pnb

बड़े देश का
Bada Bank

वार्षिक रिपोर्ट
Annual Report
2017 - 2018

पंजाब नैशनल बैंक
...भरोसे का प्रतीक !

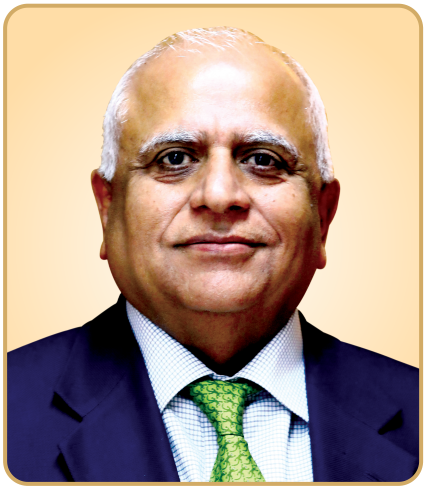
punjab national bank
...the name you can BANK upon !

द्वारका नई दिल्ली में बैंक के नए कॉर्पोरेट कार्यालय के उद्घाटन के अवसर पर श्री सुनील मेहता, प्रबंध निदेशक एवं सीईओ, पंजाब नैशनल बैंक के साथ श्री अरूण जेटली, माननीय वित्त मंत्री एवं श्री शिव प्रताप शुक्ला वित्त राज्य मंत्री।

Shri Sunil Mehta, Managing Director & CEO, Punjab National Bank alongwith Sh. Arun Jaitley, Hon'ble Minister of Finance and Sh. Shiv Pratap Shukla, Minister of State for Finance on the occasion of Inauguration of Bank's New Corporate Office at Dwarka New Delhi.

द्वारका नई दिल्ली में बैंक के नए कॉर्पोरेट कार्यालय के उद्घाटन के अवसर पर श्री सुनील मेहता, प्रबंध निदेशक एवं सीईओ तथा गैर कार्यकारी अध्यक्ष श्री सुनील मेहता तथा बोर्ड के अन्य सदस्यों के साथ श्री अरूण जेटली, माननीय वित्त मंत्री एवं श्री शिव प्रताप शुक्ला वित्त राज्य मंत्री।

Shri Sunil Mehta, Managing Director & CEO, Shri Sunil Mehta, Non Executive Chairman and other members of the Board, alongwith Sh. Arun Jaitley, Hon'ble Minister of Finance and Sh. Shiv Pratap Shukla, Minister of State for Finance on the occasion of Inauguration of Bank's New Corporate Office at Dwarka New Delhi



चेयरमैन की डेस्क से

From the Chairman's Desk

प्रिय शेयरधारको,

वित्तीय वर्ष 2017–18 के दौरान आपके बैंक के प्रदर्शन की मुख्य विशेषताएं आपके समक्ष प्रस्तुत करते हुए मुझे अपार हर्ष हो रहा है। आपके बैंक द्वारा प्राप्त उपलब्धियों और की गई पहलों के विवरण संलग्न वार्षिक रिपोर्ट में उपलब्ध कराए गए हैं।

आर्थिक अवलोकन

वैश्विक अर्थव्यवस्था

लम्बे समय की मंदी के पश्चात् 2017 में वैश्विक आर्थिक वृद्धि 3.3%तक पहुँच गई है। 2008 की वैश्विक वित्तीय संकट के बाद से वैश्विक अर्थव्यवस्था के लिए यह सबसे अच्छा साल था, जब कम मुद्रास्फीति के साथ वृद्धि तेजी से हो रही थी। 2018 में भी वृद्धि के 3.7% पर मजबूत बने रहने की उम्मीद है जो संभवतः ऊंचाई को छू सकता है क्योंकि वैश्विक वृद्धि नई बाधाओं का सामना करती रहती है। 2018 में उभरते बाजारों ने अनुमानित वृद्धि के साथ 4.5% पर बेहतर प्रदर्शन किया है और 2019 में 4.7% की वृद्धि दर की ओर अग्रसर है। 2008 की वैश्विक वित्तीय संकट के बाद से वैश्विक अर्थव्यवस्था के लिए यह सबसे अच्छा साल था, जिससे कम मुद्रास्फीति तेजी से बढ़ रही थी। 2018 में उभरते बाजारों ने अनुमानित विकास के साथ 4.5% पर बेहतर प्रदर्शन किया है और ये 2019 में 4.7% की ओर अग्रसर है।

2018 और 2019 में मजबूत वृद्धि के संकेतों के बावजूद कई तरह के वैश्विक विकास के कारण अव्यवस्थित वित्तीय बाजारों और अस्थिरता की संभावनाएं बढ़ीं है। अन्य मुद्दों के साथ हम बढ़ते हुए व्यापार तनाव, संरक्षणवादी टैरिफ नीतियों, अस्थिर तेल की कीमतों, तनावग्रस्त भू–राजनीति, व्यापार प्रतिबंधों के खतरे को कम करने, जैसी अप्रत्याशित जोखिमों का सामना करने की उम्मीद करते हैं, जिसके परिणामस्वरूप अत्यधिक बाजार अस्थिरता आई है। वैश्विक ब्याज दरों में बढ़ोतरी से विशेष रूप से अमेरिकी एफईडी और यूरोपीय सेंट्रल बैंक द्वारा ब्याज दर बढ़ाए जाने से पूंजी प्रवाह की दिशा बदल गई है जो उभरते बाजारों को संभावित रूप से प्रभावित करती है।

भारतीय अर्थव्यवस्था

वैश्विक आर्थिक स्थिति में तेजी से हो रहे बदलाव के बावजूद, भारत वित्त वर्ष 2018 में 6.7% की वृद्धि दर से 2019 में 7.5% की सकारात्मक वृद्धि दर को बनाए रखने की दिशा में अग्रसर है। भारतीय अर्थव्यवस्था एक परिवर्तनीय चरण में है और ज्यादातर मामलों में वृद्धि की गति में तेजी आने की उम्मीद है। जीएसटी, आरईआरए और बेनामी अधिनियम के कार्यान्वयन से पिछले कुछ वर्षों में किए गए संरचनात्मक परिवर्तनों के परिणामस्वरूप यथासमय मजबूत सकल घरेलू उत्पाद की वृद्धि होगी। कुछ आधारभूत संरचना क्षेत्रों में संरचनात्मक सुधारों, राजकोषीय अनुशासन, नीति स्पष्टता को जारी रखना और अन्य के साथ–साथ उच्चतम सार्वजनिक निवेश आगे आर्थिक स्थिरता और वृद्धि को प्रोत्साहन प्रदान करेगा। ये वैश्विक पूंजीगत प्रवाह को आकर्षित करने के लिए महत्वपूर्ण हैं जो सार्वभौमिक रूप से टिकाऊ हैं, पूर्वानुमान और इष्टतम जोखिम वापसी की मांग करते हैं।

मुद्रास्फीति, सीपीआई और डब्ल्यूपीआई दोनों वित्त वर्ष 2018 के दौरान नियंत्रण में रहे। सामान्य मानसून और कोई बड़ा बाह्य कