर्देश बँकींग कार्यप्रणाली अधिक लवचिक बनत असलेची खात्री करणेकरिता आहेत, म्हणजेच आर्थिक तणावापासून निर्माण होणारे धोके पेलण्याची बँकींग उद्योगाची क्षमता वाढविणे, ज्यामुळे आर्थिक क्षेत्राद्वारे प्रचलित अर्थव्यवस्थेस निर्माण होणारे धोके कमी करता येतील. बेसल III च्या दिशानिर्देशा अंतर्गत, बँकेच्या भांडवलाच्या रकमेबरोबरच भांडवलाचा दर्जाही उंचावला आहे.

बँकेला दृढ विश्वास आहे की, तिची सध्याची उत्तम भांडवल पर्याप्तता, उच्च सार्वजनिक रोखे भांडवल उभारणीकरिता उपलब्ध पुरेसे मार्ग, भांडवल उभारणीची सिद्ध केलेली क्षमता व ताळेबंदातील लवचिकता व व्यापार मॉडेल इ. बाबींमुळे दि. १ एप्रिल, २०१३ पासून लागू होणारी बेसल III

मानांकनांची पूर्तता करणे बँकेस शक्य होईल.

### कार्यप्रणाली व तंत्रज्ञान

संपूर्ण बँकेच्या कार्यप्रणालीचे केंद्रीकरण करण्यासाठी बँकेने आपले पहिले "नॅशनल ऑपरेटिंग सेंटर" मुंबई येथे तर 'प्रादेशिक प्रक्रिया केंद्र' कोल्हापूर येथे सुरु केले आहे. त्याशिवाय बँकेने आपल्या विदेश विनियम व व्यापारी कर्ज यांच्या व्यवहाराचेही केंद्रिकरण केलेले आहे. बँकेने आपल्या घाऊक व्यवहारासाठी 'हब अँड स्पोक' मॉडेल तयार केले आहे. बँकेने प्रतिमा आधारित वर्कफ्लो ट्रॅकर कार्यप्रणाली रिटेल व व्यापार विभागासाठी सुरु केली आहे. ज्यायोगे वेळेत बचत, चुकांमध्ये घट, व्यवस्थापन माहिती सेवा, उत्पादकतेत वाढ, जोखीम व्यवस्थापन इ.द्वारे उत्तमोत्तम ग्राहकसेवा देता येईल.

बँकेने आपली कोअर बँकींग प्रणाली, इन्फोसिस लि. च्या फिनॅकलमध्ये, परिवर्तीत करून सुधारली आहे. 'फिनॅकल' ही कार्यप्रणाली सर्वात प्रगत असून भारतातील बहुतांशी बँकांमध्ये कार्यरत आहे. त्यामुळे बँकेस आपली कार्यक्षमता वाढविणे, ग्राहकसंबंध सुधारणे, नवनवीन प्रॉडक्ट व ग्राहकसेवा सुरु करणे आणि उत्पादकता वाढवून व्यवहार खर्चात बचत करणे शक्य होणार आहे.

वित्तीय समावेशन व्यवसायासाठी अत्याती टेक्नॉलॉजी 'गणसेवा' ही एक पूर्ण समर्पित कार्यपद्धती बँकेने सुरु केली आहे. बँकेने सर्व शाखांत डेस्कटॉप व अप्लीकेशन व्हर्च्युअलायझेशन विकसित केले असून उत्तम दर्जाच्या सुरक्षिततेसाठी या तंत्रज्ञानात अधिक सुधारणा केली आहे.



बँकेने आपली कोअर बँकींग प्रणाली, इन्फोसिस लि. च्या फिनॅकलमध्ये, परिवर्तीत करून सुधारली आहे. 'फिनॅकल' ही कार्यप्रणाली सर्वात प्रगत असून भारतातील बहुतांशी बँकांमध्ये कार्यरत आहे. त्यामुळे बँकेस आपली कार्यक्षमता वाढविणे, ग्राहकसंबंध सुधारणे, नवनवीन प्रॉडक्ट व ग्राहकसेवा सुरु करणे आणि उत्पादकता वाढवून व्यवहार खर्चात बचत करणे शक्य होणार आहे.

बँकेच्या केंद्रीकृत किरकोळ देयता व्यवहार केंद्रास आयएसओ ९००१-२००८ चे दर्जा व्यवस्थापनाचे प्रमाणपत्र मिळाले आहे. बँकेने उत्तम ग्राहक सेवा परिमाण व टीएटी परिमाणाकरिता उत्तम दर्जाच्या कार्यप्रणाली अंमलात आणल्या आहेत.

ग्राहकसेवा व व्यवहारात सुधारणा करण्यासाठी प्रत्यक्ष/ थेट बँकींग चॅनल सुरु केले असून एटीएम, इंटरनेट बँकींग, डेबीट कार्ड्स, प्रीपेड कार्ड्स, मोबाईल बँकींग अशा विविध सेवा सुरु केल्या आहेत.

### ग्राहक सेवा

आर्थिक वर्ष २०१३ च्या संक्रमण आणि विकास मार्गात वाढती स्पर्धा, ग्राहकांच्या सतत वाढत्या गरजा विचारात घेऊनच बँकेने उत्तम दर्जाची ग्राहक सेवा देऊन एक वेगळेच ग्राहकमूल्य निर्माण केले. ग्राहक सेवा व ग्राहक सेवेत उच्च दर्जाची वाढ करणेकरिता बँकेने ग्राहक, कर्मचारी व गुंतवणूकदार या महत्त्वाच्या त्रिकुटाच्या परस्परांशी असलेल्या वर्तणूक व ग्राहकांचा विचार करून ग्राहकप्रधान धोरणे विकसित करून ग्राहकअपेक्षा पुरविणेवर जास्त भर दिला.

बँकेने आपल्या सेवाप्रणालीचे नव्याने संघटन करून 'प्रादेशिक सेवा मॅनेजर्स व समर्पित शाखा ग्राहक सेवा संघ' निर्माण करून आपल्या श्रेणीतील सर्वोत्तम सेवा देण्याचे ब्रीद अंगिकारले आहे. ग्राहकांचा प्रतिसाद व विशेष व अपवादात्मक सेवांसाठी प्रोत्साहन, बक्षीसे देऊन अनेक मूल्याधिष्ठित सेवा ग्राहकांना उपलब्ध करून दिल्या आहेत.

ज्ञान संक्रमणामुळे तसेच सुधारित शिक्षण, प्रशिक्षणाद्वारे केलेल्या कार्यपद्धतीतील सुधारणा हे महत्त्वाचे घटक व त्याकरिता समान कार्यपद्धती, सुधारित कोअर बँकिंग प्रणाली व प्रक्रिया विभाग यामुळे बँकेच्या सर्वच विभागात ग्राहकांना सलग उत्तमोत्तम सेवा देणे बँकेस शक्य झाले आहे.

### मानव संसाधन

संस्थेचे यशस्वी परिवर्तनामध्ये कर्मचाऱ्यांचा विकास हा महत्त्वाचा घटक आहे हे बँकेला ज्ञात आहे. 'नव्या युगाची बँक' होण्यासाठी आखलेल्या धोरणांना आधारभूत होण्यासाठी व नवीन जबाबदाऱ्या स्वीकारणाऱ्या कार्यक्षम अधिकाऱ्यांची नियुक्ती बँकेने केली आहे. या कर्मचाऱ्यांची



कार्यक्षमता वाढविण्यासाठी त्यांना परिवर्तन अंतर्गत कार्यशाळा आयोजित केल्या जातात. अशा प्रकारे बँकेने ५५०० मानवी दिवसांचे प्रशिक्षण यशस्वीरित्या आयोजित केले आहे.

यावर्षापासून बँकेने सहकारी कार्यक्रमाचे व्यवस्थापन सुरु केले आहे, ज्याद्वारे मेहेनताना व प्रदर्शन यामध्ये यशस्वी अशा संधी प्रस्थापित केल्या.

दि. ३१ मार्च, २०१२ रोजी असलेली बँकेची एकूण कर्मचारी संख्या १३२८ वाढून दि. ३१ मार्च, २०१३ रोजी ती १८५९ झाली. बँकेच्या प्रगतीचे उद्दिष्ट साध्य करण्यासाठी व अद्यावतीकरणासाठी नवीन ५३१ कर्मचाऱ्यांची नियुक्ती करण्यात आली. सध्या बँकेकडे विकासात्मक व नवीन गोष्टी शिकण्याची संधी देणारी व बँक कर्मचारी भरतीत पसंतीची बँक या दृष्टिकोनातून पाहिले जात आहे.

### अंतर्गत लेखापरिक्षण व नियंत्रण

बँकेचा अंतर्गत लेखापरिक्षण व दक्षता विभाग बँकेत असलेल्या अंतर्गत नियंत्रणाचे स्वतंत्ररित्या मूल्यमापन करीत असतात. बँकेच्या शाखा व निरनिराळे विभाग हे अंतर्गत कार्यपद्धती व नियम यांचे पालन तसेच वैधानिक व नियंत्रक सूचनांचे पालन करीत आहेत किंवा नाहीत याची खात्री केली जाते. त्यांच्या कार्यक्षेत्रास अपेक्षित स्वातंत्र्य मिळावे यासाठी लेखापरिक्षण विभाग थेट संचालक मंडळाच्या ऑडिट समितीस अहवाल सादर करतो. व्यवहार परिचालनातील धोके कमी करण्यासाठी बँकेच्या संगणक प्रणालीस मर्यादित

ज्ञान संक्रमणामुळे तसेच सुधारित शिक्षण, प्रशिक्षणाद्वारे केलेल्या कार्यपद्धतीतील सुधारणा हे महत्त्वाचे घटक व त्याकरिता समान कार्यपद्धती, सुधारित कोअर बँकिंग प्रणाली व प्रक्रिया विभाग यामुळे बँकेच्या सर्वच विभागात ग्राहकांना सलग उत्तमोत्तम सेवा देणे बँकेस शक्य झाले आहे.



प्रवेश, कामाचे विकेंद्रीकरण व कठोर अंतर्गत लेखापरिक्षण ही तत्त्वप्रणाली बँकेने स्वीकारली आहे. संचालक मंडळाची ऑडिट/लेखापरिक्षण समिती, लेखापरिक्षण व दक्षता विभागाच्या कामकाजाचा, तसेच अंतर्गत नियंत्रकाची प्रभाविकता तसेच वैधानिक आवश्यकतांची पूर्तता इ. बाबतचा आढावा घेत असते. त्याचबरोबर रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या मार्गदर्शक सुचनानुसार बँकेने जोखमीवर आधारित अंतर्गत लेखापरिक्षण पद्धतीचा अवलंब केला आहे. या पद्धतीनुसार प्रत्येक शाखेच्या जोखमीचे मूल्यमापन करून दोन लेखापरिक्षणातील कालावधी निश्चित केला जातो. यासाठी आवश्यक कार्यपद्धती जोखीम मूल्यमापन वर्षभरातील संपूर्ण लेखा परिक्षणाचे नियोजन इ. बाबतचा आढावा संचालक मंडळाच्या लेखा परिक्षण समितीकडून घेतला जाऊन मंजूर केला जातो.

बँक काही बाबींच्या लेखापरिक्षणासाठी समवर्ती लेखापरिक्षण

पद्धतीचा वापर करते. अंतर्गत लेखापरिक्षणाचा भाग म्हणून बँक रेव्ह्यु ऑडिट, सरप्राईज ऑडिट, संगणक प्रणाली पद्धतीचे ऑडिट अशा प्रकारची लेखापरिक्षणे करते. या सर्व लेखापरिक्षणांचा आढावा संचालक मंडळाच्या लेखापरिक्षण समितीकडून घेतला जातो.

बँकेचा दक्षता विभाग हा 'प्रधान दक्षता अधिकाऱ्यास' अहवाल सादर करतो. हा विभाग बँकेतील गैरव्यवहार रोखण्यासाठी आवश्यक ती कार्यवाही करून गैरव्यवहारांची पुनरावृत्ती होणार नाही याची दक्षता घेतो. जरी प्रत्येक नुकसान किंवा तोटा हा दक्षता विभागाचा विषय नसला तरीही जाणीवपूर्वक केलेले दुर्लक्ष, अक्षम्य हलगर्जीपणा किंवा अविचारी निर्णय ज्यामुळे बँकेच्या हितसंबंधास बाधा येते असे सर्व विषय दक्षता विभागामार्फत हाताळले जाऊन त्यासंबंधीचा अहवाल 'प्रधान दक्षता अधिकाऱ्यास' सादर केला जातो.

(संचालक मंडळाच्या इंग्रजी अहवालाचा स्वैर मराठी अनुवाद)

## संचालक मंडळाचा अहवाल

### माननीय भागधारक,

रत्नाकर बँकेचा दि. ३१ मार्च, २०१३ अखेरचा सत्तरावा वार्षिक अहवाल लेखापरिक्षित हिशोबपत्रकासोबत आपणासमोर सादर करताना संचालक मंडळास अत्यंत आनंद होत आहे.

### आर्थिक आढावा

दि. ३१ मार्च, २०१३ रोजी संपलेल्या वर्षाचा आर्थिक आढावा संक्षिप्तपणे खालील प्रमाणे आहे.

(आकडे ₹ कोटीत)

तपशील	३१ मार्च, २०१३	३१ मार्च, २०१२	बदल
कर्जे (निव्वळ)	६,३७६.२१	४,१३२.२७	५४.३०%
ठेवी	८,३४०.५२	४,७३९.३३	७५.९९%
निव्वळ व्याज उत्पन्न	२५७.५५	१८६.७९	३७.८८%
इतर उत्पन्न	१२६.४४	६७.१३	८८.३५%
एकूण निव्वळ उत्पन्न	३८३.९९	२५३.९३	५१.२२%
व्यवसाय खर्च	२२७.३०	१३९.१०	६३.४१%
तरतुदी	६४.२२	४९.१०	३०.७९%
निव्वळ नफा	९२.४७	६५.७३	४०.६८%
ढोबळ अनुत्पादक कर्जे (%)	०.४०%	०.८०%	-
निव्वळ अनुत्पादक कर्जे (%)	०.११%	०.२०%	-
भांडवल पर्याप्तता प्रमाण (%)	१७.११	२३.२०%	-
प्रती कर्मचारी व्यवसाय	७.९२	६.६९	१८.३९%
प्रती शाखा व्यवसाय	११८.८४	८८.९६	३३.५९%
<b>नफा विनियोग</b>			
वैधानिक निधीस वर्ग	२४.००	१६.५०	-
भांडवल निधीस वर्ग	२.०४	१.४४	-
महसूल व इतर निधीस वर्ग	४८.५०	४०.५०	-
गुंतवणूक निधीस वर्ग	-	०.१५	-
प्रस्तावित लाभांश (त्यावरील करासहीत)	१७.७७	७.४८	-

गतवर्षीच्या बँकेच्या एकूण निव्वळ उत्पन्न ₹ २५३.९३ कोटी व निव्वळ नफा ₹ ६५.७३ कोटी याच्या तुलनेत ३१ मार्च, २०१३ अखेर संपलेल्या वर्षात बँकेने ₹ ३८३.९९ कोटी एकूण निव्वळ उत्पन्न व ₹ ९२.४७ कोटीचा निव्वळ नफा मिळविला आहे.

## लाभांश

बँकेची आर्थिक वर्षातील कामगिरी आणि उत्तम भांडवल पर्याप्तता राखण्याच्या हेतूने तसेच बँकेच्या भविष्यकालीन वाढीचा विचार करून व सर्वसाधारण सभेतील सन्माननीय सभासदांच्या मान्यतेस सन २०१३ करिता ०.६० पैसे (६%) प्रति शेअर लाभांश संचालक मंडळाने शिफारस केला आहे, जो सन २०११-१२ करिता ३० पैसे (३%) प्रति शेअर इतका होता. या लाभांशावर लागणारा कर बँक अदा करेल.

## पारितोषिके

बँकेच्या यशस्वी वाटचालीची नोंद आता इतरत्र व सार्वत्रिक घेतली जाऊ लागली आहे. आपली बँक भारतातील सर्वाधिक वाढीचा वेग असलेली बँक म्हणून बिझनेस टूडे केपीएमजी स्टडीद्वारे मिडसाईज सेगमेंटमध्ये ५व्या क्रमांकावर आहे. तसेच बँकेला एशियन बँकर टेक्नॉलॉजीचे सन २०१२ करिता भारतातील बेस्ट कोअर बँक प्रणाली अंमलबजावणीचे पारितोषिक मिळाले आहे.

## रेटिंग्ज

इक्रा लिमिटेड यांनी बँकेच्या सर्टिफिकेट ऑफ डिपॉझिटस् (सीडी) उपक्रमाला A1 + रेटिंग दिलेले आहे. या प्रकारातील इन्स्ट्रुमेंट्सना अल्प कालावधीसाठी कमीत कमी क्रेडिट रिस्क असते.

## भांडवल वाढ आणि भांडवल पर्याप्तता प्रमाण

दि. ३१ मार्च, २०१३ अखेर बँकेचे भांडवल पर्याप्तता प्रमाण १७.११% आहे. अहवाल वर्षात बँकेने वसूल भाग भांडवलात ₹ ३७६ कोटींनी वाढ केली आहे, त्यामुळे बँकेच्या भांडवल पर्याप्ततेत मोठी वाढ होण्यास मदत झाली आहे. खाजगी गुंतवणूकदार व मोठ्या नामांकित संस्थांकडून बँकेचे भाग खरेदी केले गेले आहेत. बँक, रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाने प्रारित केलेल्या नवीन मार्गदर्शक सुचनांची (बेसल-III) पूर्तता करण्यास सुसज्ज झाली आहे.

## नेटवर्थ (नक्तमूल्य)

दि. ३१ मार्च, २०१३ अखेर संपलेल्या आर्थिक वर्षात बँकेचे नेटवर्थ ₹ १,५९४.२० कोटी होते. त्यामध्ये ₹ २५२.९२ कोटीचे वसूल भाग भांडवल व ₹ १,३४१.२८ कोटी राखीव निधीचा समावेश होता (पुर्नमुल्यांकन निधी, गुंतवणूक निधी व अमूर्त जिंदगी निधी वगळून).

## ग्राहक ओळख सिद्धान्त / रोखडता नियंत्रण - उपाय

बँकेने रिझर्व्ह बँकेच्या 'ग्राहक ओळख सिद्धान्त / रोखडता नियंत्रण-

उपाय' संबंधी मार्गदर्शक सुचनांचे पालन केलेले आहे. बँकेचे केवायसी/एएमएल धोरण हे पीएमएलए २००२ (प्रिव्हेन्शन ऑफ मनी लाँडरिंग कायदा २००२), रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया व इंडियन बँक असोसिएशनच्या मार्गदर्शक सुचनांशी सुसंगत आहे. भारत सरकारच्या फायनान्शियल इंटेलिजन्स युनिट द्वारा सूचित केलेल्या वैधानिक अहवाल सादर करण्याच्या सूचनांचे बँकेने पालन केलेले आहे. बँकेत केल्या जाणाऱ्या व्यवहारांची देखरेख करण्यासाठी आवश्यक असणारी केवायसी/एएमएल यंत्रणा बँकेत आहे. त्याचबरोबर बँकेच्या सेवकांना केवायसी/एएमएल संबंधी सतत अद्ययावत प्रशिक्षण दिले जाते. तसेच या क्षेत्रातील अद्ययावत ज्ञानासाठी बँकेचे वरिष्ठ अधिकारी हे फायनान्शियल इंटेलिजन्स युनिट, रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया, इंडियन बँक असोसिएशन, नॅशनल इन्स्टिट्यूट ऑफ बँक मॅनेजमेंट या संस्थांमार्फत घेतल्या जाणाऱ्या कार्यशाळा/चर्चासत्रामध्ये सतत भाग घेत असतात.

## कर्मचारी रोखे प्रदान योजना

सध्याच्या व नवीन रुजू होणाऱ्या कर्मचाऱ्यांनी त्यांच्या सेवा कालावधीमध्ये बँकेच्या प्रगतीत दिलेल्या योगदानाच्या मोबदल्याचा हिस्सा त्यांना मिळावा ही बँकेच्या कर्मचारी रोखे प्रदान योजनेची तत्त्वप्रणाली आहे. कर्मचाऱ्यांना या योजनेद्वारे देण्यात येणाऱ्या मोबदल्यामुळे दीर्घ काळापर्यंत त्यांची स्वतःची व बँकेचीही उद्दीष्टे साध्ये होतील असे या योजनेचे नियोजन व त्याची अंमलबजावणी करण्यात आली आहे. दीर्घकाळ सेवेत असलेल्या कर्मचाऱ्यांना समाविष्ट करणे व त्यांना बँकेच्या विकासातील भागीदार करून घेणे या हेतूने या वर्षात कर्मचारी रोखे प्रदान योजनेची कार्यकक्षा विस्तृत करण्यात आली.

कर्मचारी रोखे प्रदान योजनेची तपशीलवार माहिती सोबतचे आर्थिक विवरणपत्रामध्ये देण्यात आली आहे.

## संचालक

श्री. अजय मिच्यारी, जनरल मॅनेजर रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया यांची बँकेच्या संचालक मंडळावर दि. १ नोव्हेंबर, २०१२ पासून दि. १० ऑक्टोबर, २०१३ पर्यंत रिझर्व्ह बँकेने अतिरिक्त संचालक म्हणून यापूर्वीचे रिझर्व्ह बँक प्रतिनिधी श्री. सुब्रता दास यांचे जागी नियुक्ती केली आहे. संचालक मंडळ श्री. सुब्रता दास यांच्या योगदानाबद्दल कृतज्ञता व्यक्त करीत आहे.

संचालक मंडळाने त्यांच्या दि. १८ डिसेंबर, २०१२ च्या सभेत महाराष्ट्राचे भूतपूर्व पोलीस महासंचालक श्री. डी. सिवानंदन यांची १८ डिसेंबर, २०१२ पासून अतिरिक्त संचालक म्हणून नियुक्ती

केली. श्री. डी. सिवानंदन हे नेमणुकीसाठी पात्र असून येणाऱ्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या तारखेपर्यंत अतिरिक्त संचालक म्हणून कार्यभार पाहतील. श्री. डी. सिवानंदन यांचेसंबंधी तपशीलवार माहिती येणाऱ्या वार्षिक साधारण सभेच्या सुचनेत भागधारकांच्या विचारार्थ दिली आहे.

श्री. एस. जी. कुते यांची रिझर्व्ह बँकेच्या मान्यतेने दि. ३० जून, २०१० पासून तीन वर्षाकरिता १२ लाख प्रतिवर्ष मेहेनतान्यावर बँकेचे अर्धवेळ अध्यक्ष म्हणून नियुक्ती केली आहे. दरम्यानच्या काळात रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या मान्यतेने श्री. एस. जी. कुते यांचा मेहेनताना दि. १ जुलै, २०१२ पासून उर्वरित कालावधीसाठी प्रतिवर्षी रु. १३.८ लाख निश्चित करण्यात आला. श्री. कुते यांचा अध्यक्षपदाचा कालावधी दि. २९ जून, २०१३ रोजी पूर्ण झाला आहे.

श्री. एस. जी. कुते यांनी त्यांच्या बँकेतील सेवाकालात महत्त्वाचे योगदान दिले आहे. श्री. कुते यांना समाजातील विविध स्तरावर व गुंतवणूकदार यांचेकडून मिळणाऱ्या मानसन्मानामुळे बँकेची पत व जनमान्यता वाढीस लागली आहे आणि त्यांच्या दूरगामी दृष्टिकोनामुळे समाजाच्या पाठबळाच्या आधारावर बँकेचे पारंपारिक रूप व वारसा जपण्याची खात्री विचारात घेऊन बँकेच्या व्यवहारात सुसूत्रता आणण्यास व व्यवसाय धोरण निश्चित करण्यास मदत झाली आहे, त्यामुळे बँकेचे व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी श्री. विश्ववीर आहुजा यांना त्यांची नवीन भूमिका व जबाबदारी प्रभावीपणे पार पाडण्यास हातभार लागला आहे. श्री. कुते यांनी कोल्हापूर विभागात व बँकेच्या विस्तृत सेवाक्षेत्रात आर्थिक समावेशनाचे कार्यात धोरणात्मक पुढाकार घेऊन मोलाचे मार्गदर्शन केले आहे. या दृष्टिकोनातून संचालक मंडळाने त्यांच्या दि. ३० एप्रिल, २०१३ रोजी झालेल्या सभेत श्री. कुते यांची दि. ३० जून, २०१३ पासून एक वर्षाच्या कालावधीसाठी अर्धवेळ अध्यक्ष म्हणून फेरनियुक्ती करण्यास एकमताने सहमती दिली आहे. त्यांच्या मेहेनतान्यामध्ये दि. ३० ऑगस्ट २०१३ रोजी भरणाऱ्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या सूचनेमध्ये नमूद केल्याप्रमाणे, रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया व भागधारक यांची मंजुरी घेणेचे अटीवर माफक वाढ करण्यात आली आहे.

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या मंजुरी पत्रातील अटी व शर्तीनुसार श्री. विश्ववीर आहुजा यांची दि. ३० जून, २०१० पासून तीन वर्षे मुदतीसाठी बँकेच्या व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी या पदी नियुक्ती करण्यात आली. श्री. आहुजा यांच्या मेहेनतान्यात सन २०११-१२ व सन २०१२-१३ मध्ये संचालक मंडळाने माफक वाढ सुचविली, ज्यास रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाने

व भागधारकाने त्यांच्या अनुक्रमे दि. ३० ऑगस्ट, २०११ व दि. २९ ऑगस्ट, २०१२ रोजीच्या सभेमध्ये संमती दिली आहे. श्री. विश्ववीर आहुजा यांचा व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी या पदाचा कार्यकाल दि. २९ जून, २०१३ रोजी संपुष्टात आला आहे.

श्री. आहुजा यांच्या नेतृत्वाखाली बँकेने आपल्या संख्यात्मक व गुणात्मक प्रगतीमध्ये सातत्य राखलेचे संचालक मंडळाने अनुभवले असून भविष्यात बँकेला सर्वांगीण सशक्त करणे या हेतूने बँकेच्या परिवर्तनासाठी त्यांनी घेतलेले प्रचंड परिश्रम याची दखल घेणे क्रमप्राप्त आहे. याचा विचार करून, श्री. विश्ववीर आहुजा यांची दि. ३० ऑगस्ट, २०१३ रोजी भरणाऱ्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या सूचनेमध्ये नमूद केल्याप्रमाणे माफक सुधारीत मेहेनतान्यावर दि. ३० जून, २०१३ पासून तीन वर्षे कालावधीकरीता रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया व भागधारक यांची मान्यता घेण्याच्या अटीवर फेरनियुक्ती करण्यास संचालक मंडळाने एकमताने संमती दिली आहे.

कंपनी कायदा १९५६ मधील तरतुदी आणि आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशन मधील तरतुदीनुसार श्री. नारायण रामचंद्रन व श्री. किरण पाटील हे संचालक येत्या वार्षिक सर्वसाधारण सभे रोजी क्रमपद्धतीने सेवानिवृत्त होत असून ते फेरनियुक्तीस पात्र असल्यामुळे त्यांनी फेरनियुक्तीसाठी सहमती दर्शविली आहे.

संचालक मंडळ वरील सर्व संचालकांच्या नेमणुकीसाठी/फेरनेमणुकीसाठी वार्षिक सर्वसाधारण सभेकडे शिफारस करीत आहे.

## **कॉर्पोरेट गव्हर्नन्स**

### **तत्वप्रणाली :**

कार्यक्षमपणे व्यवसाय करण्यास व ग्राहकांच्या गरजा पूर्ण करण्यास बंधनकारक राहण्यासाठी बँकेच्या वरिष्ठ व्यवस्थापनास मदत करणे हा कॉर्पोरेट गव्हर्नन्सचा मुख्य हेतू आहे. पारदर्शी व गुणाधिष्ठित व्यवस्थापन करण्यास बँक वचनबद्ध असून सर्व कामकाज पारदर्शीपणाने व जबाबदारीने पार पाडीत असलेबाबत खात्री देत आहे.

## **संचालक मंडळ**

### **घटना**

संचालक मंडळाची रचना कंपनी कायदा, १९५६, बँकींग विनियमन कायदा १९४९ व आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशनमधील तरतुदीनुसार झालेली आहे. संचालक मंडळामध्ये बँकींग, फायनान्स, शेती व इतर संबंधित क्षेत्रामधील व्यावसायिक, तज्ञ व कुशल अशा अनुभवी मान्यवर व्यक्तींचा समावेश आहे. त्यांच्या क्षेत्रातील लौकिकाचा,

विशेष ज्ञानाचा उपयोग संचालक मंडळाला होतो व धोरणे व त्यांची दिशा स्वायत्तपणे, व्यावसायिकतेने ठरविण्यासाठी त्यांच्या ज्ञानाचा उपयोग होऊन त्यांचा अमूल्य सल्ला भविष्यातील बँकेच्या प्रगतीसाठी बहुमोल ठरणार आहे.

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

### संचालकांच्या समित्या

संचालक मंडळाचे कामकाज पूर्णपणे संचालक मंडळ स्वतः किंवा काही विशिष्ट विभागावर देखरेख ठेवण्यासाठी विविध समित्यांमार्फत चालविले जाते. बँकेच्या हिताचे दृष्टीने सल्ला देणे/निर्णय घेण्याकरिता संचालक मंडळाने संचालकांच्या १० समित्यांची स्थापन केली आहे. सदर समित्या त्यांच्या अधिकारातील कार्यक्षेत्राशी संबंधित कामाची देखरेख करतात.

संचालक मंडळावरील संचालकांची नावे व ३१ मार्च, २०१३ अखेर संचालक मंडळाच्या समिती याची व संचालक मंडळ सभा व समिती सभामधील संचालकांच्या उपस्थितीची माहिती परिशिष्ट I व II मध्ये दिली आहे.

### वर्तणुकीबाबतची आचारसंहिता

वित्तीय संस्थेकरिता विश्वास हा महत्त्वाची घटक आहे. कर्मचाऱ्यांच्या कामाचा दर्जा उच्च असावा, व्यावसायिक सचोटी व उच्चदर्जाचे नैतिक वर्तन बँकेच्या कामकाजात असावे या दृष्टीने बँकेचा प्रयत्न असतो. कर्मचाऱ्यांच्या वर्तणुकीबाबतची आचारसंहिता बँकेने स्वीकारली असून त्याचे पालन सर्व कर्मचाऱ्यांनी करणे अत्यावश्यक आहे, तसेच या आचारसंहितेनुसार त्यांनी आपले कामकाज करणे भरजेचे आहे व आपल्याकडून गैरवर्तन होणार नाही याची दक्षता घ्यावयाची आहे. नोकर भरतीच्या अंमलबजावणीत पारदर्शकता, बौद्धिकता, सचोटी, ग्राहकांबद्दल गोपनीयता कामाच्या ठिकाणी वैयक्तिक हितसंबंध न ठेवणे या बाबी या आचारसंहितेमध्ये अंतर्भूत आहेत.

### व्हिसल ब्लोअर पॉलिसी

संस्था चालविण्याच्या कार्यामध्ये उत्कृष्ट शासीत दर्जा व पारदर्शकता असलेची खात्री करून घेण्याच्या दृष्टीने कर्मचारी / संस्थेशी संबंधीत व्यक्ती यांचेकडून मिळणाऱ्या अभिप्रायांच्या लोकप्रियतेमध्ये वाढ होत आहे. रिझर्व्ह बँकेने देखील एक स्वतंत्र संरक्षित प्रकटीकरण योजना

आखली आहे. ज्याद्वारे कोणत्याही बँकेचे कर्मचारी, ग्राहक आणि भागधारक बँक कामकाजाबाबत रिझर्व्ह बँकेकडे तक्रार दाखल करू शकतात.

या योजनेच्या अनुषंगाने बँकेने ‘रत्नाकर बँक कर्मचारी संरक्षित प्रकटीकरण योजना’ या नावाने योजना विकसित केली होती. यावर्षी सदर योजनेचे पुनरावलोकन करून, या योजनेच्या जागी सर्वसमावेशक अशी, ‘व्हिसल ब्लोअर पॉलिसी’ अंमलात आणली आहे. या धोरणामध्ये घडलेल्या आणि घडू शकणाऱ्या संशयास्पद घटनांचा समावेश आहे. याव्यतिरिक्त -

- > अधिकाराचा दुरुपयोग किंवा अफरातफर किंवा बँक निधी/मालमत्तेचा गैरवापर करणे.
- > कराराचे/कर्मचारी आचारसंहितेचे/नियमांचे उल्लंघन, कायदा/नियमांचे उल्लंघन.
- > बँक माहिती/नोंदी इतरांना देणे आणि गुप्त/खाजगी माहिती उघड करणे.
- > आर्थिक किंवा पालन अनियमितता फसवणूक व संशयित फसवणुकीसहित.
- > गुन्हेगारी घटनांमुळे बँक किंवा त्याच्या प्रतिष्ठेला बाधा येणे.
- > इतर नितीमुल्यांविरुद्धचे, अविवेकी कृत्य/वर्तन.

या धोरणामध्ये तक्रारदार कर्मचारी/व्यक्ती यांचा छळ किंवा फसवणूक होणे याकरिता तरतूद आहे.

### सामाजिक बांधिलकी

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

अहवाल वर्षात बँकेने ‘कन्सर्न इंडिया फाऊंडेशन’ (नोंदणीकृत ना नफा ना तोटा तत्त्वावर काम करणाऱ्या) जी लोकांना मदत करणे या धोरणाने काम करणाऱ्या एक सार्वजनिक विश्वस्त न्यासाला मदत उभारण्यासाठी आयोजित केलेल्या स्टॅंडर्ड चार्टर्ड मुंबई मॅरॉथॉन स्पर्धा २०१३ मध्ये भाग घेतला होता. रत्नाकर बँकेत नोंदणीकृत टीम सदस्य असून त्यांनी आपल्या टीमच्या वतीने ‘कन्सर्न इंडिया फाऊंडेशनला’ आपले योगदान दिले आहे.

‘सायको अॅनॅलेटीक थेरेपी अँड रिसर्च सेंटर’ ही एक सार्वजनिक सेवाभावी संस्था असून ती भावनिकदृष्ट्या त्रस्त मुलांना व प्रौढांना आधार देण्याचे चांगले व उल्लेखनिय कार्य करते. सदर संस्था मानसिक स्वास्थ्य या क्षेत्रात आवश्यक ती सेवासुविधा पुरविणेचे व जरूर ते प्रशिक्षण देणेचे कार्य करते व या संस्थेस बँक नेहमी मदत करते.

बँकेने 'कामाच्या ठिकाणी जॅंडर डायव्हर्सिटी' कमिटी या उपक्रमास आपले प्रोत्साहन चालू ठेवले असून सदरचे काम 'सख्य' या बाहेरील संस्थेमार्फत व बँकेच्या कर्मचाऱ्यांच्या सहकार्याने केले जात आहे. सदर संस्था महिला सक्षमीकरण व स्वावलंबत्व यासाठी काम करते. समाजातील 'लिंगभेद नाहीसा करून सर्वांना समान न्याय देणे' हे 'सख्य'चे ब्रीद आहे.

बँकेने आपल्या कर्मचाऱ्यांसाठी 'पे रोल गिव्हिंग' या नावाचा मदत उपक्रम सुरू केला आहे. या उपक्रमामध्ये बँकेचा कर्मचारी त्याच्या इच्छा व शक्तिनुसार दरमहा छोटी रक्कम यथाशक्ती देणगीच्या स्वरूपात देऊन समाजोन्नतीच्या उपक्रमात सहभागी होऊन हातभार लावू शकतात. अहवाल वर्षात बँकेने विविध सामाजिक, धार्मिक, आरोग्य व खेळ या क्षेत्रात काम करणाऱ्या सार्वजनिक संस्था व व्यक्तींना आर्थिक मदत केली आहे.

### प्रकटन

बँकेने बँकेच्या हिताबद्दल बँकेचे संस्थापक, संचालक, व्यवस्थापन वा नातेवाईक आणि व्यवस्थापन यांच्यामध्ये गंभीर मतभेद होण्याची संभावना निर्माण होईल असे काहीही व्यवहार केलेले नसून बँकेने केलेले व्यवहार हा बँकेच्या नियमित व्यवसायाचाच एक भाग आहे.

### वैधानिक माहिती

#### कर्मचाऱ्यांचा तपशील

कंपनी कायदा १९५६ कलम नं.२१७ (२अ) व त्या अंतर्गत नियम यातील तरतुदीनुसार कर्मचाऱ्यांसंबंधी इतर तपशील या अहवालासोबतचे परिशिष्ट III मध्ये दिला आहे.

#### ऊर्जा बचत व तंत्रज्ञान स्वीकृती

कंपनी कायदा १९५६ कलम क्र.२१७ अन्वये ऊर्जा बचत व तंत्रज्ञान अंगीकारण्याच्या तरतुदी बँकेस लागू नाहीत. बँक आपल्या दैनंदिन व्यवहारात माहिती तंत्रज्ञानाचा वापर व्यापक स्वरूपात करीत असून आपल्या ग्राहकांना कमी खर्चात सर्वोत्तम सेवा देण्यासाठी अद्ययावत तंत्रज्ञानाचा वापर करीत असून त्यासाठी मोठ्या प्रमाणावर गुंतवणूक करीत आहे.

#### संचालक मंडळाचे जबाबदारीचे प्रतिपादन

संचालक मंडळ येथे स्पष्ट करीत आहे व आश्वासित करीत आहे की :

- वार्षिक हिशोब तयार करीत असताना बँकेने लागू असलेल्या अकॉउंटिंग स्टॅंडर्डमधील सुचनांचे पालन केले असून कोणतेही महत्त्वाचे बदल केलेले नाहीत.

- बँकेने हिशोबी धोरण स्वीकारले असून ते सातत्याने व योग्य रितीने राबविले आहे. सन २०१३ या आर्थिक वर्षाची हिशोबी पुस्तके व नफा यामध्ये सत्यता व पूरकता येण्यासाठी योग्य ती गृहीतके व अंदाज बांधण्यात आले आहेत.
- बँकेच्या मालमत्तेची सुरक्षा तसेच गैरव्यवहार व इतर नियमबाह्य गोष्टी टाळण्यासाठी कंपनी कायदा कलम १९५६ च्या तरतुदीस पात्र राहून पुरेशी अकॉउंटिंग रेकॉर्डच्या पालनाकरिता योग्य ती खबरदारी घेतली आहे आणि
- हिशोबी पुस्तके 'गोईंग कन्सर्न बेसिस' वर ठेवणेत आली आहेत.

### लेखा परिक्षकांच्या अहवालावर टिपणी

लेखा परिक्षकांच्या अहवालामध्ये प्रतिकूल असे ताशेरे अथवा नोंदी नाहीत.

### लेखा परिक्षक

मे. एस. आर. बाटलीबाँय अँड कंपनी, एलएलपी, सनदी लेखापाल, वैधानिक लेखापरिक्षक हे या वार्षिक सर्वसाधारण सभेनंतर निवृत्त होत असून फेरनियुक्तीसाठी पात्र आहेत. ऑडिट समितीच्या शिफारशीनुसार संचालक मंडळाने मे. एस.आर. बाटलीबाँय अँड कंपनी एलएलपी, सनदी लेखापाल यांची वैधानिक लेखापरिक्षकपदी फेरनियुक्ती करण्याचे प्रस्तावित केले आहे. मे. एस.आर. बाटलीबाँय आणि कंपनी यांनी फेरनियुक्तीस होकार दर्शविला असून त्यांची फेरनियुक्ती झाल्यास ती कंपनी कायदा १९५६ मधील कलम २२४ व २२६ च्या तरतुदीनुसार पात्र असेल. सभासदांनी मे. एस. आर. बाटलीबाँय अँड कंपनी एलएलपी यांचा प्रधान वैधानिक लेखापरिक्षक म्हणून आपल्यासमोर ठेवलेला प्रस्ताव विचारात घ्यावा अशी विनंती करीत आहे.

वैधानिक लेखापरिक्षक यांचे नाव पूर्वी एस. आर. बाटलीबाँय, सनदी लेखापाल असे होते, त्यांचे लिमिटेड लायबिलिटी पार्टनरशीपमध्ये रूपांतर झाल्याने दि. १ एप्रिल, २०१३ पासून एस. आर. बाटलीबाँय आणि कंपनी, एलएलपी असा यामध्ये बदल झाला आहे.

### भविष्यकालीन वाटचाल

अर्थव्यवस्था व बँकिंग उद्योगापुढे आव्हाने असली तरी, येत्या वर्षात आपल्या बँकेची चाललेली प्रगतीची घोडदौड अशीच राहून परिवर्तनाच्या दिशेने विविध उपक्रम राबविणेचा कार्यक्रम बँक जारी ठेवेल, अशी संचालक मंडळास अपेक्षा आहे.

## आभार

भारत सरकार, रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया, इंडियन बँक्स असोसिएशन, इतर रेग्युलेटरी अॅथॉरिटी, मूल्यांकन संस्था, आर्थिक संस्था, बँका आणि भारतातील व भारताबाहेरील प्रतिनिधी यांच्या बहुमूल्य समर्थन व सहकार्याबद्दल तसेच अमूल्य सल्ला याबद्दल संचालक मंडळ त्यांचे आभारी आहे.

बँकेचे भागधारक हे बँकेच्या प्रगतीमधील प्रमुख भागीदार आहेत. संचालक मंडळ, भागधारकांनी बँकेस दिलेल्या पाठींब्याबद्दल त्यांचेप्रती कृतज्ञ असून त्यांनी संचालक मंडळ व बँक व्यवस्थापनावर व्यक्त केलेल्या विश्वासाबद्दल त्यांचे आभार मानते.

बँकेने राबविलेल्या उपक्रमास बँकेच्या खातेदारांनी नेहमीच सहकार्य केलेले आहे. परिवर्तनाच्या वाटेवर प्रवास करित असताना संपूर्ण वर्षभर ग्राहकाकडून मिळालेल्या प्रोत्साहनाबद्दल बँक त्यांची अत्यंत आभारी आहे.

अलीकडील कालावधीत बँकेने तंत्रज्ञान व व्यवसायसंबंधात अनेक नवीन उपक्रम हाती घेतले होते. या उपक्रमांचे व्यवसायवादीत व उत्पन्न वादीत यशस्वी रूपांतर करण्यात बँकेच्या कर्मचाऱ्यांचा महत्त्वाचा वाटा आहे. ज्यांनी बँकेला आधुनिक व ग्राहकाभिमुख करण्यासाठी बदलाचे तंत्रज्ञान अंगीकारून मोठा वाटा उचलला आहे, बँकप्रति असलेली कर्मचाऱ्यांची निष्ठा व समर्पित वृत्ती याबद्दल बँक त्यांची अत्यंत आभारी आहे. ऑफिसर्स असोसिएशन व कर्मचारी युनियन यांचेसमवेत बँकेचे सौहार्दपूर्ण संबंध असून त्यामुळे बँकेची प्रगती झाली असून बँकेत एकप्रकारचे सकारात्मक वातावरण निर्माण झाले आहे.

**संचालक मंडळाच्या वतीने**

**एस.जी. कुत्ते**  
अध्यक्ष

स्थळ : कोल्हापूर  
दि. २६ जुलै २०१३

**परिशिष्ट I**

अ. क्र.	समिती	सदस्य	सभा दिनांक	एकूण सभा
१	ऑडीट कमिटी (एसीबी)	श्री. विमल भंडारी - समिती चेअरमन श्री. जयराज पुरंदरे - अल्टरनेट चेअरमन श्री. एस. जी. कुत्ते श्री. बी. डी. आरवाडे श्री. किरण पाटील श्री. अजय मिच्यारी	२५ एप्रिल, २०१२ २० जून, २०१२ २९ ऑगस्ट, २०१२ १६ ऑक्टोबर, २०१२ १८ डिसेंबर, २०१२ २९ जानेवारी, २०१३ २९ मार्च, २०१३	७
२	शेअर ट्रान्स्फर व अलॉटमेंट आणि शेअरहोल्डर्स रिड्रेसल कमिटी (एसटीएसआरसी)	श्री. गिरीश गोडबोले - समिती चेअरमन श्री. एस. जी. कुत्ते श्री. विश्ववीर आहुजा श्री. बी. डी. आरवाडे श्री. जयराज पुरंदरे	२६ एप्रिल, २०१२ २० जून, २०१२ १६ ऑक्टोबर, २०१२ १८ डिसेंबर, २०१२ २९ मार्च, २०१३	५
३	बोर्ड इनव्हेस्टमेंट कमिटी (बीआयसी)	श्री. किरण पाटील - समिती चेअरमन श्री. नारायण रामचंद्रन श्री. विश्ववीर आहुजा श्री. पी. सुधीर राव	२६ एप्रिल, २०१२ २९ ऑगस्ट, २०१२ १६ ऑक्टोबर, २०१२ २९ जानेवारी, २०१३	४
४	अँटी फ्रॉड कमिटी (एएफसी)	श्री. डी. सिवानंदन - समिती चेअरमन श्री. गिरीश गोडबोले श्री. विश्ववीर आहुजा श्री. बी. डी. आरवाडे	२९ जानेवारी, २०१३	१
५	कस्टमर सर्व्हिस कमिटी (सीएससी)	श्री. एस. जी. कुत्ते - समिती चेअरमन श्री. बी. डी. आरवाडे श्री. विश्ववीर आहुजा श्री. गिरीश गोडबोले श्री. डी. सिवानंदन	२० जून, २०१२ २९ ऑगस्ट, २०१२ १८ डिसेंबर, २०१२ २९ मार्च, २०१३	४
६	नॉमिनेशन कमिटी (एनसी)	श्री. नारायण रामचंद्रन - समिती चेअरमन श्री. विश्ववीर आहुजा श्री. एस. जी. कुत्ते श्री. डी. सिवानंदन श्री. पी. सुधीर राव	२० जून, २०१२ १८ डिसेंबर, २०१२	२



अ. क्र.	समिती	सदस्य	सभा दिनांक	एकूण सभा
७	रिस्क मॅनेजमेंट कमिटी (आरएमसी)	श्री. पी. सुधीर राव - समिती चेअरमन श्री. विश्ववीर आहुजा श्री. विमल भंडारी श्री. किरण पाटील श्री. नारायण रामचंद्रन	२० जून, २०१२ २९ ऑगस्ट, २०१२ १६ ऑक्टोबर, २०१२ १८ डिसेंबर, २०१२ २१ मार्च, २०१३	५
८	बोर्ड क्रेडीट कमिटी (बीसीसी)	श्री. जयराज पुरंदरे - समिती चेअरमन श्री. विश्ववीर आहुजा श्री. एस. जी. कुत्ते श्री. किरण पाटील श्री. विमल भंडारी	२५ एप्रिल, २०१२ ०४ जुलै, २०१२ १६ ऑक्टोबर, २०१२ १८ डिसेंबर, २०१२ २९ जानेवारी, २०१३ २१ मार्च, २०१३	६
९	ह्युमन रिसोर्सेस अॅन्ड रेम्युनरेशन कमिटी (एचआर अॅन्ड आरसी)	श्री. पी. सुधीर राव - समिती चेअरमन श्री. एस. जी. कुत्ते श्री. विश्ववीर आहुजा श्री. विमल भंडारी श्री. जयराज पुरंदरे	२६ एप्रिल, २०१२ १९ जून, २०१२ २९ ऑगस्ट, २०१२ १६ ऑक्टोबर, २०१२ १८ डिसेंबर, २०१२ २९ जानेवारी, २०१३ २१ मार्च, २०१३	७
१०	कॅपिटल रेर्जींग कमिटी (सीआरसी)	श्री. नारायण रामचंद्रन - समिती चेअरमन श्री. विश्ववीर आहुजा श्री. एस. जी. कुत्ते श्री. पी. सुधीर राव	२५ जुलै, २०१२ २९ ऑगस्ट, २०१२ १६ ऑक्टोबर, २०१२ २२ नोव्हेंबर, २०१२ १८ डिसेंबर, २०१२ २० डिसेंबर, २०१२ २९ जानेवारी, २०१२ ०४ फेब्रुवारी, २०१३ २६ मार्च, २०१३	९

## परिशिष्ट II

अ. क्र.	संचालकांचे नांव	वर्गवारी	बी ओ डी	ए सी बी	एस टी ए एस आर सी	बी आय सी	ए एफ सी	सी एस सी	एन सी	एस आर सी	आर एम सी	बी सी सी	एच आर आर सी	सी आर सी	ए जी एम	इतर कंपनी मधील संचालक पदाबाबत माहिती
सन २०१३ मध्ये झालेल्या एकूण सभा			७	७	५	४	१	४	२	१	५	६	७	९	१	
१.	श्री. एस. जी. कुते	चेअरमन	७	७	५	-	१	४	२	-	-	६	७	९	हजर	नाही
२.	श्री. विश्ववीर आहुजा	एमडी व सीईओ	७	-	५	४	१	४	२	१	४	५	७	७	हजर	नाही
३	श्री. बी. डी. आरवाडे	संचालक	६	६	४	-	-	४	२	-	-	-	-	-	हजर	नाही
४	श्री. किरण पाटील	संचालक	५	५	-	३	१	-	-	-	३	४	-	-	हजर	४
५	श्री. गिरीश गोडबोले	संचालक	६	-	५	-	-	४	-	१	-	-	-	-	हजर	३
६	श्री. नारायण रामचंद्रन	संचालक	५	-	-	४	-	-	१	-	४	-	-	७	हजर	१०
७	श्री. विमल भंडारी	संचालक	५	५	-	-	-	-	-	-	४	४	६	-	हजर	९
८	श्री. जयराज पुरंदरे	संचालक	७	७	-	-	-	-	-	१	-	६	७	-	हजर	२
९	श्री. पी. सुधीर राव	संचालक	६	-	-	३	-	-	२	-	४	-	६	८	हजर	१४
१०	श्री. डी. सिवानंदन (अ)	संचालक	१	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	लागू नाही	५
११	श्री. एस. एन. मिणचे (ब)	-	२	-	-	१	-	-	-	-	-	-	-	-	लागू नाही	नाही
१२	श्री. सुब्रता दास (क)	रिझर्व्ह बँक प्रतिनिधी	३	३	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	हजर	नाही
१३	श्री. अजय मिच्यारी (ड)	रिझर्व्ह बँक प्रतिनिधी	३	२	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	लागू नाही	नाही

- (अ) श्री. डी. सिवानंदन यांची दि. १८ डिसेंबर २०१२ रोजी अतिरिक्त संचालकपदी नियुक्ती करण्यात आली आहे.
- (ब) श्री. एस. एन. मिणचे हे दि. २१ जून २०१२ रोजी निवृत्त झाले आहेत.
- (क) श्री. सुब्रता दास दि. १ नोव्हेंबर २०१२ पासून संचालकपदी नाहीत.
- (ड) श्री. अजय मिच्यारी यांची दि. १ नोव्हेंबर २०१२ पासून अतिरिक्त संचालक म्हणून रिझर्व्ह बँकेने नियुक्ती केली आहे.

\*शेअर ट्रान्स्फर अँड अलॉटमेंट कमिटीच्या संविधानामध्ये दुरुस्ती करण्यात आली असून शेअरहोल्डर्स रिड्रेसल कमिटीचे त्यामध्ये विलिनीकरण करण्यात आले आहे. या कमिटीचे दि. २१ मार्च २०१३ पासून नवीन नाव शेअर ट्रान्स्फर अँड अलॉटमेंट अँड शेअरहोल्डर्स रिड्रेसल कमिटी असे आहे.

## परिशिष्ट III

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

अ. क्र.	नाव, शैक्षणिक पात्रता व वय	हुद्दा	सेवा सुरु दिनांक	मिळालेला मोबदला	अनुभव वर्ष	यापूर्वीच्या नोकरीची संस्था
१	श्री. विश्ववीर आहुजा बी.कॉम, एमबीए, एमएस (युएसए) (५३)	व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी	३० जून, २०१०	८३,००,८५०	३१	बँक ऑफ अमेरिका
२	श्री. राजीव आहुजा बी.कॉम, एमबीए (४९)	मुख्य - धोरण	१ जून, २०१०	८७,०८,०१२	२७	सिटी बँक, एनए इंडिया
३	श्री. शांता वल्लुरी गांधी एम.ए., एमएमएम (४६)	मुख्य शाखा बँकिंग व वितरण	१५ सप्टेंबर, २०१०	६३,८२,५१६	२३	अमेरिकन एक्सप्रेस
४	श्री. सुनिल गुलाटी बी.टेक, पीजीडीएम (५१)	मुख्य जोखीम अधिकारी	४ ऑक्टोबर, २०१०	७४,३८,१०८	२९	एस बँक लिमिटेड
४	श्री. ताजिंदर कुमार एम.एस्सी. (एच.आर.एम.), एलएल.बी. (४४)	मुख्य मानव संसाधन	५ ऑक्टोबर, २०११	६४,४०,२५२	२३	डच बँक एजी
५	श्री. जोगिंदरसिंग राणा सी.ए., आयसीडब्ल्यूए, सीएस, सीएफई (युएसए) (४७)	मुख्य व्यवहार अधिकारी	१ फेब्रुवारी, २०१२	७३,७६,५०६	२३	सिटी बँक एन ए इंडिया
६	अॅन्ड्र्यू ग्रेसीयस बी.कॉम, सीए (४०)*	मुख्य आर्थिक व्यवहार	१ जून, २०१२	५१,४८,९९०	१७	युबीएस

\*वर्षातील काही भाग नोकरीत असल्याचे सूचित करते.

### टिपणी :

- वरील मोबदल्यामध्ये वेतन, करपात्र भत्ते, लीव्ह ट्रॅव्हल असिस्टन्स, आयकर कायदा १९६२ नुसार अदा केलेल्या अन्य सवलतींचे मूल्य प्रॉव्हिडंट फंड व सुपर अॅन्युएशन फंडातील बँक हिश्याचा समावेश आहे. याशिवाय कर्मचाऱ्यांना त्यांच्या वार्षिक प्रदर्शनाबद्दल मोबदला मिळतो.
- कर्मचाऱ्यांच्या नोकरीचे स्वरूप कायमस्वरूपी आहे.
- वर उल्लेखिलेले कर्मचारी हे संस्थेच्या कोणत्याही संचालकांचे नातेवाईक नाहीत.

संचालक मंडळाच्या वतीने

एस.जी. कुत्ते  
अध्यक्ष

स्थळ : कोल्हापूर  
दि. २६, जुलै २०१३

## लेखापरिक्षकांचा स्वतंत्र अहवाल

प्रति,

दि रत्नाकर बँक लिमिटेडचे भागधारक

### आर्थिक पत्रकाबाबतचा अहवाल

१. आम्ही दि रत्नाकर बँक लि., ची सोबतची दि. मार्च ३१, २०१३ अखेरची आर्थिक पत्रके, ज्यामध्ये ताळेबंद, नफातोटा पत्रक व त्यावर्षी संपलेल्या रोखप्रवाह पत्रक व महत्त्वाच्या अकॉउंटिंग पॉलिसी व इतर विश्लेषणात्मक माहिती यांचे लेखापरिक्षण केलेले आहे.

### आर्थिक पत्रकाबाबत व्यवस्थापनाची जबाबदारी

२. भारतातील सर्वमान्य हिशोबी तत्त्वानुसार तयार केलेल्या सत्य वा योग्य आर्थिकस्थिती दर्शविणाऱ्या हिशोबी पत्रके व रोख प्रवाह पत्रक तयार करण्याची जबाबदारी व्यवस्थापनाची आहे. कंपनी कायदा १९५६ चे कलम २११ चे उपकलम ३सी अन्वये व रिझर्व्ह बँकेच्या लागू असलेल्या सूचना व बँकिंग विनियमन कायदा १९४९ चे तिसरे परिशिष्ट फॉर्म ए व बी (सुधारित) च्या लागू तरतुदीनुसार ही पत्रके तयार केली आहेत व त्यांची जबाबदारी व्यवस्थापनाची आहे. या जबाबदारीमध्ये सत्य व योग्य स्थिती दर्शविणाऱ्या व अफरातफर वा चुकीमुळे अन्वयार्थ बदलण्यापासून मुक्त असलेली हिशोबी पत्रके तयार करणे अंतर्गत नियंत्रणाद्वारे त्याचा आराखडा, अंमलबजावणी इ. संबंधी जबाबदारीचा समावेश आहे.

### लेखापरीक्षकांची जबाबदारी

३. आमच्या लेखापरीक्षणावर आधारित आर्थिक पत्रकाबाबत मतप्रदर्शन करणे ही आमचे जबाबदारी दि इन्स्टिट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकॉउंटंटस् ऑफ इंडिया यांनी प्रसारित केलेल्या अकॉउंटिंग स्टँडर्ड्सनुसार आम्ही लेखापरीक्षण केलेले आहे. आर्थिक पत्रके कोणत्याही चुकीच्या विधानाव्यतिरिक्त नाहीत याबाबत पुरेशी खात्री करून घेण्यासाठी आम्ही आमच्या लेखापरीक्षण कामाची योजना करून त्यानुसार लेखापरीक्षण करणे या स्टँडर्ड नुसार आवश्यक आहे.

४. आर्थिक पत्रकामध्ये दर्शविलेल्या रकमांना आधारासाठी असलेल्या पुराव्याची चाचणी तत्त्वावर तपासणी करण्याचा समावेश लेखापरीक्षणात होतो. यासाठी वापरायची पद्धत ही लेखापरीक्षकांच्या निर्णय क्षमतेने ठरते. आर्थिक पत्रकात

गैरव्यवहार वा चुकीमुळे काही महत्त्वाची चुकीची विधाने नाहीत याची खात्री केली जाते. अशी छाननी करताना आर्थिक पत्रकातील रकमांना आधार देण्यासाठी पुरेसा पुरावा असल्याची चाचणी केली जाते. लेखापरीक्षणामध्ये वापरलेल्या अकॉउंटिंग पॉलिसीज योग्य असल्याची तसेच व्यवस्थापनाचे हिशोबी अंदाज वस्तुनिष्ठ आहेत हे पाहिले जाते. त्याचबरोबर आर्थिक पत्रकांच्या मांडणीचे देखील मूल्यांकन लेखापरीक्षणात होते.

५. आमचे लेखापरीक्षणासंबंधी मत तयार करण्यासाठी आम्ही मिळविलेला लेखापरीक्षण पुरावा हा योग्य व पुरेसा असल्याबद्दल आमचा विश्वास आहे.

### मत

६. आमच्या मते व माहितीप्रमाणे व आम्हाला दिलेल्या स्पष्टीकरणानुसार आर्थिक पत्रके ही बँकिंग विनियमन कायदा १९४९ तसेच कंपनी कायदा १९५६ अन्वये बँकिंग कंपन्यांना आवश्यक ती माहिती व भारतात सर्वमान्य असलेल्या हिशोबी तत्त्वानुसार सत्य व योग्य स्थिती दर्शवितात.

- ताळेबंद - बँकेची दि. मार्च ३१, २०१३ अखेरची स्थिती दर्शवितो.
- नफा तोटा पत्रक - त्या दिनांकाअखेर संपलेल्या वर्षाचा नफा दर्शवितो.
- रोख प्रवाह पत्रक - त्या दिनांकाअखेर संपलेल्या वर्षातील रोख प्रवाहाची स्थिती दर्शविते.

### महत्त्वाचे स्पष्टीकरण

७. हिशोबी पत्रकाच्या परिशिष्ट १७च्या नोट ५ कडे विशेष लक्ष वेधण्यात येत आहे. ज्यामध्ये रु. ६.५७ कोटीच्या सध्याच्या सेवकांना दुसऱ्या पेन्शन ऑप्शन योजनेनंतर द्यावयाची पेन्शन देयता डिफर केली आहे. ज्याला सुधारित अकॉउंटिंग स्टँडर्ड १५ अन्वये रिझर्व्ह बँकेने त्यांच्या डीबीओडी. एनओ.बीपी.बीसी. १५८९६/२१.०४.०१८/२०१०-११ दि. एप्रिल ८, २०११ अन्वये बँकेस सेवकांसाठी नवीन पेन्शन योजना व ग्रॅज्युईटी मर्यादित वाढ यासंबंधी सूट मंजूर केली आहे. सदर संदर्भासाठी आमची असहमती नाही.

**इतर कायदेशीर बाबीसंबंधी अहवाल**

८. ताळेबंद व नफातोटा पत्रक हे बँकिंग विनियमन कायदा १९४९ चे कलम २९ व कंपनी कायदा १९५६ चे कलम २११ चे तरतुदीनुसार तयार करणेत आले आहेत.
९. आम्ही अहवाल देतो की,
- अ) आमच्या माहिती व ज्ञानानुसार आमचे लेखापरिक्षणासाठी आवश्यक असणारी सर्व माहिती व स्पष्टीकरणे आम्हाला देण्यात आली असून आम्हाला ती समाधानकारक वाटली.
- ब) आमच्या समोर आलेले बँकेचे व्यवहार बँकेच्या अधिकारक्षेत्रातील आहेत.
- क) बँकेचे हिशोबी व्यवहार केंद्रीभूत असल्याने आर्थिक पत्रके तयार करण्यासाठी शाखांनी हिशोबी पत्रके सादर करणे आवश्यक नाही. आमच्या लेखापरीक्षणासाठी आम्ही १७ शाखांचे लेखापरीक्षण केले आहे.
१०. आमच्या मतानुसार ताळेबंद, नफातोटा पत्रक व रोख प्रवाह पत्रक कंपनी कायदा १९५६ चे कलम २११ चे उप कलम ३सी च्या तरतुदीनुसार असलेल्या अकॉंटिंग स्टँडर्डनुसार आहेत.
११. आम्ही पुढे अहवाल देतो की,

- i) या अहवालासोबतची ताळेबंद, नफातोटा पत्रक व रोख प्रवाह पत्रक ही पत्रके बँकेच्या हिशोबी पुस्तकांशी ताळेमेळ ठेवीत आहेत.
- ii) आम्ही केलेल्या हिशोबी पुस्तकांच्या तपासणीवरून आमच्या मते कायदानुसार आवश्यक हिशोबी पुस्तके बँकेने ठेवली आहेत.
- iii) संचालकांनी दिलेल्या लेखी सुचनेवरून व त्यासंबंधी संचालक मंडळाने घेतलेल्या नोंदीनुसार नियुक्त केलेल्या संचालकापैकी कोणीही संचालक दि. मार्च ३१, २०१३ रोजी कंपनी कायदा १९५६ चे कलम २७४ चे उपकलम १ (जी) अन्वये अपात्र ठरविण्यात आलेले नाहीत.

**एस. आर. बाटलीबॉय अँड कंपनी एलएलपी**

सनदी लेखापाल  
फर्म रजि. नं. ३०१००३ ई

**सुरेखा ग्रेशीयस्,**

भागीदार  
मॅबरशीप नंबर १०५४८८

ठिकाण : मुंबई

दिनांक : जून १९, २०१३

दि. ३१ मार्च, २०१३ रोजीचा **ताळेबंद**

(आकडे ₹ हजारी)

	परिशिष्ट क्रमांक	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
<b>भांडवल व देणी</b>			
भाग भांडवल	१	२५२,९२,४७	२१४,९४,७४
गंगाजळी व निधी	२	१३५३,८२,१४	९२८,२४,७१
ठेवी	३	८३४०,५१,८६	४७३९,३२,९९
घेतलेली कर्जे	४	२७३७,३४,९१	११९८,५५,१७
इतर देणी व तरतुदी	५	२७८,७४,८३	१२४,२४,८९
	<b>एकूण</b>	<b>१२९६३,३६,२१</b>	<b>७२०५,३२,५०</b>
<b>जिंदगी</b>			
हातातील रोख रक्कम व रिझर्व्ह बँकेकडील शिल्लक	६	२९०,८४,०५	२६३,३०,२८
बँकातील शिल्लक व मागणी करताच मिळणाऱ्या व			
अल्प मुदतीच्या ठेवी	७	३९७,७४,२७	३२२,८१,६०
गुंतवणूक	८	५५७१,४२,०५	२३३३,८३,४७
कर्जे	९	६३७६,२१,२०	४१३२,२६,९४
स्थावर मालमत्ता	१०	९४,२६,२४	५८,८९,५१
इतर मालमत्ता	११	२३२,८८,४०	९४,२०,७०
	<b>एकूण</b>	<b>१२९६३,३६,२१</b>	<b>७२०५,३२,५०</b>
संभाव्य देणी	१२	६३४८,१६,८१	५७४,९०,३३
वसुलीसाठी आलेले चेक्स, हुंड्या, बिले वगैरे		१,४९,११	१६,८६,३९
हिशोबाच्या प्रमुख धोरणाबाबत स्पष्टीकरण	१७		
जमाखर्चाबाबतची टिप्पणी	१८		

वर उल्लेख केलेली परिशिष्टे ताळेबंदाचा आवश्यक/महत्त्वाचा भाग आहेत.

आमच्या समितीच्या वृत्तांतास अनुसरून -  
**एस. आर. बाटलीबॉय अँड कंपनी, एलएलपी**  
 सनदी लेखापाल  
 फर्म रजि. नं. ३०१००३ ई

**सुरेखा ग्रेशीयस्**  
 भागीदार  
 स. क्र. १०५४८८

**सुभाष कुते**  
 अध्यक्ष

**विमल भंडारी**  
 संचालक

**नरेश कारिया**  
 मुख्य वित्त अधिकारी

**विश्ववीर आहुजा**  
 व्यवस्थापकीय संचालक आणि  
 मुख्य कार्यकारी अधिकारी

**जयराज पुरंदरे**  
 संचालक

**वीरता जैन**  
 कंपनी सेक्रेटरी

ठिकाण : मुंबई  
 दिनांक : जून १९, २०१३

# नफा-तोटा पत्रक (दि. ३१ मार्च, २०१३ अखेरचा)

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	परिशिष्ट क्रमांक	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
<b>उत्पन्न</b>			
मिळालेले व्याज	१३	८७९,३२,०९	४६५,०८,३५
इतर उत्पन्न	१४	१२६,४३,८१	६७,१३,२७
	<b>एकूण</b>	<b>१००५,७५,९०</b>	<b>५३२,२१,६२</b>
<b>खर्च</b>			
दिलेले व्याज	१५	६२१,७७,३४	२७८,२९,१२
व्यवस्थापनासाठी झालेला खर्च	१६	२२७,२९,६१	१३९,०९,६७
तरतूद आणि संभाव्य खर्च		६४,२२,०७	४९,०९,९०
	<b>एकूण</b>	<b>९१३,२९,०२</b>	<b>४६६,४८,६९</b>
<b>नफा/तोटा</b>			
चालू वर्षाचा निव्वळ नफा/(तोटा)		९२,४६,८८	६५,७२,९३
मागील सालचा शिल्लक नफा		५,८९	३९,८७
	<b>एकूण</b>	<b>९२,५२,७७</b>	<b>६६,१२,८०</b>
<b>विनियोग</b>			
वैधानिक निधीस वर्ग		२४,००,००	१६,५०,००
भांडवल निधीस वर्ग		२,०४,३६	१,४४,०९
महसूल व इतर निधीस वर्ग		४८,५०,००	४०,५०,००
गुंतवणूक निधीस वर्ग		-	१५,०३
प्रस्तावित लाभांश		१५,१८,७१	६,४४,८४
लाभांश कर		२,५७,९१	१,०२,९५
ताळेबंदास शिल्लक		२१,७९	५,८९
	<b>एकूण</b>	<b>९२,५२,७७</b>	<b>६६,१२,८०</b>
प्रति शेअर उत्पन्न (मूल) (₹)		४.१९	३.०६
प्रति शेअर उत्पन्न (सौम्यीकृत) (₹)		४.१६	३.०४
हिशोबाच्या प्रमुख धोरणाबाबत स्पष्टीकरण	१७		
जमाखर्चा बाबतची टिप्पणी	१८		

वर उल्लेख केलेली परिशिष्टे नफा-तोटा पत्रकाचा आवश्यक/महत्वाचा भाग आहेत.

आमच्या समतिथीच्या वृत्तांतास अनुसरून -  
**एस. आर. बाटलीबॉय अँड कंपनी, एलएलपी**  
सनदी लेखापाल, फर्म रजि. नं. ३०१००३ ई

**सुरेखा ग्रेशीयस**  
भागीदार, स. क्र. १०५४८८

**सुभाष कुते**  
अध्यक्ष

**विश्ववीर आहुजा**

व्यवस्थापकीय संचालक आणि मुख्य कार्य. अधिकारी

**विमल भंडारी**  
संचालक

**जयराज पुरंदरे**  
संचालक

ठिकाण : मुंबई  
दिनांक : जून १९, २०१३

**नरेश कारिया**  
मुख्य वित्त अधिकारी

**वीरता जैन**  
कंपनी सेक्रेटरी

**रोख प्रवाह पत्रक** (दि. ३१ मार्च, २०१३ अखेरचे)

(आकडे ₹ हजारी)

क्र.	तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
I	<b>ऑपरेटिंग अॅक्टिव्हिटीचा रोख प्रवाह</b>		
	चालू वर्षाचा निव्वळ नफा (कर तरतूदीपूर्वीचा)	१३४,०८,०६	९६,१६,३८
	खालील बदल :		
	अधिक : स्थावर मालमत्ता विक्रीमध्ये झालेला (निव्वळ) तोटा/(नफा)	(१,६०,१९)	(२,०९,८३)
	घसारा	१३,२४,३२	७,७८,८७
	<b>खेळत्या भांडवलामध्ये झालेल्या बदलापूर्वीचा रोख प्रवाह</b>	१४५,७२,१९	१०१,८५,४२
	खेळत्या भांडवलामधील बदल :		
	ठेवी	३६०१,१८,८७	२६९७,१७,३१
	घेतलेली कर्जे	१५३८,७९,७४	११९०,८६,००
	इतर देणी व तरतूदी	१५४,४९,९४	२९,३८,९४
	तीन महिन्या पेक्षा जास्त मुदतीच्या ठेवी	(१,०९,४३)	८३,४१,४९
	गुंतवणूका	(३२३७,५८,५८)	(१४४१,३५,११)
	कर्जे	(२२४३,९४,२६)	(२२२७,१०,२२)
	इतर मालमत्ता	(१३८,४४,६९)	(४७,०२,२६)
प्रत्यक्ष कर अदा	(४१,८४,१९)	(३९,१६,४७)	
	<b>(३६८,४२,६०)</b>	<b>२४६,१९,६८</b>	
	<b>(२२२,७०,४१)</b>	<b>३४८,०५,१०</b>	
II	<b>ऑपरेटिंग अॅक्टिव्हिटीमधून निर्माण झालेला रोख प्रवाह</b>		
	<b>इनव्हेस्टिंग अॅक्टिव्हिटीचा रोख प्रवाह</b>		
	इतर स्थावर मालमत्तेमधील वाढ	(५१,९६,९७)	(२३,४१,३२)
चालू स्वरूपाच्या कामातील भांडवली गुंतवणूकीवरील झालेला वाढीव खर्च	२,२०,२३	(८१,९०)	
इतर स्थावर मालमत्तेची विक्री	२,७२,४२	३,००,८२	
	<b>(४७,०४,३२)</b>	<b>(२१,२२,४०)</b>	
III	<b>इनव्हेस्टिंग अॅक्टिव्हिटीमधून निर्माण झालेला रोख प्रवाह</b>		
	<b>फायनान्सिंग अॅक्टिव्हिटीचा रोख प्रवाह</b>		
	भागभांडवल उभारणीतून मिळालेली रक्कम	३८८,३५,८३	-
	महसूल व इतर निधीमध्ये झालेली वाढ	५२,५२	-
	प्रस्तावित लाभांश	(१५,१८,७१)	(६,४४,८४)
प्रस्तावित लाभांशावरील कर	(२,५७,९१)	(१,०२,९५)	
	<b>३७१,११,७३</b>	<b>(७,४७,७९)</b>	
<b>फायनान्सिंग अॅक्टिव्हिटीमधून निर्माण झालेला रोख प्रवाह</b>			
IV	<b>चालू वर्षातील वाढ/घट</b>	१०१,३७,००	३१९,३४,९१
V	<b>वर्ष आरंभीची रोख व रोख सममूल्य</b>	५७४,५२,३७	२५५,१७,४६
VI	<b>वर्ष अखेरची रोख व रोख सममूल्य</b>	६७५,८९,३७	५७४,५२,३७

आमच्या समतिथीच्या वृत्तांतास अनुसरून -  
**एस. आर. बाटलीबॉय अॅण्ड कंपनी, एलएलपी**  
 सनदी लेखापाल, फर्म रजि. नं. ३०१००३ ई

**सुरेखा ग्रेशीयस्**  
 भागीदार, स. क्र. १०५४८८

**सुभाष कुत्ते**  
 अध्यक्ष

**विश्ववीर आहुजा**  
 व्यवस्थापकीय संचालक आणि मुख्य कार्य. अधिकारी

**विमल भंडारी**  
 संचालक

**जयराज पुरंदरे**  
 संचालक

ठिकाण : मुंबई  
 दिनांक : जून १९, २०१३

**नरेश कारिया**  
 मुख्य वित्त अधिकारी

**वीरता जैन**  
 कंपनी सेक्रेटरी



## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

## परिशिष्ट १ - भाग भांडवल

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
<b>अधिकृत भाग भांडवल</b>		
४०,००,००,००० शेअर्स प्रत्येकी ₹ १०/- प्रमाणे (मागील वर्षी ४०,००,००,००० शेअर्स प्रत्येकी ₹ १०/- प्रमाणे)	४००,००,००	४००,००,००
<b>विक्रीस काढलेले</b>		
२५,२९,२४,७९९ शेअर्स प्रत्येकी ₹ १०/- प्रमाणे (मागील वर्षी २२,०९,९७,००० शेअर्स प्रत्येकी ₹ १०/- प्रमाणे)	२५२,९२,४७	२२०,९९,७०
<b>घेतलेले व भरणा झालेले</b>		
२५,२९,२४,७९९ शेअर्स प्रत्येकी ₹ १०/- प्रमाणे (मागील वर्षी २९,४९,४७,३९६ शेअर्स प्रत्येकी ₹ १०/- प्रमाणे)	२५२,९२,४७	२९४,९४,७४
<b>एकूण</b>	<b>२५२,९२,४७</b>	<b>२९४,९४,७४</b>

## परिशिष्ट २ - गंगाजळी व निधी

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
<b>१. वैधानिक निधी</b>		
(i) मागील शिल्लक	५५,६५,००	३९,९५,००
(ii) चालू वर्षामध्ये झालेली वाढ	२४,००,००	९६,५०,००
(iii) चालू वर्षामध्ये झालेली घट	-	-
<b>एकूण</b>	<b>७९,६५,००</b>	<b>५५,६५,००</b>
<b>२. भांडवल निधी</b>		
(i) मागील शिल्लक	८,२०,९३	६,७६,०४
(ii) चालू वर्षामध्ये झालेली वाढ	२,०४,३६	९,४४,०९
(iii) चालू वर्षामध्ये झालेली घट	-	-
<b>एकूण</b>	<b>१०,२४,४९</b>	<b>८,२०,९३</b>
<b>३. पुर्नमूल्यांकन निधी</b>		
(i) मागील शिल्लक	९,९२,२८	९,९५,९९
(ii) चालू वर्षामध्ये झालेली वाढ	-	-
(iii) चालू वर्षामध्ये झालेली घट (पुर्नमूल्यांकित मालमत्तेवरील घसारा नफा-तोटा पत्रकाकडे वर्ग)	३,४५	३,६३
<b>एकूण</b>	<b>९,०८,८३</b>	<b>९,९२,२८</b>
<b>४. शेअर प्रिमियम</b>		
(i) मागील शिल्लक	७८८,४९,३४	७८८,४९,३४
(ii) चालू वर्षामध्ये झालेली वाढ	३५०,३८,९०	-
(iii) चालू वर्षामध्ये झालेली घट	-	-
<b>एकूण</b>	<b>११३८,७९,४४</b>	<b>७८८,४९,३४</b>

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
५.१ महसूल व इतर निधी		
(i) मागील शिल्लक	७३,६३,००	३३,१३,००
(ii) चालू वर्षामध्ये झालेली वाढ	४९,०२,५२	४०,५०,००
(iii) चालू वर्षामध्ये झालेली घट	-	-
<b>एकूण</b>	<b>१२२,६५,५२</b>	<b>७३,६३,००</b>
५.२ गुंतवणूक निधी		
(i) मागील शिल्लक	१,१७,०७	१,०२,०५
(ii) चालू वर्षामध्ये झालेली वाढ	-	१५,०२
(iii) चालू वर्षामध्ये झालेली घट	-	-
<b>एकूण</b>	<b>१,१७,०७</b>	<b>१,१७,०७</b>
६. नफा-तोटा खात्यावरील शिल्लक	२१,७९	५,८९
<b>एकूण (१ ते ६)</b>	<b>१३५३,८२,१४</b>	<b>९२८,२४,७१</b>

परिशिष्ट ३ - ठेवी

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
अ. १. मागणीनुसार द्याव्या लागणाऱ्या ठेवी		
i) बँकांकडून	१८,२४,९७	४,४७,१८
ii) इतरांकडून	१०९१,६४,४८	५८२,५०,०६
<b>एकूण</b>	<b>११०९,८९,४५</b>	<b>५८६,९७,२४</b>
२. बचत ठेवी	५३४,४६,६६	४३२,३१,८१
३. मुदत ठेवी		
i) बँकांकडून	९७७,९१,८१	८३२,६२,६९
ii) इतरांकडून	५७१८,२३,९४	२८८७,४१,२५
<b>एकूण</b>	<b>६६९६,१५,७५</b>	<b>३७२०,०३,९४</b>
<b>एकूण (१ ते ३)</b>	<b>८३४०,५१,८६</b>	<b>४७३९,३२,९९</b>
ब. i. भारतामधील शाखांच्या ठेवी	८३४०,५१,८६	४७३९,३२,९९
ii. भारताबाहेरील शाखांच्या ठेवी	-	-
<b>एकूण</b>	<b>८३४०,५१,८६</b>	<b>४७३९,३२,९९</b>

परिशिष्ट ४ - घेतलेली कर्जे

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
१. भारतातील कर्जे		
(i) रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया कडून	७०२,३०,००	३१५,००,००
(ii) इतर बँकांकडून	१००,००,००	१००,००,००
(iii) इतर संस्था आणि कंपन्यांकडून	१८१२,१८,०३	७७०,२६,६७
(iv) गौण कर्जरोखे	-	-
<b>एकूण</b>	<b>२६१४,४८,०३</b>	<b>११८५,२६,६७</b>
२. भारताबाहेरील कर्जे	१२२,८६,८८	१३,२८,५०
<b>एकूण (१ + २)</b>	<b>२७३७,३४,९१</b>	<b>११९८,५५,१७</b>

वरील १ व २ मध्ये तारण कर्जाचा समावेश ₹ ६९९,५९,०० हजार (मागील वर्षी ₹ ७४,९६,७० हजार) इतका आहे.

## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

## परिशिष्ट ५ - इतर देणी आणि तरतूदी

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
१. न वटविलेले ड्राफ्ट्स, बिले वगैरे	२५,२९,५३	११,६९,१२
२. आंतर कार्यालयीन हिशेब (निव्वळ)	-	-
३. देणे व्याज	८०,५९,९६	५२,९६,८०
४. इतर (तरतूदी धरून)*	१७२,८५,३४	५९,५८,९७
<b>एकूण (१ ते ४)</b>	<b>२७८,७४,८३</b>	<b>१२४,२४,८९</b>

\*उत्पादीत असेटसाठी समाविष्ट केलेली तरतूद

२६,३५,९०

१६,३४,९०

## परिशिष्ट ६ - हातातील रोख रक्कम आणि रिझर्व्ह बँकेकडील शिल्लक

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
१. हातातील रोख शिल्लक	५४,६३,८१	३२,६१,३६
२. रिझर्व्ह बँकेतील शिल्लक		
(i) चालू खात्यातील	२३६,२०,२४	२३०,६८,९२
(ii) इतर खात्यातील	-	-
<b>एकूण (१ + २)</b>	<b>२९०,८४,०५</b>	<b>२६३,३०,२८</b>

## परिशिष्ट ७ - बँकातील शिल्लक व मागणी करताच मिळणाऱ्या व अल्प मुदतीच्या ठेवी

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
१. भारतातील		
(i) बँकातील शिल्लक		
अ) चालू खात्यातील	७६,३७,२५	३९,७४,६५
ब) इतर ठेव खात्यातील	१३७,६८,९५	११,६०,७१
(ii) मागणी करताच मिळणाऱ्या व अल्प मुदतीच्या ठेवी		
अ) बँकांतील	७५,००,००	५०,००,००
ब) इतर संस्थांतील	९०,००,००	२१९,९६,३१
<b>एकूण (i + ii)</b>	<b>३७९,०६,२०</b>	<b>३२१,३१,६७</b>
२. भारताबाहेरील		
(i) चालू खात्यातील	१८,६८,०७	१,४९,९३
(ii) इतर ठेव खात्यातील	-	-
(iii) मागणी करताच मिळणाऱ्या व अल्प मुदतीच्या ठेवी	-	-
<b>एकूण (i + ii + iii)</b>	<b>१८,६८,०७</b>	<b>१,४९,९३</b>
<b>एकूण (१ + २)</b>	<b>३९७,७४,२७</b>	<b>३२२,८१,६०</b>

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

परिशिष्ट ८ - गुंतवणूक

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
<b>१. भारतातील गुंतवणूक (ढोबळ)</b>		
वजा - घसारा व अनुउत्पादीत गुंतवणूकीसाठीची तरतूद	५५७१,६३,१७ २१,१२	२३३६,१२,५० २,२९,०३
<b>एकूण</b>	<b>५५७१,४२,०५</b>	<b>२३३३,८३,४७</b>
<b>विभागणी</b>		
(i) सरकारी कर्जरोखे	३२६२,६२,१०	१४३०,८०,४८
(ii) इतर मान्यताप्राप्त कर्जरोखे	-	-
(iii) शेअर्स	४,७१,९५	४,७१,९५
(iv) कर्जरोखे व बाँड्स	१२०३,१५,६५	४२२,६३,४३
(v) सहाय्यकारी आणि / किंवा संयुक्त कंपन्या	-	-
(vi) इतर*	११००,९२,३५	४७५,६७,६१
<b>एकूण</b>	<b>५५७१,४२,०५</b>	<b>२३३३,८३,४७</b>
<b>*इतरचा तपशील (vi)</b>		
(i) नाबार्ड/सीडबी/एनएचबी डिपॉझीट	५५,३७,३५	६९,११,४९
(ii) कमर्शियल पेपर व सर्टीफिकेट ऑफ डिपॉझीट	४९५,२१,३३	२९२,८०,१२
(iii) म्युच्युअल फंड्स	११०,००,००	१०५,००,००
(iv) व्हेंचर कॅपिटल फंड	९,९५,४७	८,७६,००
(v) पास थ्रू प्रमाणपत्र	४०६,६३,२०	-
(vi) सेक्युरिटी रिसीप्ट	२३,७५,००	-
<b>एकूण</b>	<b>११००,९२,३५</b>	<b>४७५,६७,६१</b>
<b>२. भारताबाहेरील गुंतवणूका</b>		
(i) सरकारी कर्जरोखे (स्थानिक सरकारसह)	-	-
(ii) सहाय्यकारी आणि / किंवा परकीय संयुक्त कंपन्या	-	-
(iii) इतर गुंतवणूका	-	-
<b>एकूण</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>एकूण (१ + २)</b>	<b>५५७१,४२,०५</b>	<b>२३३३,८३,४७</b>

परिशिष्ट ९ - दिलेली कर्जे

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
<b>अ.</b>		
(i) खरेदी केलेली बिले	२३४,२२,३४	३५६,६५,०९
(ii) कॅश क्रेडिट्स, ओव्हर ड्राफ्ट्स आणि मागणी करताच परत करावी लागणारी कर्जे	११९५,००,३६	८२७,०५,३९
(iii) मुदत कर्जे	४९४६,९८,५०	२९४८,५६,४६
<b>एकूण</b>	<b>६३७६,२१,२०</b>	<b>४१३२,२६,९४</b>
<b>ब.</b>		
(i) स्पर्शज्ञेय मालमत्तेनी तारणयुक्त कर्जे (बुक डेटच्या कर्जासहित)	५७१९,८९,७५	३६९२,२५,२३
(ii) बँकेची हमी / सरकारी हमी असलेली कर्जे	१२,४८,८०	-
(iii) तारण विरहित कर्जे	६४३,८२,६५	४४०,०१,७१
<b>एकूण</b>	<b>६३७६,२१,२०</b>	<b>४१३२,२६,९४</b>

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

## परिशिष्ट ९ - दिलेली कर्जे

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
<b>क.१ भारतातील कर्जे</b>		
(i) अग्रहक्क क्षेत्रात	१३१५,०७,७३	८४३,९८,६९
(ii) सार्वजनिक क्षेत्रात	-	४०,३८,१२
(iii) बँका	-	-
(iv) इतर	५०६१,१३,४७	३२४७,९०,१३
<b>एकूण</b>	<b>६३७६,२१,२०</b>	<b>४१३२,२६,९४</b>
<b>क.२ भारताबाहेरील कर्जे</b>		
(i) बँकांकडून येणे	-	-
(ii) इतरांकडून येणे		
अ) वटलेली व खरेदी केलेली बिले	-	-
ब) संयुक्त कर्जे	-	-
क) इतर	-	-
<b>एकूण</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>एकूण (क१ + क२)</b>	<b>६३७६,२१,२०</b>	<b>४१३२,२६,९४</b>

## परिशिष्ट १० - स्थावर मालमत्ता

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
<b>१. इमारती</b>		
(i) ३१ मार्चला मागील वर्षातील मूल किंमतीप्रमाणे	७,०५,९२	७,४५,७२
(ii) चालू सालातील वाढ	३,९७,०२	-
(iii) चालू सालातील घट	५६,९६	३९,८०
(iv) आजतागायत घसारा	९०,७०	८४,२७
<b>एकूण</b>	<b>९,५५,२८</b>	<b>६,२१,६५</b>
<b>२. इतर स्थावर मालमत्ता</b>		
(i) ३१ मार्चला मागील वर्षातील मूल किंमतीप्रमाणे	७३,५५,९४	५२,२७,३३
(ii) चालू सालातील वाढ	४७,९९,९५	२३,४१,३२
(iii) चालू सालातील घट	१,०८,०१	२,१२,७१
(iv) आजतागायत घसारा	४५,९०,६६	३३,२२,०५
<b>एकूण</b>	<b>७४,५७,२२</b>	<b>४०,३३,८९</b>
<b>३. लिजड ऑसेट्स</b>		
(i) ३१ मार्चला मागील वर्षातील मूल किंमतीप्रमाणे	-	-
(ia) लिज इक्रिलायझेशन मागील शिल्लक	१,३५,०९	१,३५,०९
(ii) चालू सालातील वाढ	-	-
(iii) वजा तरतूद	१,३५,०९	१,३५,०९
(iv) आजतागायत घसारा	-	-
<b>एकूण -</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>४. चालू स्वरूपाच्या कामातील भांडवली गुंतवणूक</b>	१०,१३,७४	१२,३३,९७
<b>एकूण (१ ते ४)</b>	<b>९४,२६,२४</b>	<b>५८,८९,५१</b>

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

परिशिष्ट ११ – इतर मालमत्ता

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
१. आंतर कार्यालयीन हिशेब (निव्वळ)	-	२,२७,००
२. येणे व्याज	१२३,९०,६७	५१,६४,२८
३. आगाऊ भरलेला प्राप्तीकर / कापून घेतलेला कर (तरतुदी वजा करून)	९,६५,५६	२,०२,८०
४. स्टेशनरी व तिकीटे	१,१६,४६	४४,८५
५. विलंबित टॅक्स मालमत्ता (निव्वळ) (परिशिष्ट क्र. १८ मधील नोट क्र. ३.६ पहा)	९,२८,७३	९,१६,३६
६. इतर	८८,८६,९८	२८,६५,४१
<b>एकूण (१ ते ६)</b>	<b>२३२,८८,४०</b>	<b>९४,२०,७०</b>

परिशिष्ट १२ – संभाव्य देणी

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
१. मागणी केलेली परंतु बँकेने अद्यापी न स्विकारलेली देणी	५४,५५	५४,५५
२. पूर्ण भरणा न झालेल्या गुंतवणूकीची देणी	२,१३,५८	४,२३,४५
३. फॉरवर्ड एक्सचेंज कॉन्ट्रॅक्टच्या खात्यासंबंधी देणी	४२७७,४७,७३	१०,२९,४२
४. ग्राहकांच्या वतीने दिलेली हमी		
(i) भारतातील	६३९,१८,२३	३६८,४६,८९
(ii) भारताबाहेरील	९९५,८०,६०	१,१९,८८
५. खातेदारांच्याकरिता पत्करलेल्या जबाबदाऱ्या	२८५,१५,५२	६९,९९,३७
६. बँक ज्याला जबाबदार आहे अशा इतर बाबी		
अ) अपीलमध्ये असलेल्या इन्कमटॅक्स व इतर बाबी	७,८१,४०	७,४८,५४
ब) इतर	१४०,०५,२०	११२,६८,२३
<b>एकूण (१ ते ६)</b>	<b>६३४८,१६,८१</b>	<b>५७४,९०,३३</b>

परिशिष्ट १३ – मिळालेले व्याज

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
१. कर्जावरील व्याज / बिलावरील वटाव	६१६,५२,८७	३४७,४०,३४
२. गुंतवणूकीवरील उत्पन्न	२५५,७६,२६	१०९,३८,९८
३. रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया आणि इतर अंतर्गत बँक रकमेवरील व्याज	६,७३,८५	७,७४,३९
४. इतर २९,११	५४,६४	
<b>एकूण (१ ते ४)</b>	<b>८७९,३२,०९</b>	<b>४६५,०८,३५</b>

## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

## परिशिष्ट १४ – इतर उत्पन्न

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
१. वटाव, हुंडणावळ व दलाली	१७,१४,५७	७,८३,६५
२. गुंतवणूकीच्या विक्रीवर मिळालेला नफा (निव्वळ)	२७,३९,२६	४,३१,६२
३. जमीन, इमारत आणि इतर मालमत्तेच्या विक्रीवर मिळालेला नफा (निव्वळ)	१,६०,१९	२,०९,८३
४. विनिमय व्यवहारातून झालेला नफा (निव्वळ)	८,६६,७५	१९,२४
५. किरकोळ उत्पन्न	७१,६३,०४	५२,६८,९३
<b>एकूण (१ ते ५)</b>	<b>१२६,४३,८१</b>	<b>६७,१३,२७</b>

## परिशिष्ट १५ – दिलेले व्याज

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
१. टेवीवरील व्याज	४८४,०२,९३	२४५,८२,७८
२. रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया व इतर बँकांकडून घेतलेल्या कर्जावरील व्याज	१२३,९६,३६	२५,७९,०६
३. इतर	१३,७८,०५	६,६७,२८
<b>एकूण (१ ते ३)</b>	<b>६२१,७७,३४</b>	<b>२७८,२९,१२</b>

## परिशिष्ट १६ – व्यवस्थापनासाठी झालेला खर्च

(आकडे ₹ हजारी)

तपशील	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
१. कर्मचाऱ्यांना दिलेले वेतन आणि केलेली तरतूद	१२५,०६,२९	८४,१४,९७
२. भाडे, कर व दिवा बत्ती	३२,४३,२५	१७,३३,६०
३. छपाई व स्टेशनरी	१,६५,९९	१,२६,१३
४. जाहिरात व प्रसिद्धी	३२,८८	३३,२२
५. बँकेच्या स्थावर मालमत्तेवरील घसारा	१३,२४,३२	७,७८,८७
६. संचालकांची फी, भत्ते आणि खर्च	२७,६५	२१,६४
७. तपासणीसांचा मुशाहिरा (शाखा तपासणी शुल्क व खर्चासह)	४४,९०	१६,९९
८. कायदा सल्लागार मुशाहिरा, कोर्ट खर्च	५७,५६	२४,८०
९. टपाल, तार, टेलिफोन इ.	२,५५,००	१,३०,९७
१०. दुरुस्ती व देखभाल खर्च	२,४०,८६	१,७८,३२
११. विमा खर्च	५,०९,२४	३,३२,४४
१२. इतर खर्च	४३,२१,६७	२१,१७,७२
<b>एकूण (१ ते १२)</b>	<b>२२७,२९,६१</b>	<b>१३९,०९,६७</b>

## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

## परिशिष्ट - १७ - दि. मार्च ३१, २०१३ संपलेल्या वर्षाच्या महत्त्वाची हिशोबी धोरणे व त्यावरील टिप्पणी (हिशोबी पत्रकाचाच एक भाग)

## वित्तीय पत्रके तयार करण्याची मुलभूत तत्त्वे :

सोबतची हिशोबी पत्रके ही अन्यत्र स्वतंत्ररित्या नमूद केलेले नसल्यास ती नेहमीच्या पारंपारिक पद्धतीने व व्यापारी तत्त्वावर तयार केली आहेत. ती रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाने वेळोवेळी केलेल्या मार्गदर्शक सूचना व परिपत्रके तसेच बँकिंग विनिमय कायदा १९४९ चे तिसऱ्या परिशिष्टातील (नमुना अ व ब) सूचने प्रमाणे व बँकिंग उद्योगातील प्रचलित कायदे आणि इन्स्टिट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकॉंटंटस् ऑफ इंडियाने प्रस्तुत केलेल्या अकॉंटिंग स्टॅंडर्ड्सनुसार तयार केलेली असून कंपनी (अकॉंटिंग स्टॅंडर्ड) नियम २००६ ला अनुसरून तसेच भारतीय बँकिंग उद्योगातील प्रचलित पद्धतीनुसार तयार केलेली 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 धोरणाबाबतचे स्पष्टीकरण :

## १) कर्जे

कर्जे ही अनुत्पादक कर्जाची तरतूद वगळून निव्वळ दर्शविली आहेत. कर्जाची विभागणी ही उत्पादक कर्जे व अनुत्पादक कर्जे अशी रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या वेळोवेळी प्राप्त झालेल्या परिपत्रकानुसार केली आहे. रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाने वेळोवेळी "उत्पन्नाची ओळख, मालमत्ता वर्गीकरण व तरतुदी" या बाबत जाहीर केलेल्या धोरणानुसार व याबाबत केलेल्या मार्गदर्शक तत्वानुसार कर्जाची दुर्बल स्थिती विचारात घेऊन व्यवस्थापनाच्या अंदाजावर आधारित अशा अनुत्पादक व पुनर्चित कर्जावरील तरतुदी केल्या आहेत. तसेच रिझर्व्ह बँकेच्या सूचनेप्रमाणे बँकेने प्रत्येक कर्जातील अंगभूत तोट्याचा विचार करून उत्पादक कर्जावरही तरतूद केली आहे. उत्पादक कर्जावर केलेल्या तरतुदीचा समावेश 'इतर देणी व तरतुदी' मध्ये केला आहे. यापूर्वी पुर्नलिखित कर्जाची वसुली झाल्यास कर्जदाराची सद्यस्थिती विचारात घेऊन तरतुदीची आवश्यकता

नसल्याने अशा रक्कमांचा समावेश नफा तोटा खात्यात केला आहे.

## २) गुंतवणूक

बँकेच्या गुंतवणूकीचे वर्गीकरण व मुल्यांकन हे रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया व फिमडाच्या (फिक्सड इन्कम मनी मार्केट व डेरिव्हेटिव्हज् असोसिएशन) मार्गदर्शक सूचनाप्रमाणे केलेले आहे.

## अ) वर्गीकरण

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या मार्गदर्शक सूचनांप्रमाणे गुंतवणूकीची विभागणी 'हेल्ड फॉर ट्रेडिंग', 'अॅव्हेलेबल फॉर सेल', 'हेल्ड टू मॅच्युरिटी' अशी केलेली आहे. ज्या रोख्यांची खरेदी मुदत संपेपर्यंत ठेवण्याच्या दृष्टीकोनातून केली आहे त्यांचा समावेश 'हेल्ड टू मॅच्युरिटी' गुंतवणूकीत केला जातो. ज्या रोख्यांची खरेदी अल्पावधीसाठी पुन्हा विक्रीच्या मुळ उद्देशाने केली जाते त्यांचा समावेश 'हेल्ड फॉर ट्रेडिंग'मध्ये केला जातो. इतर सर्व गुंतवणूकी या 'अॅव्हेलेबल फॉर सेल' या गटात येतात. गुंतवणूकीच्या हिशोबासाठी 'सेटलमेंट डेट' पद्धतीचा अवलंब बँक करते. हिशोबी पत्रकातील प्रसिद्धीसाठी बँक गुंतवणूकीची विभागणी सहा विभागात म्हणजेच सरकारी कर्जरोखे, इतर मान्यताप्राप्त कर्जरोखे, शेअर्स, कर्जरोखे व बाँडस्, उपकंपन्या आणि संयुक्त कंपन्यातील गुंतवणूक व इतर अशी करते.

रिझर्व्ह बँकेच्या मार्गदर्शकानुसार, गुंतवणूकीचे वर्गीकरण उत्पादित व अनुत्पादित गुंतवणूक असे केले जाते.

## ब) मूल्यांकन

हेल्ड टू मॅच्युरिटी वर्गातील गुंतवणूक खरेदी किंमतीस दाखविली असून खरेदी करताना द्यावा लागलेला प्रिमीयम एकसारखा परतावा पद्धतीने उर्वरित वर्षात खर्ची टाकला आहे. व्यवस्थापनाच्या मतानुसार हेल्ड टू मॅच्युरिटी वर्गात गुंतवणूक किंमतीत घट (तात्पुरती घट सोडून) आली/येत असेल तर आवश्यकतेनुसार तरतूद केली जाते.

रोख्यांचे मूल्यांकन प्रति रोखेप्रमाणे केले जाते व प्रत्येक वर्गासाठीची घट / वाढ एकत्रीत केली जाते. प्रत्येक गटातील वाढ लक्षात घेतली नाही. परंतु निव्वळ घट आल्यास मात्र त्याची तरतूद केली आहे. वेळोवेळी केलेल्या गुंतवणूकीच्या मूल्यांकनामुळे प्रत्येक



## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

सिक्युरिटीची पुस्तकी किंमत बदलली जात नाही.

ट्रेझरी बिल्स, कमर्शियल पेपर्स व सर्टिफिकेट ऑफ डिपॉझिट हे डिस्काउंटेड असल्याने त्यांच्या खरेदी किंमतीत वर्ष अखेरीच्या कालावधीच्या प्रमाणातील डिस्काउंट विचारात घेऊन त्याचे मुल्यांकन केले आहे.

केंद्र सरकारी रोखे, राज्य सरकारी रोखे व अनकोटेड (केंद्र व राज्य कर्जरोखे वगळता) निश्चित उत्पन्नाच्या रोख्यांचे मुल्यांकन हे फिमडा/पीडीएआय ने प्रसिद्ध केलेल्या किंमतीप्रमाणे केले जाते. कोटेड इक्विटी शेअर्सचे मुल्यांकन हे नॅशनल स्टॉक एक्सचेंजच्या वर्षाअखेरीच्या किंमतीनुसार केले जाते. अनकोटेड इक्विटी शेअर्सचे मुल्यांकन जर त्याच्या मुल्यांकन तारखेपासून एक वर्षाच्या आतील ताळेबंद पत्रक उपलब्ध असेल तर ब्रेक-अप किंमतीनुसार अथवा रु. १/- प्रमाणे केले जाते. कोटेड म्युच्युअल फंडातील युनिटचे मुल्यांकन स्टॉक एक्सचेंजच्या किंमतीनुसार केले जाते. अनकोटेड म्युच्युअल फंडातील युनिटचे मुल्यांकन नुकत्याच केलेल्या रिपर्चेस किंमतीस व रिपर्चेस किंमत न मिळाल्यास निव्वळ असेट व्हॅल्युनुसार केले जाते. सेक्युरिटी रिसिटचे मुल्यांकन मालमत्ता पुनर्चना कंपनीने निर्धारित केलेल्या निव्वळ असेट व्हॅल्युनुसार केले जाते.

### क) गुंतवणूकीचे अंतर्गत बदल

गुंतवणूकीतील अंतर्गत बदलामुळे होणारे हिशोबातील बदल रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या सुचनेनुसार केले जातात.

अ) एएफएस/एचएफटी मधून एचटीएम मध्ये गुंतवणुकीची वर्गवारी त्या वेळेच्या पुस्तकी / बाजारभाव यापैकी कमी असलेल्या किंमतीने केली जाते.

ब) एचटीएम वर्गातून एएफएस/एचएफटी मध्ये वर्गवारी बदलताना जर ती सेक्युरिटी एचटीएम वर्गामध्ये मूळ किंवा डीस्काउंटेड किंमतीस असेल तर खरेदी/पुस्तकी किंमतीने अन्यथा अमॉर्टाईज्ड किंमतीस मूल्यांकन केले जाते.

क) 'अव्हेलेबल फॉर सेल' वर्गातून 'हेल्ड फॉर ट्रेडिंग' किंवा याच्या उलट वर्गबदल असेल त्याचे मुल्यांकन पुस्तकी किंमत प्रमाणे केले

जाते व संचित घसान्याची तरतूद 'प्रोव्हिजन फॉर डेप्रिसिएशन अगोन्स्ट हेल्ड फॉर ट्रेडिंग सिक्युरिटीज'ला वर्ग केली जाते किंवा या उलट.

### ड) पुनखरेदी व्यवहार

रिपर्चेस (रेपो) व रिव्हर्स रिपर्चेस (रिव्हर्स रेपो) व्यवहारांचे जमाखर्च हे कर्ज देणे व कर्ज घेण्याचे व्यवहारानुसार करावयाचे आहेत. त्याप्रमाणे रेपोसाठी तारण म्हणून दिलेली सिक्युरिटी ही बँकेची गुंतवणूक म्हणून राहते व रेपो कालावधीत त्यावरील व्याज/ डिस्काउंट येणे पद्धतीने जमाखर्च केला जातो, तसेच रेपोमधील ज्या सिक्युरिटीज विकल्या जातात त्यांचे त्यांच्या वर्गानुसार मुल्यांकन होते. पहिल्या व दुसऱ्या चरणातील किंमतीतील फरक हा व्याजाचे उत्पन्न किंवा खर्च असा जमाखर्च केला जातो.

### इ) ब्रोकर पिरीयडचे व्याज व इतर खर्च

सिक्युरिटी खरेदी करित असताना ब्रोकर पिरीयडचे व्याज व इतर खर्च जसे ब्रोकरेज इत्यादी रक्कमांचा जमाखर्च नफा तोटा पत्रकास केला जातो.

### ३) विदेशी मुद्रा व डेरिव्हेटिव्हज् व्यवहार

विदेशी मुद्रा व्यवहार ज्या तारखेस व्यवहार झाला त्या तारखेच्या विनिमय दरानुसार त्याची नोंद होते. सदर व्यवहारातून झालेला फायदा अथवा तोटा हा व्यवहार ज्या वर्षात पूर्ण झाला त्या वर्षाच्या नफा तोटा पत्रकात घेतला जातो.

विदेशी विनिमयातील आर्थिक जिंदगी व देणी ताळेबंदाच्या तारखेच्या दिवशी फॉरेन एक्सचेंज डिलर असोसिएशन ऑफ इंडियाने (फेडाय) निर्देशित केलेल्या किंमतीस रुपयात दर्शविली जातात व असे करताना विनिमयातील फरकाची रक्कम नफा तोटा पत्रकास घेतली जाते.

रिझर्व्ह बँकेच्या परिपत्रक डीबीओडी नं. बीपी.बीसी. ७६/२१.०४.०१८/२००५-०६/दि. ५ एप्रिल २००६ व अकौंटिंग स्टँडर्ड ११ अन्वये विदेशी विनिमय दरातील फरकामुळे झालेला परिणाम, विदेशी व्यवहार व्यापारस्थिती, रोख व फॉरवर्ड कॉन्ट्रॅक्टस् यांचे फेडायने निर्देशित केलेल्या प्रचलित भावाने प्रत्येक महिन्याअखेरीस पुनर्मुल्यांकन केले जाते. यामुळे निर्माण होणाऱ्या विनिमय फरकाची रक्कम नफा तोटा पत्रकास घेतली जाते. सदर व्यवहाराचे नोशनल मूल्य हे संभाव्य देणी म्हणून वर्ष अखेरच्या विनिमय दराने दाखविले जाते.

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

ताळेबंदातील विदेशी मुद्रा एक्स्पोजर हेजिंग करण्याकरिता केलेल्या स्वॅप व्यवहार वगळता, विदेशी मुद्रा व्यवहाराचे फेडाय दराने मूल्यांकन करून मुल्यांकनातील फरक नफा-तोटा पत्रकात वर्ग केला जातो व तो अनुक्रमे 'इतर येणी' किंवा 'इतर देणी' यामध्ये दर्शविला जातो. या व्यवहाराची नोशनल किंमत 'संभाव्य देणी' मध्ये दर्शविली जाते.

रिझर्व्ह बँकेच्या हेजिंगच्या तत्त्वानुसार विदेशी विनिमय करार-हेजेस चा जमाखर्च बाजारभावाप्रमाणे न होता अँक्रुअल बेसीसवर होतो.

विदेशी विनिमयातील स्वॅप किंमतीच्या रुपयातील मालमत्ता व देण्याचे रूपांतर विदेशी विनिमयातील मालमत्ता देण्याशी किंवा त्याउलट पद्धतीने ते नफा तोटा पत्रकास घेतले जाते व व्याज खर्च हा स्वॅपच्या मुदतीनुसार विभागला जातो.

विदेशी विनिमय ऑप्शनचे मुल्यांकन बाजारभावाप्रमाणे मिळालेल्या अथवा दिलेल्या प्रिमियमचा विचार करून केले जाते. पुनर्मुल्यांकनातील फरक नफा तोटा पत्रकास घेऊन त्याचा समावेश इतर मालमत्ता/इतर देण्यात होतो. अशा ऑप्शनची नोशनल व्हॅल्यू ही 'संभाव्य देणी' मध्ये दर्शविली जाते.

'रूपी डेरिव्हेटिव्ह' व्यवहारात व्याज दर स्वॅपचा समावेश होतो. या स्वपसूचे मूल्यांकन उचित व्याजदाराने केले जाते. पुनर्मुल्यांकनातील फरक हा नफा/तोटा पत्रकास घेऊन त्याचा समावेश इतर मालमत्ता/इतर देण्यात केला जातो. अशा स्वॅपची नोशनल व्हॅल्यू ही 'संभाव्य देणी' मध्ये दर्शविली जाते.

'रूपी व्याजदर स्वॅप' जे हेजिंगसाठी नियोजित केले जातात त्यांचे मूल्यांकन रिझर्व्ह बँकेच्या हेजिंग तत्त्वानुसार, बाजारभावाने न करता, अँक्रुअल पद्धतीने केले जाते.

'व्याजदर' आणि 'विदेशी मुद्रा डेरिव्हेटिव्ह' व्यवहारावरील मुदतबाह्य झालेल्या ग्राहकांकडील येणे असल्यास, त्यावरील तरतूद रिझर्व्ह बँकेच्या मार्गदर्शक तत्त्वानुसार केली जाते.

व्याजदर/विदेशी मुद्रा डेरिव्हेटिव्हज् मुळे आलेल्या काउंटरपार्टीवरील क्रेडिट एक्स्पोजर याचे मूल्यांकन हे बाजारभावाने करून त्यावरील तरतूद ही उत्पादीत मालमत्तेवरील तरतुदीप्रमाणे केली जाते.

४) स्थावर मालमत्ता व झीज

स्थावर मालमत्ता ही खरेदी किंमतीतून आजतागायत घसारा वजा करून जमाखर्च केलेला आहे. खरेदी किंमतीमध्ये कर, ज्युटी, मालवाहतूक व इतर प्रसंगानुभूत खर्चाचा समावेश

होतो. मार्च ३१, १९९८ पूर्वी घेतलेल्या बँकेच्या मालकीच्या जागा व इमारती या पुनर्मुल्यांकन करून घेतलेल्या किंमतीस दर्शविल्या आहेत. पुनर्मुल्यांकनामुळे झालेली वाढ पुनर्मुल्यांकन निधीस जमा घेतली आहे. वाढलेल्या किंमतीवर येणार घसारा पुनर्मुल्यांकन निधीमधून नफा तोटा पत्रकात घसारा या खातेस वर्ग केला जातो. पुनर्मुल्यांकन केलेल्या मालमत्तेच्या विक्रीनंतर पुनर्मुल्यांकन 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 रिह्यूवच्यावेळी 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 सॉट, 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, कॅबीनेट, स्ट्रॉंग रुम	१५%
ए.टी.एम.	१४.२९%
फर्निचर फिटींग व कलाकुसरीचे काम	१०%
₹ ५०००/- पेक्षा कमी किंमतीचे	१००%

भाडेत्वावरील मालमत्तेमधील सुधारणा व स्थापनेचा भांडवली खर्चाच्या घसाराच्या विभागणी ही भाडे करारातील मुदतीशी निगडीत राहिल.

## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

बँक प्रत्येक हिशोब परिपत्रकेच्या तारखेरोजी सर्व मालमत्तेचा ती वापरण्या योग्य असल्याचा आढावा घेते. काही मालमत्ता जर वापरण्या योग्य नसेल तर अशा मालमत्तेचा बँक वसुली किंमतीचा अंदाज घेवून त्यावरील तूट ही जमाखर्च पत्रकास खर्च टाकते. जर ताळेबंदाच्या तारखेस असे निदर्शनास आले की एखाद्या मालमत्तेवरील पूर्वी अंदाज केलेल्या तुटीच्या रकमेची भरपाई झाली आहे तर अशा मालमत्तेच्या मुल्यांकनाचा फेरआढावा घेवून ती मालमत्ता वसुली योग्य रकमेस, मात्र जास्तीत जास्त मूळ किंमतीतून घसारा वजा जाता येवू शकणाऱ्या रकमेपर्यंत दर्शविली जाते.

### ५) कर्मचाऱ्यांच्या हितासाठी नावे टाकलेल्या रकमा

प्रॉव्हिडंट फंड ही परिभाषित अंशदान योजना असलेने सदरचा जमाखर्च हा येणे / देणे पद्धतीने जमाखर्च पत्रकात दर्शविला जातो. ग्रॅच्युईटी व पेन्शन फंड ही निर्धारित लाभ निवृत्ती योजना असलेने ह्याची देणी ही वर्ष अखेरीस तज्ज्ञांकडून प्रोजेक्टेटेड 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 ते मार्च ३१, २०१३ या 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.

ज्या रजेची भरपाई केली जाते अशा रजेची तरतूद ही वर्षाअखेरीस तज्ज्ञांकडून प्रोजेक्टेटेड युनिट क्रेडिट पद्धतीने करून घेतलेल्या व्हॅल्युएशन बेसिसवर केली जाते.

कर्मचारी समभाग पर्याय योजनेखाली दिलेल्या शेअर्सची किंमत ही इन्ट्रीन्सीक व्हॅल्यु पद्धतीने आकारली आहे. इन्ट्रीन्सीक

व्हॅल्यु म्हणजे स्वतंत्र व्हॅल्युएटरनी निश्चित केलेली शेअर्सची किंमत ही एक्सरसाईज किंमतीपेक्षा जादा असलेली किंमत होय. सदरची किंमत ही व्हेस्टिंगच्या मुदतीत विभागली जाते.

### ६) उत्पन्नाचा जमाखर्च

व्याजाच्या उत्पन्नाचा जमाखर्च हा अनुत्पादित जिंदगीवरील व्याजाचे उत्पन्न वगळता या तत्त्वावर केला आहे. अनुत्पादित जिंदगीवरील उत्पन्न हे प्रत्यक्ष वसुल झालेवर त्याचा जमाखर्च केला आहे.

मुदतबाह्य अनुत्पादीत कर्जाची वसुली प्रथम मुदलापोटी जमा करून व उर्वरित रक्कम व्याज/इतर खर्चापोटी जमा केली जाते.

बँक गॅरंटीचे रु. १ लाखावरील कमिशनचे त्यांच्या मुदतीप्रमाणे अमॉर्टझेशन केले जाते व इतर कमिशन/वटाव/दलाली व लॉकर भाडे यांचा जमाखर्च रोखीने 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.

इतर फीचा जमाखर्च देय झाल्यानंतर ज्या त्या वेळी केला जातो.

### ७) भाडेपट्टी 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 ठराविक 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 निगडीत 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 रक्कमेचा 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 विश्वासाई 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 तरतुदींचा 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 अकॉंटींग स्टॅन्डर्ड-२० प्रति शेअर मिळकतीनुसार केली आहे.

भागधारकांच्या संबंधित मूळ प्रति शेअर मिळकतीची मोजणी आयकर तरतूदी केल्यानंतरच्या निव्वळ नफा / तोटा त्या वर्षात असणाऱ्या 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, २०१३ करिता

### १. गुंतवणूक :

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या मार्गदर्शक तत्त्वानुसार बँकेने 'हेल्ड टू मॅच्युरिटी' या वर्गवारीतील गुंतवणुकीवरील येणारी अॅमोरटायझेशनची रक्कम ₹ १.७७ कोटी, (मागील वर्षी ₹ १.६० कोटी) परिशिष्ट क्र. १३ मधील गुंतवणुकीवरील उत्पन्नामधून वजा करून दाखविली आहे. बँकेने चालू आर्थिक वर्षात, वर्षारंभी हेल्ड टू मॅच्युरिटीमध्ये असलेल्या गुंतवणुकीच्या ५ टक्क्याहून अधिक किमतीची 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 मानव संसाधन व मेहनताना समितीला 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 एक्सचेंजवर 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 ₹ ५.६४ कोटी (मागील वर्षी

## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

₹ ६.४८ कोटी) बोजा बँकेच्या नफा तोटा पत्रकावर पडून बँकेच्या कर तरतूदीपूर्वीचा नफा हा कमी झाला असता. त्यास अनुसरून मूळ व सौम्यीकृत प्रति शेअर उत्पन्न अनुक्रमे ₹ ४.०२ व ₹ ३.९८ एवढे झाले असते.

चालू आर्थिक वर्षामधील स्कीमखालील स्टॉक ऑप्शन अॅक्टिव्हिटी	३१ मार्च २०१३	३१ मार्च २०१२
वर्षाच्या सुरुवातीची शिल्लक	१,२७,५६,३००	७९,९२,५००
चालू वर्षामध्ये दिलेले ऑप्शन	५६,८९,८००	४८,२३,८००
चालू वर्षामध्ये जप्त केलेले ऑप्शन	१,९२,६०१	६०,०००
चालू वर्षामध्ये वापरलेले ऑप्शन	२८,०७,७११	-
चालू वर्षामध्ये संपुष्टात आलेले ऑप्शन	-	-
वर्षाअखेरची शिल्लक	१,५४,४५,७८८	१,२७,५६,३००
वर्षाअखेरीस वापरण्यायोग्य असलेले ऑप्शन	४१,०७,७८३	२६,६४,०६७

या वर्षात मंजूर केलेल्या ऑप्शनची एकझरसाईज किंमत ₹ ४६.५० व ₹ ५२.०० आहे. सदर ऑप्शनची स्वतंत्र व्हॅल्युएटरनी निश्चित केलेली किंमत ही अनुक्रमे ₹ ४३.९५ व ₹ ४९.७६ इतकी आहे.

ब्लॉक शोल्स पद्धतीने मूल्यांकन करित असताना ऑप्शन देय असलेल्या दिवशी खालील गृहीतके लक्षात घेतली आहे.

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
सरासरी लाभांश उत्पन्न	१.१०%	१.१२%
अपेक्षित व्होलॅटिलिटी	२६,७२%	४२.२५%
जोखीम मुक्त व्याजदर	७.८५% - ८.२५%	८.१८% - ८.८०%
ऑप्शनचे अपेक्षित कालावधी (प्रत्येक ट्रॅन्चमधील)	१.५० - ३.००	२.५८ - ३.४१
अपेक्षित जप्ती	-	-

ठराविक कालावधीत समभागाचे बाजारभावातील अपेक्षित चढ / उतार हे समभागाच्या बाजारभावाच्या चंचलतेचे निदर्शक आहे. ब्लॉक-शोल्स विकल्प मूल्यांकन पद्धत हे अॅन्युलाईज्ड प्रमाणभूत सातत्याने फारकत चक्रवाढ परतावा दर ठराविक कालावधी लक्षात घेऊन निश्चित करण्यात येते. दैनिक बाजारबंदच्या ऐतिहासिक बाजारभावाचे बँकेशी साम्यता असलेल्या इतर बँकांचे नॅशनल स्टॉक एक्स्चेंजवरील तीन वर्षांच्या आधारे घेण्यात आली आहे.

### ३. अकॉंटींग स्टॅंडर्ड्स :

३.१ अकॉंटींग स्टॅंडर्ड (एएस-१५) नुसार कर्मचारी लाभासंदर्भात द्यावयाची माहिती

#### निर्धारित हिस्सा योजना

निर्धारित हिस्सा योजनेखाली चालू वर्षात ओळखलेला व खर्ची टाकलेला मालकी हिस्सा खालीलप्रमाणे आहे.

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
प्रॉव्हिडंड फंड	२.७८	१.५७
पेन्शन योजना (१-४-२०१० नंतर रुजू झालेले कर्मचारी)	०.०२	०.०२

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

निर्धारित लाभ योजना

अकॉंटींग स्टॅंडर्ड 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	२०१२-१३		२०११-१२	
	पेन्शन	ग्रॅच्युईटी	पेन्शन	ग्रॅच्युईटी
१ एप्रिल रोजी निर्धारित लाभ देणीचा आरंभी शिल्लक	५१.४३	१०.८८	५०.६१	१०.९८
चालू सेवा खर्च	३.०४	१.०६	२.२३	-
व्याज खर्च	४.२०	०.९२	३.७९	०.९१
अॅक्च्युरिअल तोटा/(नफा)	८.८३	१.३७	८.४६	१.७८
सर्व्हिस खर्च	-	-	-	-
वर्ग झालेली देणी	-	-	०.२२	-
दिलेला लाभ	(१०.१९)	(१.३५)	(१३.८८)	(२.७९)
३१ मार्च अखेरचा निर्धारित लाभ देणीचा बॅलन्स	५७.३१	१२.८८	५१.४३	१०.८८

प्लॅन अॅसेटमधील बदल

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३		२०११-१२	
	पेन्शन	ग्रॅच्युईटी	पेन्शन	ग्रॅच्युईटी
१ एप्रिल रोजी प्लॅन अॅसेटची आरंभीची वाजवी किंमत	४०.४१	१०.८८	२१.७५	८.८३
प्लॅन अॅसेटचा अपेक्षित परतावा	४.८०	०.९४	३.६४	०.७१
हिस्सा	२०.५०	१.००	३०.६४	४.१६
अन्य ट्रस्टकडून वर्ग रक्कम	-	-	०.२२	-
दिलेला लाभ	(१०.१९)	(१.३५)	(१३.८८)	(२.७९)
अॅक्च्युरिअल नफा/(तोटा)	(१.१०)	(०.०२)	(१.९६)	(०.०३)
३१ मार्च अखेरची प्लॅन अॅसेटची वाजवी किंमत	५४.४२	११.४५	४०.४१	१०.८८

## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

## प्लॅन अॅसेटची वाजवी किंमत व आजच्या किंमतीच्या देणीचा ताळमेळ

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३		२०११-१२	
	पेन्शन	ग्रॅच्युईटी	पेन्शन	ग्रॅच्युईटी
३१ मार्च रोजीची दिलेल्या देणीची वाजवी किंमत	५७.३१	१२.८८	५१.४३	१०.८८
३१ मार्च रोजीची प्लॅन अॅसेटची वाजवी किंमत	५४.४२	११.४५	४०.४१	१०.८८
तूट/(वाढ)	२.८९	१.४३	११.०२	-
मागील न जाणलेला सेवा खर्च	-	-	६.५७	-
निव्वळ देणी / (येणी)	२.८९	१.४३	४.४५	-

## नफा-तोटा पत्रकामधील दाखविलेला निव्वळ खर्च

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३		२०११-१२	
	पेन्शन	ग्रॅच्युईटी	पेन्शन	ग्रॅच्युईटी
चालू सेवा खर्च	३.०४	१.०६	२.२३	-
व्याज खर्च	४.२०	०.९२	३.७९	०.९१
प्लॅन अॅसेटचा अपेक्षित परतावा	(४.८०)	(०.९४)	(३.६४)	(०.७१)
पास्ट सर्व्हिस खर्च (वेस्टेड लाभ)	६.५७	-	६.५७	-
चालू सालात ओळखून आलेला अॅक्च्युरियल तोटा/(नफा)	९.९३	१.३९	१०.४२	१.८२
परिशिष्ट क्रमांक १६ मधील कर्मचाऱ्यांना दिलेले वेतन आणि केलेली तरतुदी मध्ये दाखविलेली, निर्धारित लाभ प्लॅनचा खर्च	१८.९४	२.४३	१९.३७	२.०२

## प्लॅन अॅसेटपासून अॅक्च्युअल मिळालेला दर व अपेक्षित दराचा ताळमेळ

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३		२०११-१२	
	पेन्शन	ग्रॅच्युईटी	पेन्शन	ग्रॅच्युईटी
प्लॅन अॅसेटवरील अपेक्षित परतावा	४.८०	०.९४	३.६४	०.७१
प्लॅन अॅसेटवरील अॅक्च्युरियल लाभ/(तोटा)	(१.१०)	(०.०२)	(१.९६)	(०.०३)
प्लॅन अॅसेटवरील मिळालेला परतावा	३.७०	०.९२	१.६८	०.६८

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची **परिशिष्टे**

बॅलन्स शीटमध्ये दाखविलेल्या आरंभीची व अखेरची निव्वळ देणी / (येणी) चा ताळमेळ

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३		२०११-१२	
	पेन्शन	ग्रॅच्युईटी	पेन्शन	ग्रॅच्युईटी
१ एप्रिल ची आरंभीची निव्वळ देणी	४.४५	-	१५.७२	२.१४
नफा तोटा मध्ये दाखविलेला खर्च	१८.९४	२.४३	१९.३७	२.०२
मालकीचा हिस्सा	(२०.५०)	(१.००)	(३०.६४)	(४.१६)
ताळेबंदामधील निव्वळ देणी / (येणी)	२.८९	१.४३	४.४५	-

मार्च ३१, २०१३ रोजी ग्रॅच्युटी फंड व पेन्शन फंड या प्लॅन अॅसेटअंतर्गत गुंतवणूकी खालील प्रमाणे आहेत.

तपशील	२०१२-१३		२०११-१२	
	पेन्शन (%)	ग्रॅच्युईटी (%)	पेन्शन (%)	ग्रॅच्युईटी (%)
केंद्र सरकारी कर्जरोखे	७.५४	१०.२९	६.९८	१०.८४
राज्य सरकारी कर्जरोखे	२१.६१	२४.९१	१६.१७	२०.२३
सार्वजनिक क्षेत्रातील बॉन्डस्	५.८६	१६.२०	१७.५८	२८.०८
स्पेशल डिपॉझिटी योजना	-	१८.४५	-	१९.४१
एल.आय.सी. मधील फंडस्	१३.५५	-	३१.४३	-
इतर	५१.४४	३०.१५	२७.८४	२१.४४
<b>एकूण</b>	<b>१००.००</b>	<b>१००.००</b>	<b>१००.००</b>	<b>१००.००</b>

प्रमुख अॅक्च्युरिअल गृहितके

तपशील	पेन्शन आणि ग्रॅच्युईटी प्लॅन	
	२०१२-१३	२०११-१२
सुट दर	८.२५%	८.५०%
प्लॅन अॅसेटचा अपेक्षित परतावा	८.७०%	८.६०%
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.१४/२१.०४.०१८/२०१२-१३ दि. ०२/०७/२०१२ व नंतरच्या सुधारणानुसार खालील व्यापार सेगमेंटची माहिती दर्शविली आहे.



## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

- **काॅर्पोरेट / घाऊक बँकिंग** – यामध्ये काॅर्पोरेट 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.

व्यापार सेगमेंटचे पृथःकरण पुढील प्रमाणे आहे.

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३					२०११-१२				
	काॅर्पोरेट / होलसेल बँकिंग व्यवहार	रिटेल बँकिंग व्यवहार	ट्रेझरी व्यवहार	इतर बँकिंग व्यवहार	एकूण	काॅर्पोरेट / होलसेल बँकिंग व्यवहार	रिटेल बँकिंग व्यवहार	ट्रेझरी व्यवहार	इतर बँकिंग व्यवहार	एकूण
ढोबळ महसूल	७३०.३२	३८०.५१	७३७.३२	२.९१	१,८५१.०६	३७९.४७	२६८.६६	३६६.४८	२.२५	१,०१६.८६
अविभाजित महसूल					१.८९					२.३०
वजा : आंतर विभागीय महसूल					८४७.९९					४८६.९५
<b>एकूण महसूल</b>					<b>१,००५.७६</b>					<b>५३२.२१</b>
विभागीय परिणाम	११८.७८	१७.५८	९५.३७	२.५१	२३६.१४	८०.५९	१३.४५	६०.४१	१.७७	१५८.५२
अविभाजित खर्च					१०२.०६					६२.३६
आयकर (विलंबीत टॅक्स जमा धरून)					४१.६१					३०.४३
<b>निव्वळ नफा</b>					<b>९२.४७</b>					<b>६५.७३</b>
विभागीय मालमत्ता	५,६४१.३१	८८१.१४	६,१५४.५६	-	१२,६७७.०१	३,५२५.७४	६०८.८०	२,९०१.४६	-	७,०३६.००
अविभाजित मालमत्ता					२८६.३५					१६९.३३
<b>एकूण मालमत्ता</b>					<b>१२,९६३.३६</b>					<b>७,२०५.३३</b>
विभागीय देणी	२,८५०.७७	३,३३०.५७	५,०९९.०८	०.०६	११,२८०.४८	१,९७८.४७	२,२७६.९९	१,७६७.३२	०.०८	६,०२२.८६
अविभाजित देणी					१,६८२.८८					१,९८२.४७
<b>एकूण देणी</b>					<b>१२,९६३.३६</b>					<b>७,२०५.३३</b>

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.

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

३.३ रिलेटेड पार्टी ट्रॅन्झॅक्शन्स (एएस-१८)

कंपनी (अकॉंटींग स्टॅन्डर्ड) नियम २००६ मधील एएस-१८ प्रमाणे मार्च ३१, २०१३ रोजी बँकेचे रिलेटेड पार्टीज ट्रॅन्झॅक्शन खालीलप्रमाणे दर्शविलेले आहे.

महत्त्वाच्या व्यवस्थापकीय व्यक्ती

श्री.विश्ववीर आहुजा, व्यवस्थापकीय संचालक आणि मुख्य कार्यकारी अधिकारी.

सन २०१२-१३ व २०११-१२ या आर्थिक वर्षामध्ये, महत्त्वाच्या व्यवस्थापकीय व्यक्ती या कॅटॅगरीमध्ये एकच रिलेटेड पार्टी असल्याने, रिझर्व्ह बँकेच्या गायडन्स ऑफ कंप्लायन्स विथ द अकॉंटींग स्टॅन्डर्ड बाय बँकस्च्या मार्च २९, २००३ च्या परिपत्रकाअन्वये सदर तपशील दिलेला नाही.

३.४ ऑपरेशनल लिजेस (एएस-१९)

कंपनीज (अकॉंटींग स्टॅन्डर्ड) नियम २००६ अकॉंटींग स्टॅन्डर्ड - १९ चा तपशिल.

भाडेवाढ व नूतनीकरण या प्रमाणे कंपनीने कांही इमारती ऑपरेटिंग लिज पध्दतीने करार करून घेतल्या आहेत.

मिनिमम लिज पेमेंटचा तपशिल खाली दर्शविलेप्रमाणे आहे.

(₹ कोटीत)

कालावधी	२०१२-१३	२०११-१२
एका वर्षापर्यंत	२४.२७	१७.५२
एका वर्षाच्या पुढील व पाच वर्षापर्यंत	७४.६२	७३.३३
पाच वर्षाच्या पुढील	२६.३७	११.०१
एकूण	१२५.२६	१०१.८६
या वर्षाच्या नफा/तोटा पत्रकामध्ये खर्ची पडलेला लीज पेमेंट	२६.७१	१४.३१

३.५ प्रति समभाग प्राप्ती (एएस-२०)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
<b>मूळ</b>		
सरासरी समभाग संख्या	२२,०६,३१,८५७	२१,४९,४७,३९६
भाग धारकासाठी उपलब्ध करोत्तर नफा (₹)	९२,४६,८७,८९६	६५,७२,९३,४०९
मूळ प्रति समभाग प्राप्ती (दर्शनी किंमत ₹ १०/-)	४.१९	३.०६
<b>सौम्यीकृत</b>		
सरासरी समभाग संख्या (सौम्यीकृत समभाग संख्यासहीत)	२२,२४,८८,४८८	२१,६१,२१,२०३
भाग धारकासाठी उपलब्ध करोत्तर नफा (₹)	९२,४६,८७,८९६	६५,७२,९३,४०९
सौम्यीकृत प्रती समभाग प्राप्ती (दर्शनी किंमत ₹ १०/-)	४.१६	३.०४

बँकेने कर्मचा-यांना ऑप्शन्स मंजूर केलेमुळे सौम्यीकृत परिणाम झाला आहे.

## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

## ३.६ टॅक्सेस ऑन इन्कम (एएस-२२)

विलंबित टॅक्स मालमत्ता आणि विलंबित टॅक्स दायित्व यामधील महत्वाचे घटक खालीलप्रमाणे देत आहोत.

(₹ कोटीत)

तपशील	विलंबित कर मालमत्ता / (देणी)	
	२०१२-१३	२०११-१२
अनुत्पादीत मालमत्तेसाठी तरतूद	१०.०१	४.९७
कर्मचाऱ्यांचे फायदे	३.३८	३.४६
इतर	१.०६	४.२७
स्थावर मालमत्तेवरील घसारा	(५.१६)	(३.५४)
एकूण	९.२९	९.१६

## ३.७ स्थावर मालमत्ता

बँकेने सॉफ्टवेअर खरेदी केलेली रक्कम स्थावर मालमत्तेमध्ये समाविष्ट आहे. त्यामधील बदलाचा तपशील खालीलप्रमाणे आहे.

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
वर्षाच्या आरंभीची रक्कम	९.६१	४.४१
या वर्षातील वाढ	२२.२३	५.५१
या वर्षातील घट	०.३०	०.३१
३१ मार्च चा संचित घसारा	(५.९७)	(३.१४)
३१ मार्च ची शिल्लक	२५.५७	६.४७
या वर्षाचा घसारा	२.८३	१.१४

## 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. २०१२-१३ सालात बँकेकडे आलेल्या तक्रारी व बँकींग ओम्बडस्मन कडे चौकशी पूर्ण न झालेले निर्णय.

अ) ग्राहकांच्या तक्रारी	२०१२-१३	२०११-१२
अ) वर्षारंभीच्या एकूण अनिर्णित तक्रारी	-	-
ब) चालू वर्षात आलेल्या तक्रारी	५८४	१९
क) चालू वर्षात दाद घेतलेल्या तक्रारी	५६९	१९
ड) वर्षाअखेरीस अनिर्णित तक्रारी	१५	-

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

ब) बँकींग ओम्बडस्मनने पास केलेले अवार्डस्	२०१२-१३	२०११-१२
अ) वर्षारंभीचे अंमलबजावणी न झालेले	-	-
ब) बँकींग ओम्बडस्मनने या वर्षात दिलेले निर्णय	-	-
क) या वर्षात अंमलबजावणी पूर्ण झालेले निर्णय	-	-
ड) वर्षाअखेरीस अंमलबजावणी न झालेले निर्णय	-	-

६. भांडवल पर्याप्तता

i. रिझर्व्ह बँकेच्या मार्गदर्शक तत्वानुसार भांडवल पर्याप्ततेची पूर्तता केली आहे. त्याचा तपशील खालीलप्रमाणे आहे.

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
i) सीआरएआर - % (बेसल - I)	१६.४२%	२२.६९%
ii) सीआरएआर - टीयर - I भांडवल (%) (बेसल - I)	१६.१३%	२२.३३%
iii) सीआरएआर - टीयर - II भांडवल (%) (बेसल - I)	०.२९%	०.३६%
iv) सीआरएआर - (%) (बेसल - II)	१७.११%	२३.२०%
v) सीआरएआर - टीयर - I भांडवल (%) (बेसल - II)	१६.८२%	२२.८३%
vi) सीआरएआर - टीयर - II भांडवल (%) (बेसल - II)	०.२९%	०.३७%
vii) टीयर - II प्रमाणे गौण कर्जाची रक्कम (कोटी)	-	-

७. गुंतवणूक

i) गुंतवणूकीमधील बदल

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
(१) गुंतवणूकीची रक्कम		
i) ढोबळ गुंतवणूकीची रक्कम		
(अ) भारतात	५,५७१.६३	२,३३६.१२
(ब) भारताबाहेर	-	-
ii) घसान्याची तरतूद (अनुत्पादीत गुंतवणूकीच्या तरतूदीसह)		
(अ) भारतात	०.२१	२.२९
(ब) भारताबाहेर	-	-
iii) गुंतवणूकीची निव्वळ किंमत		
(अ) भारतात	५,५७१.४२	२,३३३.८३
(ब) भारताबाहेर	-	-
(२) गुंतवणूक घसारा तरतूदीमधील बदल (अनुत्पादीत गुंतवणूकीच्या तरतूदीसह)		
i) आरंभी शिल्लक	२.२९	२.५९
ii) चालू वर्षातील तरतूद	५.५०	५.२४
iii) वजा : चालू वर्षातील रद्द केलेली / परत घेतलेली जादाची तरतूद	७.५८	५.५४
iv) अखेरची शिल्लक	०.२१	२.२९

## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

## 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) नॉन-एसएलआर गुंतवणूकीचे स्वरूप

मार्च ३१, २०१३ चे नॉन-एसएलआर गुंतवणूकीचे स्वरूप

(₹ कोटीत)

नं.	तपशील	रक्कम	खासगी गुंतवणूक	गुंतवणूक श्रेणीखालील गुंतवणूका	अप्रमाणित गुंतवणूका	सूची मध्ये नसलेल्या गुंतवणूका
१	सरकारी उपक्रम	१७९.४७	८२.६०	-	-	-
२	आर्थिक संस्था	९०.३७	३५.००	-	-	-
३	बँका	४५८.९४	-	-	-	-
४	खासगी कॉर्पोरेट	१५०.१०	१५०.१०	-	-	५०.१०
५	सहायक संस्था / संयुक्त उपक्रम	-	-	-	-	-
६	इतर	१,४३३.०६*	१,२९०.६८	-	-	४.६२
७	घसान्यावरील तरतूद	(०.२१)	-	-	-	-
	एकूण	२,३११.७३*	१,५५८.३८	-	-	५६.७२

\*यामध्ये ₹ २.९३ कोटीची सरकारी गुंतवणूक समाविष्ट केली आहे, जी एसएलआर गुंतवणूक म्हणून पात्र नाही.

मार्च ३१, २०१२ चे नॉन-एसएलआर 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	-	-	-
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

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

iv) अनुत्पादीत नॉनएसएलआर गुंतवणूक

(₹ कोटीत)

क्र.	तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
१	आरंभी शिल्लक	२.२९	२.२९
२	चालू वर्षातील वाढ	-	-
३	चालू वर्षातील घट	२.२९	-
४	अखेरची शिल्लक	-	२.२९
५	एकूण तरतूद	-	२.२९

८. वायदा दर करार / व्याजदर अदलाबदल (स्वॅप) / व्याजदर विनिमय व्यवहार डेरिव्हेटिव्हज्

क्र.	तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
१	प्रतिकात्मक तत्वाचे स्वॅप करारपत्र	२५.००	-
२	काऊंटर पार्टीज् करार अंतर्गत जबाबदाऱ्या पूर्ण करण्यासाठी	-	-
३	येणारा खर्च	-	-
४	स्वॅप मध्ये प्रवेश करण्यासाठी बँकेद्वारा अपेक्षित जामीन	-	-
५	स्वॅप पासून उत्पन्न होणाऱ्या जबाबदारीवर लक्ष केंद्रीकरण स्वॅप पुस्तकाची वाजवी किंमत	०.०१	-

मार्च ३१, २०१३ रोजी स्वॅपच्या (आयआरएस) व्याजदराचे स्वरूप आणि अटीचे प्रकार खालीलप्रमाणे ठरविले आहे.

प्रकार	नं.	प्रतिकात्मक तत्त्व (₹ कोटीमध्ये)	बँच मार्क	अटी
आयआरएस	१	२५	एनएसई एमआयबीओआर	आरईसी चे स्थिर व फ्लोटींग देणे

बँकेने वर्षभरात कुठलाही एक्सचेंज ट्रेडेड् इंटररेस्ट रेट डेरिव्हेटिव्ह व्यवहार केलेला नाही.

डेरिव्हेटिव्हजमधील जोखीम

गुणात्मक प्रकटन

डेरिव्हेटिव्हज ही अशी आर्थिक इन्स्ट्रुमेंट्स् आहेत ज्याचे गुणधर्म एखाद्या मालमतेवरून, व्याजदर, विनिमय दर व अन्य निर्देशांकावर बेतलेले असतात. बँक सध्या व्याज दर व परदेशी विनिमय यातील डेरिव्हेटिव्हज मध्ये ताळेबंद व्यवस्थापन व प्रोप्रायटरी ट्रेडिंग/बाजारातील संधीसाठी व्यवहार करते. बँक आपल्या ग्राहकांना देखील व्याजदर व परदेशी विनिमय दरातील जोखीम हेज करण्यासाठी डेरिव्हेटिव्ह प्रॉडक्ट्स देऊ करते.

सदर व्यवहारांमुळे बँकेस अनेक प्रकारच्या जोखीमास सामोरे जावे लागते. त्यात मुख्यतः ऋण जोखीम, बाजारपेठ व कामकाज जोखीम इत्यादींचा समावेश होतो. सदर जोखीमेस सामोरे जाण्यासाठी बँक खालील गोष्टींचा अवलंब करते.

अ) डेरिव्हेटिव्हजमधील व्यवहारांची जोखीमीचे व्यवस्थापन करण्यासाठी केलेली रचना व संगठन.

बँकेने ट्रेजरीचे दर्शनी कार्यालय, ट्रेजरी मध्य कार्यालय तसेच बाजार जोखीम व बँक ऑफीस हे वेगवेगळे ठेवले आहे. डेरिव्हेटिव्हज मधील व्यवहार हे ट्रेजरीच्या दर्शनी कार्यालयात उगम पावतात व हे कार्यालय व्यवहार करतेवेळी बँकेचे धोरण व रिझर्व बँकेची मार्गदर्शक तत्त्वे यांचे पालन करतात. ट्रेजरीचे मध्य कार्यालय व बाजारातील जोखीम बघणाऱ्या गटावर डेरिव्हेटिव्हजमधील जोखीमीचे पारख करणे, मोजमाप, देखरेख व विश्लेषण करण्याची जबाबदारी आहे. ट्रेजरीचे बँक ऑफीस व्यवहारांची पुष्टी, रोखाटोका दस्तवेज व जमाखर्च करते.

## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

ट्रेजरीमधील कामकाजाचे कंकरट लेखापरिक्षण होते.

ब) जोखीम मुल्यांकन, अहवाल व देखरेख व्यवस्थेची व्याप्ती व स्वरूप

डेरिव्हेटिव्हज मधील व्यवहारांचे नियमन हे बँकेच्या डेरिव्हेटिव्ह धोरण, व्यावसायिक ऋण धोरण, बाजार जोखीम धोरण, ग्राहक अनुकूलता व इष्टता धोरण व रिझर्व बँकेच्या प्रचलित मार्गदर्शक तत्वांनुसार होते.

बाजारातील चढउतार, व्यवसायातील डावपेच व व्यवस्थापनाचा अनुभव यावरून प्रत्येक प्रकारच्या जोखमीची मर्यादा घालून दिलेली आहे. जोखीम मर्यादा ही जोखमिची निदर्शक तत्त्वे जसे पीव्ही ०१, व्हॅल्यु अॅट रिस्क, स्टॉप लॉस, स्ट्रेस सिनारीओ मर्यादा इत्यादीसाठी ठरविण्यात आलेली आहे. प्रत्यक्षात केलेले व्यवहार हे वरीलप्रमाणे ठरवून दिलेल्या मर्यादेनुसार आहेत वा नाही याची रोजच्या रोज पडताळणी होते व उल्लंघन झाले असल्यास त्वरीत प्रसारीत केले जाते.

बँक काउंटरपार्टी जोखमीची मोजदाद ही करंट एक्स्पोजर पद्धतीने करते. काउंटरपार्टीची मर्यादा ही बँकेच्या ऋण धोरणात मंजूर केलेली आहे.

मंजुरीच्या अटींमध्ये अपफ्रंट कोलॅटरल घेण्याची तरतूद असून बाजारमुल्यांमध्ये नमूद केल्यापेक्षा जास्त तफावत आली असल्यास पोस्ट कोलॅटरल घेण्याची देखील तरतूद असू शकते. ग्राहकाने मंजूर अटीचा भंग केल्यास बँकेस व्यवहार रहित करण्याचा अधिकार आहे.

सर्व काउंटरपार्टी एक्स्पोजर हे रोजच्या रोज तपासले जातात व उल्लंघन ताबडतोब रिपोर्टिंग होते.

क) हेर्जिंग व/आणि जोखीम कमी करण्याची धोरणे व सदर धोरणाच्या परिणामकतेवर देखरेख करण्याच्या पद्धती.

बँकेत संचालक मंडळाने मंजूर केलेले हेज व हेज परिणामकारकता धोरण आहे. जे डेरिव्हेटिव्हजचा हेर्जिंगसाठी होणाऱ्या वापराचे नियमन करते. मात्र बँकेने मार्च २०१३ अखेर कुठलाही हेर्जिंग व्यवहार केलेला नाही.

ड) हेज वा नॉन-हेज व्यवहारांची नोंदणी, त्यावरील उत्पन्न, प्रिमीयम व डिस्काउंट हिशोबात घेण्याची पद्धत व अखेरीस शिल्लक असलेल्या करारांचे मुल्यांकन इत्यादींचे हिशोबाचे धोरण.

बँकेने बाजारातील संधी व ट्रेडींगसाठी डेरिव्हेटिव्हजचे व्यवहार केलेले आहेत. बँक ट्रेडींग पोर्जिशनचे रोज फेरमुल्यांकन करते व हिशोबाच्या पुस्तकात नोंदविते. करारांचे बाजाराप्रमाणे मुल्यांकन करताना होणारी देय वा येणे रक्कम अनुक्रमे अन्य देणी व अन्य मालमत्ता यात दर्शविते.

परदेशी विनिमयातील फॉरवर्ड व्यवहार वगळता अन्य डेरिव्हेटिव्हज हे आंतरराष्ट्रीय स्वॅप व डेरिव्हेटिव्हज असोसिएशनच्या काउंटरपार्टीसोबत असलेल्या मास्टर करारा अंतर्गत येतात.

बँक फेडाईच्या सक्च्युलरप्रमाणे ऑप्शन प्रिमीयम लेखांकनाची चौकट अवलंबिते. ऑप्शन व्यवहारांवरील प्रिमीयम हा उत्पन्न अथवा खर्च म्हणून व्यवहाराच्या मुदती अखेर अथवा मुदतपूर्व व्यवहार संपुष्टात आल्यावर नोंदविला जातो. बाजारमुल्यांकन करतेवेळी होणारी हानी अथवा लाभ हा अन्य उत्पन्न म्हणून धरला जातो. ऑप्शन करार रद्द करतेवेळी येणे वा देणे असलेली रक्कम ही ऑप्शन्सवरील नफा/खर्च म्हणून व्यवहारात धरली जाते.

परदेशी विनिमयातील फॉरवर्ड व स्वॅप करारांच्या मुदती अखेर अथवा मुदतपूर्व रद्द होताना येणे वा देणे असलेले शुल्क हे मुदत अखेरच्या वा मुदतपूर्व रद्द होण्याच्या तारखेस नफा/खर्च म्हणून हिशोबात 'अन्य उत्पन्न' खाली दर्शविला जातो.

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

३१ मार्च, २०१३ रोजीचे डेरिव्हेटिव्हजमधील जोखीमचे गुणात्मक प्रकटन

(₹ कोटीत)

अ. क्र.	तपशील	२०१२-१३				२०११-१२			
		करन्सी डेरिव्हेटिव्हज			इंटररेस्ट रेट डेरिव्हेटिव्हज	करन्सी डेरिव्हेटिव्हज			इंटररेस्ट रेट डेरिव्हेटिव्हज
		फॉरवर्ड	करन्सी ऑप्शन	करन्सी स्वॅप		फॉरवर्ड	करन्सी ऑप्शन	करन्सी स्वॅप	
१	डेरिव्हेटिव्हज (नोशनल मूळ किंमत)								
	अ) हेजिंग करिता	११८.२७ #	-	-	-	६.४९ #	-	-	-
	ब) व्यापाराकरिता	३,४६४.८२	४७७.२६	-	२५.००	२.५४	-	-	-
२	बाजारातील चिन्हांकित परिस्थिती (१)								
	अ) मालमत्ता (+)	२९.६२	२.४४	-	०.०१	०.०१	-	-	-
	ब) देणी (-)	२५.८२	२.४४	-	-	०.००	-	-	-
३	क्रेडीट (२)	९८.९२	३.४१	-	०.१४	०.०६	-	-	-
४	१ टक्का व्याजदर बदलाचा परिणाम (१००* पीव्ही ०१)								
	अ) हेजिंग डेरिव्हेटिव्हवरील	०.३२ #	-	-	-	०.०३ #	-	-	-
	ब) व्यापार डेरिव्हेटिव्हवरील	०.३७	-	-	०.०१	०.००	-	-	-
५	चालू वर्षातील कमाल व किमान (१००* पी.व्ही. ०१)								
	अ) हेजिंगवरील	जास्तीत जास्त ०.३२ # कमीत कमी ०.०१ #	-	-	-	जास्तीत जास्त ०.०६ # कमीत कमी ०.०३ #	-	-	-
	ब) व्यापारावरील	जास्तीत जास्त ०.८८ कमीत कमी ०.०३	-	-	जास्तीत जास्त ०.०३ कमीत कमी ०.०१	जास्तीत जास्त ०.०० कमीत कमी ०.००	-	-	-

# बँकेने व्यवहार केलेल्या केलेले फंडींग स्वॅप दर्शवितो.

- १) एएस-३१, 'फाइनान्शियल इन्सट्रुमेन्ट : प्रेझेंटेशन' च्या तरतुदीनुसार बाजारातील चिन्हांकित परिस्थिती ढोबळपणे दर्शविली आहे.
- २) बँकेने आर्थिक वर्षात कमाल व किमान पीव्ही ०१ हिशेबासाठी महिना अखेरीस असलेल्या रकमांचा वापर केला आहे.
- ३) व्याजदर डेरिव्हेटिव्हजचे बाजार मुल्यांकनामध्ये स्वॅपवरील अँक्र्यूड व्याजाचा समावेश नसतो.
- ४) फॉरवर्ड एक्सचेंज कॉन्ट्रॅक्ट्सच्या नोशनल मूळ किमतीत टॉम व स्पॉट फॉरेन एक्सचेंज कॉन्ट्रॅक्ट्सच्या नोशनल किमतीचा समावेश नसतो.
- ५) डेरिव्हेटिव्हजची नोशनल मूळ किंमत ही त्यांच्या जोखमीची रक्कम नसून, ताळेबंद पत्रकादिवशीच्या शिल्लक व्यवहाराची रक्कम आहे.
६. वर्षभरातील पुर्नरचित/पुर्नगठीत/पुर्नव्यवहारीत गुंतवणूका यावर्षी काही नाहीत. (मागील वर्षी काही नाहीत)



## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

## १०. जिंदगीचा दर्जा

## i) अनुत्पादीत जिंदगी

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
(i) निव्वळ अनुत्पादीत कर्जाचे निव्वळ कर्जाशी प्रमाण	०.११%	०.२०%
(ii) तरतूद संरक्षण प्रमाण	८३.५१%	७९.९०%
(iii) अनुत्पादीत (ढोबळ) कर्जातील बदल		
(अ) आरंभी शिल्लक	३३.११	२१.५१
(ब) चालू वर्षातील वाढ	४०.८५	१८.१३
(क) चालू वर्षातील घट	४८.०६	६.५३
(ड) अखेरची शिल्लक	२५.९०	३३.११
(iv) अनुत्पादीत (निव्वळ) कर्जातील बदल		
(अ) आरंभी शिल्लक	८.३९	६.८९
(ब) चालू वर्षातील वाढ	३५.१०	६.२०
(क) चालू वर्षातील घट	३६.६१	४.७०
(ड) अखेरची शिल्लक	६.८८	८.३९
(v) अनुत्पादीत कर्जावरील तरतूदीमधील बदल (उत्पादीत कर्जावरील तरतूद वगळून)		
(अ) आरंभी शिल्लक	२४.७२	१४.६२
(ब) चालू वर्षातील केलेली तरतूद	१०.३५	१२.०८
(क) चालू वर्षातील रद्द केलेले / परत घेतलेले जादाची तरतूद	(१६.०५)	(१.९८)
(ड) अखेरची शिल्लक	१९.०२	२४.७२

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

ii) पुर्नरचित खात्यांचा तपशील

मार्च ३१, २०१३ मध्ये पुर्नरचित केलेल्या कर्जाचा तपशील

(₹ कोटीत)

पुर्नरचित प्रकार	सीडीआर					एसएमई					इतर					एकूण
	एस	एसएस	डी	एल	एकूण	एस	एसएस	डी	एल	एकूण	एस	एसएस	डी	एल	एकूण	
तपशील																
चालू वर्षारंभीची पुर्नरचित खाती	अ	-	-	-	-	४	-	१	-	५	१	-	-	-	१	६
	ब	-	-	-	-	२.९५	-	४.७३	-	७.६८	२०.४५	-	-	-	२०.४५	२८.१३
	क	-	-	-	-	-	-	१.९८	-	१.९८	०.४१	-	-	-	०.४१	२.३९
या वर्षातील नवीन पुर्नरचित खाती	अ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ब	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	क	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
वर्षभरात उत्पादित पुर्नरचितमध्ये उन्नत झालेली खाती*	अ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ब	-	-	-	-	०.६३	-	३.०८	-	३.७१	(०.४७)	-	-	-	(०.४७)	३.२४
	क	-	-	-	-	-	-	०.३३	-	०.३३	(०.१७)	-	-	-	(०.१७)	०.१६
पुर्नरचित उत्पादित कर्जे ज्यांना जादा तरतुदीची व पुढील वर्षारंभी पुर्नरचित कर्जांमध्ये दर्शविण्याची गरज नाही.	अ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ब	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	क	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
वर्षाभरात अधःपतित झालेली पुर्नरचित कर्जे	अ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ब	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	क	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
रद्द केलेली पुर्नरचित कर्जे	अ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ब	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	क	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३१ मार्च अखेर असलेली पुर्नरचित कर्जे	अ	-	-	-	-	४	-	१	-	५	१	-	-	-	१	६
	ब	-	-	-	-	२.३२	-	१.६५	-	३.९७	२०.९२	-	-	-	२०.९२	२४.८९
	क	-	-	-	-	-	-	१.६५	-	१.६५	०.५८	-	-	-	०.५८	२.२३

## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

मार्च ३१, २०१२ मध्ये पुनर्रचित केलेल्या कर्जाचा तपशील

पुनर्रचित प्रकार	सीडीआर					एसएमई					इतर					एकूण
	एस	एसएस	डी	एल	एकूण	एस	एसएस	डी	एल	एकूण	एस	एसएस	डी	एल	एकूण	
मालमत्तेची फोड																
तपशील																
चालू वर्षांभीची	अ	-	-	-	-	१२	-	१	-	१३	-	-	-	-	-	१३
पुनर्रचित खाती	ब	-	-	-	-	७.२८	-	४.८१	-	१२.०९	-	-	-	-	-	१२.०९
	क	-	-	-	-	-	-	२.४०	-	२.४०	-	-	-	-	-	२.४०
या वर्षातील नवीन	अ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	१	-	-	-	१	१
पुनर्रचित खाती	ब	-	-	-	-	-	-	-	-	-	२०.४५	-	-	-	२०.४५	२०.४५
	क	-	-	-	-	-	-	-	-	-	०.४१	-	-	-	०.४१	०.४१
वर्षभरात उत्पादित	अ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
पुनर्रचितमध्ये उन्नत	ब	-	-	-	-	०.६६	-	०.०८	-	०.७४	-	-	-	-	-	०.७४
झालेली खाती*	क	-	-	-	-	-	-	०.४२	-	०.४२	-	-	-	-	-	०.४२
पुनर्रचित उत्पादित	अ	-	-	-	-	८	-	-	-	८	-	-	-	-	-	८
कर्जे ज्यांना जादा	ब	-	-	-	-	३.६७	-	-	-	३.६७	-	-	-	-	-	३.६७
तरतुदीची व पुढील	क	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
वर्षांभी पुनर्रचित																
कर्जांमध्ये दर्शविण्याची																
गरज नाही.																
वर्षभरात अधःपतित	अ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
झालेली पुनर्रचित	ब	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
कर्जे	क	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
रद्द केलेली पुनर्रचित	अ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
कर्जे	ब	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	क	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३१ मार्च अखेर	अ	-	-	-	-	४	-	१	-	५	१	-	-	-	१	६
असलेली पुनर्रचित	ब	-	-	-	-	२.९५	-	४.७३	-	७.६८	२०.४५	-	-	-	२०.४५	२८.१३
कर्जे	क	-	-	-	-	-	-	१.९८	-	१.९८	०.४१	-	-	-	०.४१	२.३९

\* ह्या रकान्यातील रक्कम ही सदर खात्यातील चढ-उतार दर्शवितो.

अ. कर्जदारांची संख्या, ब. खात्यातील शिल्लक, क. खात्यावरील तरतूद

iii) पुनर्रचनेच्या हेतूने प्रतीभूतीकरण/पुनर्रचना कंपनीला विकलेल्या आर्थिक जिंदगीचा तपशील

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
i) खात्यांची संख्या	१	-
ii) एससी/आरसी ना विकलेल्या खात्यांची एकूण मूल्य (तरतूद विरहीत)	२९.८६	-
iii) एकूण प्रतीफल	२५.००	-
iv) मागील वर्षामध्ये वर्ग केलेल्या खात्यांसंबंधीचे अतिरिक्त प्रतिफल	०.००	-
v) निव्वळ पुस्तकी किंमतीच्या तुलनेमध्ये झालेला फायदा (तोटा)	४.८६	-

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

iv) अनुत्पादीत आर्थिक जिंदगीच्या खरेदी/विक्रीचा तपशील

बँकेने चालू अथवा मागील आर्थिक वर्षात कोणत्याही अनुत्पादीत आर्थिक जिंदगीची खरेदी केलेली नाही. आर्थिक वर्ष २०१२-१३ मध्ये एससी/आरसी ला विकलेली कर्जे वगळता बँकेने कोणतीही अनुत्पादीत कर्जाची विक्री केलेली नाही. तसेच आर्थिक वर्ष २०११-१२ मध्ये बँकेने कोणत्याही अनुत्पादीत कर्जाची विक्री केलेली नाही.

११. व्यवसाय निकषाचे प्रमाण

	तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
i)	मिळालेल्या व्याजाचे खेळत्या निधीशी प्रमाण	१०.०४%	९.७८%
ii)	व्याजविरहित उत्पन्नाचे खेळत्या निधीशी प्रमाण	१.४४%	१.४१%
iii)	चलीत नफ्याचे खेळत्या निधीशी प्रमाण	१.७९%	२.४१%
iv)	जिंदगीवरील परतावा	१.०६%	१.३८%
v)	प्रति कर्मचारी व्यवसाय (टेवी + कर्जे) (₹ कोटीत)	७.३९	६.०७
vi)	प्रति कर्मचारी नफा (₹ कोटीत)	०.०५	०.०५

खेळता निधी हा बँकींग विनीमय कायदा १९४९ च्या सेक्शन २७ अन्वये मासिक डीएसबीमध्ये कळविलेल्या खेळत्या निधीची सरासरी आहे.

१२. परिपक्वता आकृतीबंध

मार्च ३१, २०१३ व मार्च ३१, २०१२ अखेरचा जिंदगी व देणी यांचा परिपक्वता आकृतीबंधचा तपशील (₹ कोटीत)

तपशील	मार्च ३१, २०१३					
	कर्जे	गुंतवणूका	टेवी	घेतलेली कर्जे	विदेशी मुद्रा जिंदगी	विदेशी मुद्रा देणी
१ दिवस	१५४.०५	११०.००	५९.५८	-	२३.८९	-
२ ते ७ दिवस	१२३.११	४९.९७	५६३.९१	१,३५०.५९	२.४९	-
८ ते १४ दिवस	५५.६८	-	२४४.७१	-	३.५९	-
१५ ते २८ दिवस	१७९.९७	२४.८६	४०८.९८	१००.००	१७.९०	-
२९ दिवस ते ३ महिने	६०६.८३	१,१४५.७६	२,३५५.५४	१००.००	३१.३३	७०.८५
३ महिन्याहून अधिक ते ६ महिने	३३९.९४	८७१.३२	८७०.५०	२०१.५०	२८.८३	५२.०२
६ महिन्याहून अधिक ते १ वर्ष	६६६.३१	२४२.१४	१,६३९.२१	३००.२०	१९.२९	-
१ वर्षाहून अधिक ते ३ वर्षे	२,०६६.२२	७२४.०३	२,१४८.५२	३९९.९७	४१.०७	-
३ वर्षाहून अधिक ते ५ वर्षे	१,३२२.४४	८२४.७६	३०.३९	१४५.२६	-	-
५ वर्षांपुढील	७११.९५	१,५७८.५८	१९.१८	१६.९६	६.९२	-
<b>एकूण</b>	<b>६,२२६.५०</b>	<b>५,५७१.४२</b>	<b>८,३४०.५२</b>	<b>२,६१४.४८</b>	<b>१७५.३१</b>	<b>१२२.८७</b>

## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

(₹ 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 वर्षांपुढील	७०५.३९	८८५.२३	८.३६	२०.००	-	-
<b>एकूण</b>	<b>४,११८.९८</b>	<b>२,३३३.८३</b>	<b>४,७३९.३३</b>	<b>१,१८५.२६</b>	<b>१४.७९</b>	<b>१३.२९</b>

## १३. संवेदनशील क्षेत्रास दिलेली कर्जे

## i) स्थावर मालमत्तेचे एक्सपोजर

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
१) प्रत्यक्ष एक्सपोजर		
(अ) निवासी गहाण	६७.३२	४९.२२
(वरीलपैकी प्राधान्य क्षेत्रात समाविष्ट होऊ शकणाऱ्या व्यक्तींना दिलेली गृह कर्जे)	३३.७६	३२.९९
(ब) व्यावसायिक स्थावर मालमत्ता	३३४.९६	१०३.९७
(क) गहाण मालमत्तेवर आधारित रोखे व अन्य तत्सम एक्सपोजर		
i) निवासी गहाण		
ii) व्यावसायिक स्थावर मालमत्ता		
२) अप्रत्यक्ष एक्सपोजर		
राष्ट्रीय आवास बँक तथा गृह वित्त कंपन्यांवर निधी अथवा गैरनिधी आधारित एक्सपोजर	१६५.२७	१००.००
<b>एकूण स्थावर मालमत्तेचे एक्सपोजर</b>	<b>५६७.५५</b>	<b>२५३.१९</b>

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

ii) वित्त बाजारावरील एक्सपोजर

		(₹ कोटीत)	
तपशील	२०१२-१३	२०११-१२	
(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	०.१०	०.१४	
(ii) शेअर्स/बाँड्स/रोखे व अन्य गुंतवणूकीसाठी विनातारणी अथवा शेअर्स/बाँड्स/रोखे/इक्विटी म्युच्युअल फंडातील युनिट्स यांच्या तारणावर दिलेली कर्जे.	०.४६	१.०५	
(iii) अन्य कुठल्याही कारणासाठी परिवर्तनीय रोखे/बाँड्स, शेअर्स तथा इक्विटी म्युच्युअल फंडातील युनिट्स यांच्या मुळ तारणावर आधारित कर्जे.	३९.६९	३५.६५	
(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 कर्ज, शेअर दलाल व मार्केट मेकर यांच्या वतीने देण्यात आलेली हमीपत्रे.	१००.००	-	
(vi) कंपनीमध्ये भांडवल उभारण्याकरिता प्रवर्तकांच्या हिश्याची भांडवल उभारणीसाठी विनातारणी अथवा शेअर्स/बाँड्स/रोखे व अन्य गुंतवणूकीच्या तारणावर दिलेली कर्जे.	-	-	
(vii) संभावित भागभांडवलाच्या प्रवाहाचा विचार करून देण्यात आलेली ब्रीज कर्जे	-	-	
(viii) भांडवल बाजारातील शेअर्सचा अथवा परिवर्तनीय रोखे/बाँड्स वा इक्विटी फंडातील युनिट्स यांच्या इश्यूमधील घेतलेली अंडररायटींगची जबाबदारी.	-	-	
(ix) शेअर दलालांना मार्जीन ट्रेडींगसाठी दिलेली कर्जे.	-	-	
(x) नोंदणीकृत अथवा विना नोंदणीकृत वेंचर कंपनीत फंडातील (प्रत्यक्ष/अप्रत्यक्ष) गुंतवणूक इक्विटी मधील गुंतवणूकीप्रमाणे समजली जाईल व वित्त बाजारातील एक्सपोजर मर्यादांचे पालन करण्यासाठी गृहित धरली जातील.	९.९५	८.७६	
<b>एकूण वित्त बाजारावरील एक्सपोजर</b>	<b>१५०.२०</b>	<b>४५.६०</b>	

iii) जोखीम श्रेणीनुसार देशांवरील एक्सपोजर

जोखीम श्रेणी	मार्च ३१, २०१३ अखेर एक्सपोजर (निव्वळ)	मार्च ३१, २०१३ अखेर तरतूद	मार्च ३१, २०१२ अखेर एक्सपोजर (निव्वळ)	मार्च ३१, २०१२ अखेर तरतूद
अत्यल्प	१९.०७	-	१.५०	-
कमी	-	-	-	-
मध्यम	-	-	-	-
उच्च	-	-	-	-
अतिउच्च	-	-	-	-
निर्बंधित	-	-	-	-
ऑफ क्रेडीट	-	-	-	-
<b>एकूण</b>	<b>१९.०७</b>	<b>-</b>	<b>१.५०</b>	<b>-</b>

## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

## १४. एक / समुह उधारकर्ता सीमेचे उल्लंघनाचा तपशील

मार्च ३१, २०१३ व मार्च ३१, २०१२ वर्षाअखेरस बँकेनी एक/समुह उधारकर्ता सीमेचे उल्लंघन केलेले नाही.

## १५. चालू आर्थिक वर्षात आयकराकरीता केलेली तरतूद

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
i) आयकर / संपत्तीकर तरतूद	४१.२१	३७.६२
ii) विलंबीत कर तरतूद	०.४०	(७.१८)

## १६. अप्रकट हमीवर दिलेले विनातारण कर्ज

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
अप्रकट हमीवर दिलेली 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	२०१२-१३	२०११-१२
i) आयुर्विमा व्यवसायातून मिळालेले उत्पन्न	२.१७	१.७४
ii) साधारण विमा व्यवसायातून मिळालेले उत्पन्न	०.७४	०.४९

## १९. नफा तोटा पत्रकात नावे टाकलेल्या तरतूदी व आकस्मिक खर्चाचा तपशील

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
i) रिझर्व्ह बँकेच्या मार्गदर्शक तत्त्वानुसार केलेली अनुत्पादीत जिंदगी/ पुनरर्चित कर्जे/डेब्ट रिलीफ साठी केलेली तरतूद		
अ) कर्जाकरिता	१२.१४	१०.०७
ब) गुंतवणूकीकरिता	-	-
क) लीज मालमत्ताकरिता	-	-
ii) उत्पादीत कर्जावरील तरतूद	१०.०१	८.७२
iii) आयकर/संपत्ती कर याकरिता केलेली तरतूद	४१.२१	३७.६२
iv) विलंबीत करावरील (निव्वळ) तरतूद	०.४०	(७.१८)
v) इतर तरतूदी	०.१४	०.१७
vi) गुंतवणूक घसाऱ्याकरिता केलेली तरतूद	०.३२	(०.३०)
<b>एकूण</b>	<b>६४.२२</b>	<b>४९.१०</b>

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची **परिशिष्टे**

**२०. आरक्षित निधीमधील घट**

मार्च ३१, २०१३ व मार्च ३१, २०१२ अखेरीस आरक्षित निधीमध्ये कोणतीही घट झालेली नाही.

**२१. अस्थायी तरतूद**

बँकेनी कोणतीही अस्थायी तरतूद केलेली नाही.

**२२. ट्रेडिंग पुस्तकातील बाजार जोखीम**

संख्यात्मक प्रकटन (बेसल - I)

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
लागणारे भांडवल		
अ) व्याज दर जोखीम	२०३.८५	५७.२१
ब) इक्विटी स्थिती जोखीम	२६.७२	२२.२४
क) विदेशी विनिमय जोखीम	२.०२	२.०२

**२३. ठेवी, कर्जे, एक्सपोजर्स आणि अनुत्पादीत जिंदगीचे संकेंद्रण**

i) ठेवीचे संकेंद्रण

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
सर्वात मोठ्या वीस ठेवीदारांच्या ठेवी	२,९६७.९६	१,४८०.९३
सर्वात मोठ्या वीस ठेवीदारांच्या ठेवींचे एकूण ठेवींशी प्रमाण	३५.५८%	३१.४८%

ii) कर्जाचे संकेंद्रण

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
सर्वात मोठ्या वीस कर्जदारांची कर्जे	२,२३०.७६	१,३७७.४१
सर्वात मोठ्या वीस कर्जदारांच्या कर्जांचे एकूण कर्जांशी प्रमाण	२६.४९%	३३.१३%

iii) एक्सपोजर्सचे संकेंद्रण

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
सर्वात मोठ्या वीस कर्जदारांचे/ग्राहकांचे एक्सपोजर	२,२५९.५९	१,५७०.२०
सर्वात मोठ्या वीस कर्जदारांच्या एक्सपोजर्सचे एकूण एक्सपोजर्सशी प्रमाण	२२.३८%	२७.८४%

iv) अनुत्पादीत कर्जाचे संकेंद्रण

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
सर्वात मोठ्या चार अनुत्पादीत कर्जांचे एक्सपोजर	१६.५९	२०.४८



## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

## v) विभागवार अनुत्पादीत कर्जे

तपशील	अनुत्पादीत कर्जाचे त्या विभागातील एकूण कर्जाशी प्रमाण (%)	
	२०१२-१३	२०११-१२
१ कृषी व तत्सम उद्योग	०.२१	०.३४
२ उद्योग (सूक्ष्म, लघू, मध्यम आणि मोठे)	०.२६	६.२७
३ सेवा	०.७२	२.२६
४ वैयक्तिक कर्जे	२.५०	१७.८३

## vi) अनुत्पादीत कर्जातील बदल

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
१ एप्रिलची ढोबळ अनुत्पादीत कर्जे (आरंभीची शिल्लक)	३३.११	२१.५१
वर्षामध्ये झालेली वाढ	४१.७४	१८.१३
<b>एकूण (अ)</b>	<b>७४.८५</b>	<b>३९.६४</b>
वजा : (i) सुधारीत	०.००	०.१६
(ii) वसुली (सुधारीत कर्जावरील वसुली वगळता)	३०.२६	६.२३
(iii) निर्लेखित	१७.८०	०.१४
<b>एकूण (ब)</b>	<b>४८.०६</b>	<b>६.५३</b>
३१ मार्चची ढोबळ अनुत्पादीत कर्जे (अखेरची शिल्लक) (अ-ब)	२५.९०	३३.११

## vii) विदेशातील जिंदगी, अनुत्पादीत जिंदगी व प्राप्ती

(₹ कोटीत)

तपशील	२०१२-१३	२०११-१२
एकूण जिंदगी	-	-
एकूण अनुत्पादीत जिंदगी	-	-
एकूण प्राप्ती	-	-

## viii) प्रायोजित ऑफ बॅलेन्सशीट एसपीव्ही

प्रायोजित एसपीव्ही चे नाव	
स्वदेशी	विदेशी
-	-

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

## २४. मेहेनतानावरील खुलासे

### गुणात्मक खुलासे

#### अ. मेहनताना समितीची रचना व उद्दिष्टांचा तपशील

मेहनताना समितीच्या सदस्यांची नावे तथा समितीची उद्दिष्टे बँकेच्या मानवी संसाधन व मेहनताना समितीच्या सदस्यांमध्ये खालील संचालकांचा समावेश आहे.

- १) श्री. पी. सुधीर राव - समिती अध्यक्ष
- २) श्री. एस. जी. कुते
- ३) श्री. विश्ववीर आहुजा
- ४) श्री. विमल भंडारी
- ५) श्री. जयराज पुरंदरे

समितीचे बहुतांश सदस्य स्वतंत्र संचालक आहेत. श्री. सुधीर राव व श्री. विमल भंडारी बँकेच्या जोखीम व्यवस्थापन समितीमध्ये सुद्धा सभासद आहेत.

खालील बाबींसाठी वरील समिती नियुक्त करण्यात आली आहे.

- बँकेच्या वरिष्ठ व्यवस्थापनाला निर्माण करण्यासाठी व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी यांना नियोजन करण्यात साहाय्य करणे अथवा सल्ला देणे जेणेकरून बँकेच्या परिवर्तन काळात सुयोग्य नेतृत्व अस्तित्वात असेल.
- बँकेच्या मानवी संसाधन धोरणाचे मूल्यमापन करून संमती देणे.
- बँकेच्या कर्मचारी समभाग मालकी योजनेअंतर्गत विविध योजनांचे वेळोवेळी मूल्यमापन करून संमती देणे जेणेकरून बँकेला योग्य गुणवत्तेचे मानव संसाधन मिळेल व उच्च कामगिरी करणाऱ्या कर्मचाऱ्यांना सेवेत कायम राखता येईल.
- बँकेत रुजू होण्यासाठी वा कामगिरीवर आधारित इसाॅप अंतर्गत कर्मचाऱ्यांना समभाग मंजूर करणे. यासाठी समिती त्यांना हव्या असलेल्या श्रेणीच्या कर्मचाऱ्यांचे मूल्यमापन करू शकते.
- बँकेच्या मेहनताना धोरणाची आखणी, मूल्यमापन व लागू करण्याच्या प्रक्रियेची देखरेख करणे.
- बँकेच्या जोखीम व्यवस्थापन समितीसोबत निकट सहकार्याने काम करून जोखीम व मेहनताना यांच्यात तारतम्य ठेवणे.
- बँकेच्या मेहेनतानावरील खर्च हा बँकेच्या खर्च/उत्पन्नाच्या प्रमाणाशी सुसंगत असून भांडवल पर्याप्तता मजबूत राखतो याची खात्री करणे.
- वरील बाबींशी निगडित अन्य विषय.

ब. मेहनताना प्रक्रिया व मेहनताना धोरणाची मुख्य उद्दिष्टे याच्या आखणी व रचनेसंदर्भातील माहिती.

वेतनाचे खालीलप्रमाणे वर्गीकरण केले आहे.

#### पक्के वेतन

इंडियन बँक्स असोसिएशनच्या रोजगार व भरपाई नियमानुसार ज्या कर्मचाऱ्यांचे वेतन निगडीत आहे, त्यांना व्यवसाय स्तरावरील द्विपक्षीय वेतन करारानुसार व कर्मचारी संघटनेबरोबर केलेल्या करारान्वये वेतन देण्यात येते. या वेतनानुसार, वेतनात मूळ वेतन, अन्य भत्ते आणि ठरावीक निवृत्ती पश्चातचे फायदे यांचा समावेश होतो व आयबीए श्रेणीनुसार असलेल्या कर्मचाऱ्यांना समानतेने लागू होतात.

ज्या कर्मचाऱ्यांना कॉस्ट टू कंपनी (सीटीसी) वेतन रचना लागू आहे (आयबीए श्रेणीशी संलग्न नसलेल्या कर्मचाऱ्यांना) त्यांच्यासाठी सीटीसी मध्ये सर्व थेट व फिक्स्ड खर्चाचा समावेश होतो. त्यात सर्व प्रकारच्या भत्ते आदि व निवृत्ती पश्चातचे फायद्यांसाठीचा खर्च, सवलतीच्या व्याजदाराने दिलेली कर्जे वगैरेचा अंतर्भाव होतो. त्यात मूळ वेतन, घरभाडे भत्ता, वैयक्तिक/विशेष भत्ता, वैद्यकीय खर्च, रजेवरील प्रवास खर्च आणि निवृत्तीपश्चातचे फायदे इत्यादी येतात.

#### कर्मचारी भाग पर्याय

बँक, वरिष्ठ व्यवस्थापन, भागधारक व कर्मचारी यांच्या हितांचे सुसुत्रीकरण करण्यासाठी बँकेच्या वरिष्ठ अधिकाऱ्यांसोबत दीर्घकालीन मालकी व प्रतिबद्धता करण्याचा प्रयत्न केला जात आहे. सदर प्रयत्न बँकेच्या वरिष्ठ अधिकाऱ्यांची बौद्धिक भांडवल, विशिष्ट क्षेत्रातील विशेष प्राविण्य, बाजारपेठ, उत्पादने आदिंचे सखोल ज्ञान व ते आणत असलेले व्यावसायिक संबंध यासाठीची दखल घेऊन त्याचा योग्य मोबदला देण्यासाठी सुद्धा केला जात आहे. म्हणूनच, बँकेने कर्मचारी भाग योजना आखली आहे.

या व्यतिरिक्त कर्मचाऱ्यांनी बजावलेली कामगिरी व दिलेले योगदान याची दखल घेण्यासाठी बँकेने कर्मचारी कामगिरी भाग पर्याय ही योजना नव्याने सुरू केली आहे.

कर्मचारी भाग योजनेतील मूळ तत्व हे बँकेच्या सांप्रत व भविष्यातील कर्मचाऱ्यांसोबत ते बँकेसाठी निर्माण करत असलेल्या मूल्यवर्धनात सहभागी करून घेणे हा आहे. कर्मचारी भाग योजनेअंतर्गत कर्मचाऱ्यांना बँकेत रुजू होताना दिले जाणारे भाग हे त्यांच्याकडून अपेक्षित असलेल्या भूमिकेचे महत्त्व, त्यांचा अनुभव, कार्यक्षेत्रातील प्राविण्य, सध्याची क्षमता, भविष्यकालीन उपयुक्तता आदी बाबींवर आधारित असतात. कामगिरीवर आधारित

## दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

असलेले इसॉप देताना वेळोवेळी केलेल्या कामगिरीचे मूल्यमापन तसेच बँकेच्या सर्वकष कामगिरीचा विचार केला जातो. या योजनेची आखणी व अंमलबजावणी करताना कर्मचाऱ्यांच्या वेतनात समभागांचा समावेश अशा पद्धतीने केला जातो की बँकेचे व कर्मचाऱ्यांचे हित यांचे दीर्घकालीन सुसुत्रीकरण होते. आर्थिक वर्ष २०१२ पासून इसॉपची व्याप्ती वाढवून त्यात बँकेतल्या दीर्घकाळापासून सेवेत असलेल्या कर्मचाऱ्यांचा समावेश केला आहे जेणेकरून त्यांना देखील बँकेच्या प्रगतीत सहभागीदार करून घेता येईल. सर्व भाग योजना बँकेच्या मानवी संसाधन व मेहनताना समितीकडून प्रशासीत केल्या जातात.

### वार्षिक कामगिरीवर आधारित परिवर्तनीय मोबदला (APLVC)

एपीएलव्हीसी हा बँकेच्या मोबदला धोरणाप्रमाणे सीटीसीच्या रकमेवर काही टक्केवारीत दिला जातो.

बँकेच्या पूर्णवेळ संचालक/मुख्य कार्यकारी अधिकारी/वरिष्ठ कार्यकारी अधिकारी इत्यादींना सीटीसीच्या जास्तीत जास्त ७०% एवढी रक्कम एपीएलव्हीसी म्हणून दिली जाऊ शकते. जोखीम व्यवस्थापन व कंप्लायन्समधील कर्मचाऱ्यांना जास्तीत जास्त ४०% पर्यंत ही रक्कम दिली जाऊ शकते. तसेच APLVC ची रक्कम ही सीटीसीच्या टक्केवारीवर आधारित होणाऱ्या रकमेनुसार टप्प्याटप्प्याने दिली जाऊ शकते. APLVC अंतर्गत इसॉपचा समावेश होत नाही.

**क.** मोबदल्याची प्रक्रिया ठरविताना सांप्रत व भविष्यकालीन जोखमी खालील मार्गाने ठरविल्या जातात.

संपूर्ण परिवर्तनीय मोबदल्याची रक्कम ठरविताना बँकेच्या सर्वकष कामगिरीचा आधार घेतला जातो. या शिवाय, खालील तत्वांचा अवलंब केला जातो.

**अ)** कामाशी निगडीत व प्रोत्साहन आधारित मोबदला हा खरोखरीच व परिणामकारकरित्या परिवर्तनीय असून तो शुन्य इतकाही असू शकतो.

**ब)** मोबदल्यास जोखीम व कामगिरीशी निगडीत करण्याच्या पद्धती या बँकेच्या जोखीम व्यवस्थापन व कॉर्पोरेट गर्वनन्स अंतर्गत येणाऱ्या धोरणानुसार असतात.

**क)** जोखमीचे पुर्वानुमान केले जाते व प्रत्यक्ष निष्पत्तीचे निरीक्षण केले जाते व पुर्वानुमान व प्रत्यक्ष निष्पत्तीची सांगड घालून मोबदल्याची रक्कम ठरविली जाते.

**ड)** जोखमीचे समायोजन करताना जोखमीचे स्वरूप व ज्या काळात त्या येण्याची शक्यता आहे याचा विचार केला जातो. मोबदल्याचे समायोजन करताना कर्मचारी/बिजनेस युनिट यांनी घेतलेल्या कृती वा कारवाई व त्यांच्या बँकेच्या जोखमीच्या पातळीवर झालेला परिणाम निगडीत केला जातो.

इसॉप व एपीएलव्हीसी या दोन्ही योजना कर्मचाऱ्यांना दीर्घकालीन मोबदल्याचे फायदे देतात. इसॉप/कामगिरी इसॉप हे भागीधारीत असून त्या अंतर्गत कर्मचाऱ्यांना प्रत्येक पर्यायापोटी एक भाग मिळू शकेल. कर्मचाऱ्यांना देण्यात येणारे भाग पर्याय तीन वर्षात निहित होतात, सर्वसाधारणपणे प्रत्येक वर्षी समान प्रमाणात, त्याचप्रमाणे एपीएलव्हीसी सुद्धा टप्प्या टप्प्याने देऊ शकतात, एपीएलव्हीसीच्या एकंदर सीटीसीच्या टक्केवारीनुसार येणाऱ्या रकमेच्या प्रमाणानुसार, तसेच कर्मचाऱ्यांच्या गैरवर्तन, इष्टतेपेक्षा कनिष्ठ दर्जाची कामगिरी वा बँकेच्या आर्थिक नुकसानीस जबाबदार असलेल्या निर्णय, कार्यवाही इत्यादींच्या विरुद्ध बँकेचे हितरक्षण करण्यासाठी इसॉप /एपीएलव्हीसी मध्ये सदर फायदे मागे घेणे अथवा त्यांचा कालावधी लांबवणे इत्यादी तरतुदींचा समावेश आहे.

**ड.** कामगिरी मूल्यमापन कालावधीतील बजावलेल्या कामगिरीची व वेतन आदींची सांगड घालण्याच्या बँकेच्या पद्धतीविषयीची माहिती.

बँकेत कामगिरी व्यवस्थापनाची पद्धत आहे. सदर कामगिरी व्यवस्थापना अंतर्गत चार प्रमुख बाबी आहेत; आर्थिक, ग्राहक, प्रक्रिया व लोक. कर्मचाऱ्यांची कामगिरी वर्षाच्या सुरुवातीला ठरविलेल्या उद्दिष्टा विरुद्ध मूल्यांकित केली जाते. कर्मचाऱ्यांची पात्रता व कामगिरी या दोन्हीचा विचार मूल्यांकन करताना केला जातो. सदर मूल्यांकनाचा वेतनवाढ, एपीएलव्हीसी तसेच कामगिरी इसॉप इत्यादींशी थेट संबंध असतो.

**इ.** बँकेच्या परिवर्तनीय मोबदला निहित व डिफरल करण्याच्या धोरणाची तसेच डिफर्ड मोबदल्याचे निहित केल्यानंतर व निहित करण्यापूर्वी समायोजन करण्याच्या धोरण व शर्तीची चर्चा.

बँकेच्या पूर्णवेळ संचालक/मुख्य कार्यकारी अधिकारी/वरिष्ठ कार्यकारी अधिकारी यांच्यासाठी एपीएलव्हीसीची रक्कम ही जास्तीत जास्त सीटीसीच्या ७०% असू शकते व जोखीम व्यवस्थापन व कंप्लायन्स कर्मचाऱ्यांसाठी हे प्रमाण जास्तीत जास्त ४०% असू शकते. तसेच सीटीसीच्या टक्केवारीनुसार येणारी एपीएलव्हीसीची रक्कम ही टप्प्या टप्प्याने देऊ केली जाऊ शकते. एपीएलव्हीसी अंतर्गत इसॉप/कामगिरी इसॉप यांचा समावेश होत नाही. एपीएलव्हीसीची निहित करण्याची व वाटण्याची अनुसूची बँकेच्या मोबदला धोरणात अनुसूचीत केल्याप्रमाणे असते.

दि. मार्च ३१, २०१३ वर्षाअखेरच्या वित्तीय विवरण पत्राची परिशिष्टे

डिफर्ड एपीएलव्हीसी देय होणाऱ्या वर्षातच निहीत होते. कर्मचाऱ्यांच्या स्वेच्छेने सेवेतून घेतलेल्या विरामामुळे अथवा सेवाशर्तीचा भंग केला म्हणून सेवेतून बडतर्फ केल्यामुळे एपीएलव्हीसीची शिल्लक रक्कम जप्त होते. एपीएलव्हीसी रद्द अथवा डिफर्ड होऊ शकते.

ई. बँक देत असलेल्या वेगवेगळ्या प्रकारच्या परिवर्तनीय मोबदल्याचे प्रकार (रोख, इसॉप व अन्य) व त्यापाठीमागची कारणमीमांसा.

परिवर्तनीय मोबदल्याचे खालील प्रकारांचा बँक अवलंबन करते.

एपीएलव्हीसी : एपीएलव्हीसी द्वारे लघु व मध्यम कालावधीत रोख बोनस दिला जातो. बँक एपीएलव्हीसी द्वारे विशेष काम गिरीपोटी बक्षीस देते.

कर्मचारी भाग पर्याय योजना (इसॉप) : इसॉप ही दीर्घकालीन मोबदल्याची योजना आहे. इसॉप ही भाग आधारित योजना असून निहीत झाल्यानंतर कर्मचाऱ्यांना प्रत्येक पर्यायापोटी एक भाग मिळतो. कर्मचाऱ्यांना देण्यात येणारे भाग तीन वर्षात निहीत होतात. सर्वसाधारणपणे प्रत्येक वर्षी समान प्रमाणात. इसॉप द्वारे सरस कामगिरीपोटी बक्षीस देऊन बँकेचे हित व कर्मचाऱ्यांचे हित यात सुसूत्रता आणून दीर्घकालीन मालकी व प्रतिबद्धता केली जाते.

परिणामवाचक प्रकटीकरण

(पूर्णवेळ संचालक, मुख्य कार्यकारी अधिकारी व इतर जबाबदारी स्वीकारणारे यांचा परिणामवाचक प्रकटीकरण मध्ये समावेश आहे.)

(₹ कोटीत)

अ.क्र.	तपशील	२०१२-१३
१ (i)	आर्थिक वर्षात मेहनताना समितीने घेतलेल्या सभा	७
१ (ii)	आर्थिक वर्षात सदस्यांना दिलेला मेहनताना	०.०३
२ (i)	आर्थिक वर्षात परिवर्तन मेहनताना मिळालेल्या कर्मचाऱ्यांची संख्या	२१
२ (ii)	आर्थिक वर्षात साईन ऑन बक्षिसांची संख्या व एकूण रक्कम	-
२ (iii)	नवीन रुजू झाल्यानंतर हमीने दिलेल्या बोनसचा तपशील	-
२ (iv)	विभक्तीकरणापोटीची रक्कम व अॅक्युयड लाभ असल्यास त्याचा तपशील	-
३ (i)	रोखे शेअर्स व शेअर लिंकड साधणे व इतर फॉर्ममध्ये डिफर्ड मेहनताना थकबाकीची एकूण रक्कम	-
३ (ii)	आर्थिक वर्षात डिफर्ड मेहनताना दिलेली एकूण रक्कम	-
४	आर्थिक वर्षासाठी दिलेल्या मानधनाचा तपशील	
	ठरलेले	१४.६३
	परिवर्तनीय	१.१८
	डिफर्ड	-
	नॉन - डिफर्ड	१.१८
५ (i)	स्पष्ट कार्योत्तर आणि किंवा बिन तक्रार जुळविलेले विभाजीत मेहनताना आणि स्थगित मेहनतानाची एकूण रक्कम	-
५ (ii)	आर्थिक वर्षात एक्स-पोस्ट एक्सप्लिसिट समायोजनामुळे कमी झालेली रक्कम	-
५ (iii)	आर्थिक वर्षात एक्स-पोस्ट इंप्लिसिट समायोजनामुळे कमी झालेली रक्कम	-

२५. आकस्मिक देण्यांचे स्वरूप व तपशील खालीलप्रमाणे आहे.

- i) बँकेविरुद्ध दावा केलेली परंतु बँकेने मान्य न केलेली देणी.  
यात बँकेच्या नियमित व्यावसायिक कामकाज करीत 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, फॉरवर्ड रेट अॅग्रिमेंट 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) कॉन्स्टीट्युअंट्सच्या 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 ग्राहकांच्या 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 रिडिस्काऊंट केलेल्या बिलांची रक्कम  
क) आयकर अथवा अन्य सनदी विभागांनी मागणी केलेल्या परंतु बँकेने त्याविरुद्ध दाद मागितलेल्या रकमा.
२६. बँकेने आर्थिक वर्षात कुठलेही लेटर ऑफ कम्फर्ट जारी केलेले नाही.
२७. आवश्यकतेनुसार मागील वर्षाच्या आकडेवारीच्या स्थानामध्ये बदल केला आहे.

**एस. आर. बाटलीबॉय अॅन्ड कंपनी एलएलपी**

सनदी लेखापाल  
फर्म रजि. नं. ३०१००३ ई

**सुरेखा ग्रेशीयस्,**

भागीदार  
मेंबरशीप नंबर १०५४८८

ठिकाण : मुंबई  
दिनांक : जून १९, २०१३

(इंग्रजी अहवालाचा स्वैर मराठी अनुवाद)

## दि रत्नाकर बँक लिमिटेड

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

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

### सूचना

सूचना देण्यात येते की, दि रत्नाकर बँक लिमिटेडची (बँक) ७० वी वार्षिक सर्वसाधारण सभा रेसीडेन्सी क्लब, सी.ए. नं. ई-२१२४, ई वॉर्ड, बावडा पोस्ट ऑफिसजवळ, नवीन राजवाडा, ताराबाई पार्क, कोल्हापूर - ४१६ ००३ येथे शुक्रवार, दि. ३० ऑगस्ट, २०१३ रोजी दुपारी ठीक १२.०० वाजता खालीलप्रमाणे कामकाज करण्यासाठी होणार आहे.

#### सर्वसाधारण कामकाज

- दि. ३१ मार्च, २०१३ रोजी संपलेल्या आर्थिक वर्षाचे लेखा परीक्षित ताळेबंद, नफा-तोटा पत्रक आणि संचालक मंडळ व लेखापरीक्षक यांचे अहवाल स्वीकारून त्यांचा विचार करून कायम करणे.
- लाभांश जाहीर करणे.
- श्री. नारायण रामचंद्रन हे क्रमपद्धतीने निवृत्त होत असून त्यांचे जागी संचालकांची निवड करणे, ते फेरनियुक्तीस पात्र असल्याने त्यांनी फेरनियुक्तीसाठी सहमती दर्शविली आहे.
- श्री. किरण पाटील हे क्रमपद्धतीने निवृत्त होत असून त्यांचे जागी संचालकांची निवड करणे, ते फेरनियुक्तीस पात्र असल्याने त्यांनी फेरनियुक्तीसाठी सहमती दर्शविली आहे.
- खाली नमूद केलेल्या तपशिलाप्रमाणे अथवा आवश्यकता असल्यास त्यामध्ये बदल करून अथवा बदलाशिवाय खालील ठराव **सर्वसाधारण ठराव** म्हणून संमत करावा.

“**ठराव संमत करण्यात येतो की**, भारतीय रिझर्व्ह बँकेच्या मान्यतेच्या अटीवर व कंपनी कायदा, १९५६ च्या कलम क्र. २२४ व या कायद्यातील अन्य लागू असलेल्या तरतूदी तसेच बँकींग विनियमन कायदा १९४९ मधील तरतूदीस अधिन राहून मे. एस. आर. बाटलीबॉय आणि कंपनी, एलएलपी

सनदी लेखापाल (नोंदणी क्र. ३०१००३ ई) यांची किंवा रिझर्व्ह बँकेने मंजुरी दिलेले अन्य तद्वत लेखा परिक्षक यांची बँकेचे वैधानिक लेखापरिक्षक म्हणून या वार्षिक सर्वसाधारण सभेनंतर पासून पुढील वार्षिक सर्वसाधारण सभेपर्यंत नियुक्ती करणे व लेखापरीक्षण समितीच्या शिफारशीनुसार दि. ३१ मार्च २०१४ रोजी संपणाऱ्या वर्षाचे लेखा परिक्षण करण्याच्या कामी त्यांचा मेहनताना (अदा करण्याच्या अटीसह) ठरविणे तसेच त्यावरील सेवा कर व इतर लागू कर देणे व या व्यतिरिक्त झालेले प्रत्यक्ष खर्च अदा करण्यास मंजुरी देण्याचे अधिकार मा. संचालक मंडळास देण्यात येत आहेत.”

६. खाली नमूद केलेल्या तपशिलाप्रमाणे अथवा आवश्यकता वाटल्यास त्यामध्ये बदल करून अथवा बदलाशिवाय खालील ठराव **सर्वसाधारण ठराव** म्हणून संमत करावा.

“**ठराव संमत करण्यात येतो की**, कंपनी कायदा, १९५६ मधील कलम क्र. २२८ व या कायद्यातील अन्य लागू असलेल्या तरतूदी तसेच बँकींग विनियमन कायदा १९४९ मधील तरतूदीस पात्र राहून बँकेचे प्रधान वैधानिक लेखापरीक्षक यांच्या सल्ल्यानुसार आवश्यकतेप्रमाणे शाखा लेखापरीक्षक म्हणून कामकाज करणेकरिता शाखा लेखापरीक्षकांची नियुक्ती करणे व लेखा परीक्षण समितीच्या शिफारशीनुसार बँकेच्या दि. ३१ मार्च २०१४ रोजी संपणाऱ्या वर्षाचे लेखा परिक्षण काम काजाचा मेहनताना निश्चित करणे तसेच त्यावरील सेवा कर

व इतर लागू कर अदा करण्यास मान्यता देणे व या व्यतिरिक्त झालेले प्रत्यक्ष खर्च त्यांना अदा करणेस मंजूरी देण्याचे अधिकार मा. संचालक मंडळास देण्यात येत आहेत."

## विशेष कामकाज

७. खाली नमूद केलेल्या तपशिलाप्रमाणे अथवा आवश्यकता वाटल्यास त्यामध्ये बदल करून अथवा बदलाशिवाय खालील ठराव **सर्वसाधारण ठराव** म्हणून संमत करावा.

"**ठराव संमत करण्यात येतो की**, श्री. डी. सिवानंदन यांची कंपनी कायदा १९५६ मधील कलम २६० व बँकेच्या आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशन मधील तरतुदीस पात्र राहून बँकेच्या अतिरिक्त संचालक पदी नियुक्ती करण्यात आली होती. त्यांची मुदत येत्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेपर्यंत आहे. त्यांची संचालक पदी नियुक्ती होण्यासाठी कंपनी कायदा १९५६ च्या कलम २५७ मधील तरतुदीनुसार बँकेच्या सभासदांकडून त्यांच्या उमेदवारीचा लेखी प्रस्ताव आलेला आहे व या प्रस्तावास अनुसरून व क्रमपद्धतीने निवृत्त होण्याच्या अटीवर श्री. डी. सिवानंदन यांची संचालकपदी नियुक्ती करण्यात येत आहे."

८. खाली नमूद केलेल्या तपशिलाप्रमाणे अथवा आवश्यकता वाटल्यास त्यामध्ये बदल करून अथवा बदलाशिवाय खालील ठराव **विशेष ठराव** म्हणून संमत करावा.

"**ठराव संमत करण्यात येतो की**, कंपनी कायदा, १९५६ मधील कलम ३१४, बँकींग विनियमन कायदा १९४९ चे कलम ३५ ब, बँकेच्या आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशन मधील तरतुदीस पात्र राहून व रिझर्व्ह बँकेची मान्यता मिळणेचे अटीवर संचालक व सध्याचे अर्धवेळ अध्यक्ष श्री. एस. जी. कुते यांना दि. ३० जून, २०१३ पासून एक वर्षाचे मुदतीसाठी दरमहा ₹. १,२६,५००/- किंवा रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया मंजूर करेल त्या मेहनतान्यावर अर्धवेळ चेअरमन म्हणून काम पाहण्यास संमती देण्यात येत आहे."

९. खाली नमूद केलेल्या तपशिलाप्रमाणे अथवा आवश्यकता

वाटल्यास त्यामध्ये बदल करून अथवा बदलाशिवाय खालील ठराव **सर्वसाधारण ठराव** म्हणून संमत करावा.

"**ठराव संमत करण्यात येतो की**, कंपनी कायदा, १९५६ मधील लागू तरतुदी, बँकींग विनियमन कायदा १९४९ चे कलम ३५ ब, बँकेच्या आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशन मधील तरतुदीस पात्र राहून व रिझर्व्ह बँकेची मान्यता मिळणेचे अटीवर व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी श्री. विश्ववीर आहुजा यांची बँकेचे व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी म्हणून दि. ३० जून, २०१३ पासून तीन वर्षांच्या मुदतीसाठी प्रतिवर्षी सुधारित मेहेनताना ₹. ६८.०० लाख (यापूर्वी तो प्रतिवर्षी ₹. ५९.४० लाख होता) वर फेरनियुक्ती करणेस व नोटीशीच्या खुलासा टिपणीत दिलेल्या इतर अटी व शर्तीच्या तपशिलाप्रमाणे आणि रिझर्व्ह बँकेने त्यामध्ये बदल सुचविल्यास त्याप्रमाणे व त्यास मा. संचालक मंडळ व श्री. विश्ववीर आहुजा यांच्या सहमतीनुसार देण्यास मंजूरी देण्यात येत आहे.

**पुढे ठराव संमत करण्यात येतो की**, श्री. विश्ववीर आहुजा यांची फेरनियुक्ती ही त्यांच्या व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी पदाच्या कार्यकालामध्ये खंड समजणेत येणार नाही.

**पुढे ठराव संमत करण्यात येतो की**, श्री. विश्ववीर आहुजा त्यांच्या व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी पदाच्या कालावधीत क्रम पद्धतीने निवृत्त होणार नाहीत.

**पुढे ठराव संमत करण्यात येतो की**, मा. संचालक मंडळास या ठरावाच्या अंमलबजावणीसाठी आवश्यक त्या करार, कृती, कागदपत्रांची पूर्तता करणेबाबतचे अधिकार देण्यात येत आहेत."

१०. खाली नमूद केलेल्या तपशिलाप्रमाणे अथवा आवश्यकता वाटल्यास त्यामध्ये बदल करून अथवा बदलाशिवाय खालील ठराव **विशेष ठराव** म्हणून संमत करण्यात येत आहे.

"**ठराव संमत करण्यात येतो की**, कंपनी कायदा, १९५६ चे कलम ३१ व त्यामधील लागू असणाऱ्या तरतुदी, बँकींग

विनियमन कायदा १९४९ मधील तरतूदी व इतर लागू असणाऱ्या कायद्यास अनुसरून (त्यामधील वैधानिक सुधारणा किंवा काही कालावधीकरिता लागू असलेल्या कायद्यातील सुधारणा व त्यामध्ये वेळोवेळी झालेले बदल) व केंद्र सरकार, रिझर्व्ह बँक यांनी प्रसारित केलेले नियम, नियंत्रणे, मार्गदर्शन सूचना संबंधी योग्य अधिकार प्राप्त व्यक्तीकडून (येथून पुढे योग्य अधिकार प्राप्त व्यक्ती) मंजूरी घेण्याच्या अटीवर तसेच अशी मान्यता/अनुमती/परवानगी आणि/किंवा मंजूरी (येथून पुढे 'आवश्यक मान्यता') त्यांचेपैकी कोणीही निश्चित केलेल्या शर्ती व बदलाच्या अटी बँकेचे संचालक मंडळ (येथून पुढे संचालक मंडळ समितीचा किंवा येथून पुढे सदर ठरावान्वये देणेत आलेल्या अधिकाराचा वापर करणाऱ्या समितीचा समावेश आहे) मान्य करील त्यानुसार बँकेच्या आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशनमध्ये खालीलप्रमाणे बदल करणेत येत आहे.

i. कलम १२२ नंतर खालील कलम १२२ अ चा समावेश करण्यात यावा.

चेअरमन किंवा व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी यांचे समवेत बँक एक किंवा एकापेक्षा जास्त पूर्णवेळ संचालक त्यांना योग्य वाटेल त्या हुद्दा किंवा नामानिधाने नियुक्त करू शकेल. बँकेचा संपूर्ण कारभार हा बँकेचे चेअरमन आणि/किंवा व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी यांचे अधिपत्याखाली असेल व अशा रीतीने नियुक्त केलेले पूर्णवेळ संचालक हे व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी यांच्या पर्यवेक्षण व नियंत्रणाखाली काम पाहतील."

### संचालक मंडळाच्या आज्ञेनुसार

#### वीरता जैन

कंपनी सेक्रेटरी

टिकाण : मुंबई

दिनांक : २६ जुलै, २०१३

### टिप :

१. ज्या सभासदास सभेस हजर राहण्याचा व मतदान करण्याचा हक्क आहे त्यास आपल्याऐवजी सभेस हजर राहण्यासाठी व मतदान करण्यासाठी प्रतिनिधीची नेमणूक करण्याचा हक्क आहे व असा प्रतिनिधी बँकेचा भागधारक असणे आवश्यक नाही. प्रतिनिधीची नेमणूक वार्षिक सर्वसाधारण सभा सुरु होण्यापूर्वी ४८ तास अगोदर नोंदणीकृत कार्यालय/मुंबई नियंत्रण कार्यालयास कळविली पाहिजे.
२. भागधारकांचे रजिस्टर आणि बँकेची शेअर ट्रान्स्फर पुस्तके शनिवार, दि. २४ ऑगस्ट, २०१३ पासून ते शुक्रवार, दि. ३० ऑगस्ट २०१३ पर्यंत (दोन्ही दिवस धरून) बंद राहतील. दि. ३१ मार्च, २०१३ रोजी संपलेल्या वर्षासाठीचा प्रती पूर्ण भरणा झालेल्या भागाचा ₹. ०.६० इतका लाभांश वार्षिक सर्वसाधारण सभेने संमत केल्यास सोमवार, दि. २ सप्टेंबर, २०१३ पासून खाली नमूद केल्याप्रमाणे अदा केला जाईल.
  - i) फिजीकल फॉर्ममध्ये शेअर्स असलेल्या सभासदांकरीता शुक्रवार, दि. २३ ऑगस्ट २०१३ पर्यंत फिजीकल फॉर्ममध्ये मिळालेल्या वैध शेअर ट्रान्स्फर्सचा इफेक्ट देऊन शनिवार, दि. २४ ऑगस्ट, २०१३ रोजी सभासद यादीमध्ये नावे नोंद असलेल्या सभासदांना; आणि
  - ii) इलेक्ट्रॉनिकफॉर्ममध्ये शेअर्स असलेल्या सभासदांकरीता नॅशनल सिक्युरिटीज डिपॉजिटरी लिमिटेड (NSDL) व सेंट्रल डिपॉजिटरी सर्व्हिसेस लिमिटेड (CDSL) यांचेकडून शुक्रवार, दि. २३ ऑगस्ट २०१३ रोजी कामकाज वेळ संपल्यानंतर मिळालेल्या यादीमध्ये नोंद असलेल्या सभासदांना.
३. कंपनी कायदा १९५६ चे कलम क्र. २०५ सी च्या तरतूदीनुसार मुदत संपल्यापासून सात वर्षांपर्यंत मागणी न केलेल्या/अदा न केलेल्या लाभांशाची रक्कम ही केंद्र सरकारच्या इनव्हेस्टर्स एज्युकेशन व प्रोटेक्शन फंडाला वर्ग करावी लागते व या फंडाला



अशी रक्कम वर्ग केल्यानंतर 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 करण्यात आली आहे. या भागधारकांनी २००५ नंतरच्या आपल्या डिव्हिडंड वॉरंट्सची रक्कम अद्याप घेतली नसेल त्यांनी सत्वर लाभांशाची मागणी करावी.

४. कंपनी भागधारकांनी त्यांच्यावतीने सभेस हजर राहणाऱ्या व मतदान करणाऱ्या प्रतिनिधीबाबत कंपनी कायदा १९५६ चे कलम १८७ नुसार प्रतिनिधी नेमणुकीच्या संचालक मंडळ सभेच्या ठरावाची सत्यप्रत पाठवावी.
५. कंपनी कायदा १९५६ चे कलम क्र. १७३ नुसार आवश्यक असणारे वार्षिक सर्वसाधारण सभेमध्ये होणाऱ्या विशेष कामकाजाविषयक स्पष्टीकरण (Explanatory Statement) सोबत जोडले आहे.
६. भागधारक / प्रतिनिधींना विनंती आहे की, त्यांनी सभेस येताना अॅटॅन्डन्स स्लिप व अहवालाची प्रत सोबत घेऊन यावे.
७. फिजिकल फॉर्ममध्ये भाग धारण करणाऱ्या सभासदांनी त्यांच्या पत्त्यामधील बदल अथवा त्यांच्या संपर्कासंबंधीच्या ई मेल अॅड्रेस, भ्रमणध्वनी, दूरध्वनी बदलाबाबत बँकेचे रजिस्ट्रार व ट्रान्सफर एजंट लिंक इनटार्ईम इंडिया प्रा.लि. सी-१३, पन्नालाल सिल्क मिल्स कंपाऊंड, लालबहादूर शास्त्री मार्ग, भांडूप (पश्चिम), मुंबई - ४०० ०७८ टेलिफोन क्र. ०२२ २५९४६९७०, फॅक्स क्र. ०२२ २५९४६९६९ ई मेल :

rnt.helpdesk@linkintime.co.in या पत्त्यावर संपर्क करावा. इलेक्ट्रॉनिक फॉर्ममध्ये शेअर्स असणाऱ्या भागधारकांनी वरीलबाबतची नोंद त्यांच्या डिपीकडे करावी.

८. सभासदांनी कंपनी कायदा १९५६ चे कलम १०९ ए नुसार शेअर्सकरिता उपलब्ध असणाऱ्या नामांकन सुविधेचा लाभ घ्यावा.
९. बँकेच्या शेअर्सकरिता डिमटेरिलायझेशनची सुविधा बँकेने उपलब्ध करून दिली आहे. त्यामुळे शेअर्सची हाताळणी सुलभ व सोयीस्कर होते. शेअर्स वर्गीकरण सत्वर व सुरक्षित होते, त्यासाठी स्टॅम्प ड्युटी लागत नाही, व्यवहार खर्च कमी होतो. यामुळे फिजिकल फॉर्ममध्ये शेअर्स धारण करणाऱ्या भागधारकांनी सोय व सुरक्षा विचारात घेऊन या सुविधेचा लाभ घ्यावा अशी विनंती.
१०. भागधारकांना विनंती करण्यात येते की त्यांना बँकेची हिशोबी पुस्तके अथवा अन्य व्यवहारासंबंधी माहिती हवी असल्यास त्यांनी अशी मागणी सभेच्या किमान सात दिवस अगोदर बँकेकडे लेखी स्वरूपात करावी. त्यामुळे बँकेस सभेचे वेळी माहिती तयार ठेवणे शक्य होईल.

**संचालक मंडळाच्या आज्ञेनुसार**

**वीरता जैन**

कंपनी सेक्रेटरी

ठिकाण : मुंबई

दिनांक : २६ जुलै, २०१३

## कामकाजासंबंधी स्पष्टीकरण

(कंपनी कायदा १९५६ कलम १७३ नुसार)

### विषय क्र.७

श्री. सिवानंदन यांनी मद्रास विद्यापीठाची अर्थशास्त्रातील पदव्युत्तर पदवी संपादन केली असून कोईमतूर येथे तीन वर्षे अर्थशास्त्राचे सहाय्यक प्राध्यापक म्हणून काम केले आहे. त्यानंतर १९७६ मध्ये त्यांनी इंडियन पोलीस सर्व्हिसमध्ये प्रवेश केला व त्या क्षेत्रात अत्यंत उल्लेखनीय कामकाज केले. त्यांना राष्ट्रपतींचे विशेष सेवा पदक, मेरिटोरियस सेवापदक, अन्य महत्त्वाची पारितोषिके व मान्यता प्राप्त आहेत. दि. २८ फेब्रुवारी, २०११ रोजी महाराष्ट्र राज्याचे पोलीस महासंचालक या पदावरून सेवानिवृत्त झाल्यानंतर त्यांची पंतप्रधानांचे कार्यालयाकडील स्पेशल टास्क फोर्समध्ये देशाच्या अंतर्गत सुरक्षा व्यवस्थेची आमुलाग्र सुधारणा करण्यासाठी नियुक्ती करण्यात आली. श्री. सिवानंदन हे सिक्युरस फर्स्ट इंडिया प्रा. लि. चे चेअरमन असून ते रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाचे अर्धवेळ सुरक्षा सल्लागार आहेत. तसेच ते रॉयल बँक ऑफ स्कॉटलंडचे सुरक्षाविषयक सल्लागार आहेत.

श्री. सिवानंदन यांची बँकेचे अतिरिक्त संचालक म्हणून बँकेच्या संचालक मंडळावर दि. १८ डिसेंबर, २०१२ पासून नियुक्ती करण्यात आली.

संचालक मंडळ बँकेच्या हिताच्या दृष्टीने हा ठराव संमत करण्याची शिफारस करीत आहे.

श्री. सिवानंदन यांचे व्यतिरिक्त इतर कोणत्याही संचालकाचा सदर ठराव संमत होण्यात कसलाही हितसंबंध नाही.

### विषय क्र.८

रिझर्व्ह बँकेने मंजुरी दिल्याप्रमाणे श्री. एस. जी. कुते (श्री. कुते) यांची बँकेचे अर्धवेळ अध्यक्ष म्हणून दि. ३० जून, २०१० पासून तीन वर्षासाठी प्रतिवर्षी ₹. १२ लाख मेहेनतान्यावर नेमणूक करण्यात आली. दरम्यान श्री. कुते यांच्या मेहेनतान्यात दि. १ जुलै, २०१२ पासून उर्वरित कालावधीकरीता सुधारणा करण्यात येऊन ते प्रतिवर्षी ₹. १३.८ लाख करण्यात येऊन त्यास भागधारकांनी दि. २९ ऑगस्ट, २०१२ च्या सभेत संमती दिली.

श्री. कुते यांची अध्यक्षपदाची मुदत दि. २९ जून, २०१३ रोजी पूर्ण झाली आहे. श्री. कुते यांना समाजातील विविध स्तरावर मिळणाऱ्या मान सन्मानामुळे, बँकेची पत व जनमान्यता वाढली आहे. त्यांच्या दूरगामी दृष्टीकोनामुळे समाजाच्या पाठबळाच्या आधारावर व्यवसायात सुसुत्रता आणणेस व व्यवसाय धोरण (बँकेचे पारंपारिक रूप व वारसा जपण्याची खात्री विचारात घेऊन) निश्चित करण्यास मदत झाली आहे. त्यामुळे बँकेचे व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी श्री. विश्ववीर आहुजा यांना त्यांची नवीन भूमिका व जबाबदारी प्रभावीपणे पार पाडण्यास हातभार लागला आहे. श्री. कुते यांनी कोल्हापूर विभागात आणि बँकेच्या विस्तृत सेवाक्षेत्रामध्ये आर्थिक समावेशनाकरीता धोरणात्मक पुढाकार घेण्यात मोलाचे मार्गदर्शन केले आहे.

वर नमूद केलेल्या दृष्टीकोनातून संचालक मंडळाची अशी इच्छा आहे की, श्री. कुते यांची अध्यक्षपदाची मुदत प्रतिवर्षी ₹. १५.१८ लाख (यापूर्वी ₹. १३.८ लाख प्रतिवर्ष) मेहेनतान्यावर एक वर्षासाठी वाढविण्यात यावी. संचालकांच्या नॉमिनेशन कमिटी व ह्युमन रिसोर्स व रेस्युनरेशन कमिटीनेही श्री. कुते यांना वाढीव मेहेनतान्याने एक वर्ष मुदतवाढ देण्याच्या प्रस्तावाला मान्यता दिली आहे.

सभासदांना विनंती करण्यात येते की, त्यांनी विशेष ठरावाने सदर प्रस्तावाला संमती द्यावी.

श्री. कुते यांचे व्यतिरिक्त इतर कोणत्याही संचालकाचा सदर ठराव संमत करण्यात कसलाही हितसंबंध नाही.

### विषय क्र.९

रिझर्व्ह बँकेच्या मंजूरी पत्रातील अटी व शर्तीनुसार श्री. विश्ववीर आहुजा (श्री. आहुजा) यांची दि. ३० जून, २०१० पासून तीन वर्षासाठी व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी या पदी नियुक्ती करण्यात आली. श्री. आहुजा यांच्या मेहेनतान्यात सन २०११-१२ व सन २०१२-१३ मध्ये संचालक मंडळाने माफक वाढ

सुचविली त्यास रिझर्व्ह बँकेने व भागधारकांनी त्यांच्या ३० ऑगस्ट, २०११ व दि. २९ ऑगस्ट, २०१२ च्या सभेत अनुक्रमे संमती दिली. श्री. आहुजा यांचा व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी या पदाचा कार्यकाल दि. २९ जून, २०१३ रोजी संपुष्टात आला आहे. या कारणास्तव संचालक मंडळाने त्यांच्या दि. ३० एप्रिल, २०१३ च्या सभेत, रिझर्व्ह बँकेने व भागधारकांनी मान्यता देण्याच्या अटीवर श्री. आहुजा यांची व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी पदी दि. ३० जून, २०१३ पासून पुढे तीन वर्षासाठी नेमणूक करण्याचा निर्णय घेतला आहे.

श्री. आहुजा यांचे नेतृत्वाखाली बँकेने लक्षणीय प्रगती केली आहे. बँकेच्या २०१३ मधील सर्वच क्षेत्रामधील प्रगतीतील महत्त्वाचे मुद्दे खालीलप्रमाणे.

- बँकेच्या विविध क्षेत्रातील गुणवत्ता प्रधान व्यक्ती बँकेत आणणे.
- बँकेच्या प्रस्तावित व्यवसायवाढीस पोषक संघटन आराखडा अस्तित्वात आणणे.
- व्यवसायाचा दर्जा उंचावणेसाठी आवश्यक त्या यंत्रणा व प्रक्रिया निर्माण करणे. व्यवसायामधील टेवी, कर्जे, गुंतवणूक यामधील टक्केवारीची वाढ ही बँकींग उद्योगातील वाढीपेक्षा सरस आहे.
- व्यवसाय वाढ व नफा क्षमतेत या कालावधीत वाढ झालीच तसेच त्याबरोबर त्यांच्या दर्जातही आणखी वाढ झाली.

### दि. ३१ मार्च २०१३ अखेर संपलेल्या वर्षातील महत्त्वपूर्ण बाबी.

- कर्जात गतवर्षीपेक्षा ५४.३०% इतकी वाढ होऊन कर्जे ₹. ६,३७६.२१ कोटी तर टेवीत ७५.९९% इतकी वाढ होऊन टेवी ₹. ८,३४०.५२ कोटी झाल्या.
- दि. ३१ मार्च, २०१२ रोजी ₹. ७,२०५ कोटी असलेल्या ताळेबंदात वाढ होऊन तो दि. ३१ मार्च, २०१३ रोजी ₹. १२,९६३ कोटी झाला.
- करपश्चात नफा ₹. ६५.७३ कोटी वरून ₹. ९२.४७ कोटी इतका झाला.

- दि. ३१ मार्च, २०१३ ला ढोबळ अनुत्पादक कर्जे ०.८०% वरून ०.४०% झाली तर निव्वळ अनुत्पादक कर्जाचे प्रमाण ०.११% इतके राहिले.
- सर्व कार्यासंबंधीचे निकष व प्रमाण सुधारले.
- बँकेच्या सीडी उपक्रमास आय.सी.आर.ए. लिमिटेड यांचेकडून उच्चतम क्रेडिट रेटिंग A1+ प्राप्त झाले आहे.
- परकीय चलन व व्यापार व्यवसायात उत्तम वाढ झाली. लेटर ऑफ क्रेडिट व बँक गॅरंटीज मध्ये ₹. ४४० कोटीवरून ₹. १,९२० कोटी पर्यंत वाढ.

बँकेच्या व्यवसायात झालेली सततची संख्यात्मक व गुणात्मक वाढ ही श्री. आहुजा यांच्या अविरत अखंड प्रयत्न व नेतृत्वामुळे झालेली असून बँकेच्या उज्वळ भवितव्याचे प्रतिक असल्याने त्याची दखल घेणे बँकेस क्रमप्राप्त आहे.

वर नमूद केलेल्या बाबींमुळे दि. ३० जून, २०१३ पासून तीन वर्षांच्या मुदतीसाठी व मेहेनतान्यात माफक वाढ करून श्री. आहुजा यांची फेरनियुक्ती प्रस्तावित आहे.

श्री. आहुजा यांची सुधारित मेहेनतान्यावर व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी यांच्या फेरनियुक्तीसंबंधी अटी खालीलप्रमाणे -

तपशील

- मूळ पगार** - प्रतिवर्षी ₹. ६८.३ लाख (सध्या प्रतिवर्षी रु. ५९.४ लाख)
- दक्षिण मध्य मुंबईत फर्निचरसहित मोफत घर.
- वैद्यकीय लाभ** - संचालक मंडळ वेळोवेळी ठरविले त्याप्रमाणे प्रति महिना ₹. ५०,०००/- पर्यंत वैद्यकीय बिलांच्या प्रतिभूतीसह.
- बँकेच्या वाहनाचा वापर** - कार्यालयीन अथवा खाजगी कामासाठी चालकासह बँकेच्या कारचा मोफत वापर. ही कार २४०० सीसी पेक्षा जास्त नसावी.

- ५) **करमणूक भत्ता** – बिले सादर करून प्रत्यक्षात झालेल्या खर्चाची प्रतिभूती यापैकी ₹. ५००/- प्रति करमणूकची प्रतिभूती व्यवस्थापकीय संचालकांच्या स्वतःच्या प्रमाणपत्रानुसार. करमणूक भत्यामध्ये दोन क्लबमधील प्रवेश शुल्क/सभासद शुल्काचा समावेश राहिल.
- ६) **इतर भत्ते :**
- अ) **प्रवास/निवास भत्ता** – बँकेच्या धोरणानुसार
- ब) **भविष्य निर्वाह निधी/उपदान/निवृत्तीवेतन** – बँकेच्या धोरणानुसार
- क) **सभा शुल्क** – लागू नाही.
- ड) **अधिलाभांश** – प्रदर्शन निगडीत व संचालक मंडळ मंजुरी व रिझर्व्ह बँकेच्या स्पष्ट मंजूरीनंतर.
- इ) **विमा संरक्षण** – कार्यालयीन कामकाजासाठी रस्ता/रेल्वे/विमान प्रवासासाठी.
- फ) **प्रवास खर्चाची सवलत** – बँकेच्या धोरणानुसार हक्काच्या रजेचा मोबदला (जर बँकेच्या अटीनुसार परवानगी असल्यास) व्यवस्थापकीय संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी यांची मुदत संपल्यानंतर मिळू शकतो.
- ग) **कर्मचारी रोखे पर्याय** – संचालक मंडळाची मंजुरी व रिझर्व्ह बँकेच्या स्पष्ट मंजूरीनंतर.

भागधारकांनी यास विशेष ठरावाद्वारे संमती द्यावी अशी विनंती करण्यात येते.

श्री. आहुजा यांचे व्यतिरिक्त अन्य कोणत्याही संचालकांचा सदर ठराव संमत करण्यात कसलाही हितसंबंध नाही.

**विषय क्र. १०**

मागील तीन वर्षांच्या बदलाच्या प्रवासात बँकेने सर्वच क्षेत्रात व सर्व

मानांकनामध्ये भरीव व गुणात्मक प्रगती केलेली आहे. त्यामुळे वाढती स्पर्धा, नियंत्रकाची वाढती आव्हाने आणि संस्थेस भविष्यात आणखी मोठ्या पातळीवरील प्रगतीपथावर नेण्यासाठीच्या गुंतागुंतीत मोठ्या प्रमाणावर वाढ झाली आहे.

नवनवीन आव्हाने स्वीकारणे व बँकेच्या प्रगतीचा वेग कायम ठेवण्यासाठी पूर्णवेळ संचालकांची नेमणूक करणे आवश्यक ठरेल, याचा उपयोग बँकेचा कारभार अधिक कार्यक्षमपणे करण्यासाठी पुरेपूर करता येईल. याकारणास्तव पूर्ण वेळ संचालक नेमणुकीचे अधिकार मिळणेसाठी कंपनी कायदा कलम ३१ व कायद्यातील अन्य लागू तरतुदीनुसार बँकेच्या आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशन मध्ये बदल करण्यासाठी विशेष ठराव वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या सुचनेत/नोटीसीत दिला आहे. सध्या अस्तित्वात असलेल्या बँकेच्या आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशन मध्ये अशा नेमणुकीचे अधिकार आहेत. तथापि अधिक स्पष्टतेसाठी अशी सुधारणा प्रस्तावित केली आहे.

सध्याच्या आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशनची प्रत व विशेष ठराव क्र. १० मध्ये नमूद केलेल्या प्रस्तावित सुधारणांसह आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशनची प्रत तपासणीकरिता बँकेच्या नोंदणीकृत/प्रशासकीय/नियंत्रण कार्यालयाकडे दि. ३० ऑगस्ट, २०१३ रोजी होणाऱ्या बँकेच्या ७० व्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या तारखेपर्यंतच्या सर्व कार्यालयीन कामकाजांदिवाशी सकाळी ११.०० ते दुपारी १.०० या वेळेमध्ये उपलब्ध असेल.

सभासदांना विनंती करण्यात येते की त्यांनी या प्रस्तावाला विशेष ठरावाद्वारे संमती द्यावी.

कोणत्याही संचालकाचा सदर ठराव संमत होण्यासाठी कसलाही हितसंबंध नाही.

**संचालक मंडळाच्या आज्ञेनुसार**

**वीरता जैन**

कंपनी सेक्रेटरी

ठिकाण : मुंबई

दिनांक : २६ जुलै, २०१३

**The Ratnakar Bank Limited**

**Registered Office:** 1st Lane, Shahupuri, Kolhapur - 416 001, Maharashtra, India.

**Mumbai Controlling Office:** One Indiabulls Center, Tower 2B, 6th Floor, 841, Senapati Bapat Marg, Lower Parel (W), Mumbai - 400 013, Maharashtra, India.

**PROXY FORM**

Registered Folio No. ....

**70<sup>th</sup> Annual General Meeting - August 30, 2013**

I/We.....of.....

being a member/s of The Ratnakar Bank Limited, 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 70<sup>th</sup> Annual General Meeting of the Bank to be held on Friday, August 30, 2013 at 12 noon at Residency Club, C.T.S. No. E 2124, E Ward, Near Bawda Post Office, Opp. PWD Office, New Palace, Tarabai Park, Kolhapur - 416 003 and at any adjournment thereof.

Signed this ..... 2013.

- 1. Proxy need not 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, Maharashtra, India.

**Administrative Office:** 'Mahaveer', 179/E Ward, Shri Shahu Market Yard, Kolhapur- 416 005 Maharashtra, India.

**Mumbai Controlling Office:** One Indiabulls Center, Tower 2B, 6th Floor, 841, Senapati Bapat Marg, Lower Parel (W), Mumbai - 400 013, Maharashtra, India.

\_\_\_\_\_  
Signature

Affix ₹ 1  
Revenue  
Stamp



**The Ratnakar Bank Limited**

**Scheduled Commercial Bank**

**Registered Office:** 1st Lane, Shahupuri, Kolhapur - 416 001, Maharashtra, India.

**Mumbai Controlling Office:** One Indiabulls Center, Tower 2B, 6th Floor, 841, Senapati Bapat Marg, Lower Parel (W), Mumbai - 400 013, Maharashtra, India.

**ATTENDANCE SLIP**

I certify that I am a registered member / proxy for the registered member of the Bank.

I hereby record my presence at the 70<sup>th</sup> Annual General Meeting of the Bank held at Residency Club, C.T.S. No. E 2124, E Ward, Near Bawda Post Office, Opp. PWD Office, New Palace, Tarabai Park, Kolhapur - 416 003

Member / Proxy's Name.....  
(IN BLOCK LETTER)

No. of Share .....

Member No. ....

\_\_\_\_\_  
Member / Proxy's Signature

Please bring this attendance slip and hand it over at the entrance of hall



This page has been intentionally left blank

# Highlights 2012-13



Mrs. Vidya Murkumbi, Chairperson of Shree Renuka Sugars Ltd inaugurating Ratnakar Bank's agri-centric branch at Manoli. Seen in the picture are Mr. Vishwavir Ahuja, MD & CEO of Ratnakar Bank along with local dignitaries present at the launch.



Indian cricketer Mr. Gautam Gambhir during the launch event of Medicash Plus Card launched jointly by E-Meditek Global, Ratnakar Bank & Visa. Seen in the picture are Mr. Rajeev Ahuja, Head of Strategy, Ratnakar Bank along with Mr. Uttam Nayak, Group Country Manager – India & South Asia, VISA and Mr. Gopal Verma, Managing Director at E-Meditek Solutions Ltd.



Mr. Vishwavir Ahuja addressing customers during the launch of Ratnakar Bank's agri-centric branch at Manoli.



Mr. Vishwavir Ahuja addressing the gathering during launch of Ratnakar Bank's first branch in the city of Chennai. Also seen in the picture are Dr. J Sadakkadulla, Regional Director for Tamil Nadu & Pondicherry at RBI, Mr. Gopal Srinivasan, CMD at TVS Capital Funds Ltd, Mr. Thyagarajan, Founder Chairman of Shriram Group, and Mr. Lakshmi Narayanan, Chairman of Cognizant Technologies Solutions.



A photograph of a special customer event of Ratna Milap attended by several farmers / customers.



Mr. Vishwavir Ahuja and Mr. Rajeev Ahuja addressing a press conference during the launch of Ratnakar Bank's branch at Hyderabad & Tirupati.



## The Ratnakar Bank Limited

### **Administrative Office**

'Mahaveer',  
179/E Ward,  
Shri Shahu Market Yard,  
Kolhapur - 416 005  
Maharashtra, India.

**Phone:** 0231 2650981 / 984

**Fax:** 0231 2657386

### **Mumbai Controlling Office**

One Indiabulls Centre, Tower 2B,  
6th Floor, 841,  
Senapati Bapat Marg,  
Lower Parel (W),  
Mumbai - 400 013,  
Maharashtra, India.

**Phone:** 022 43020600

**Fax:** 022 43020520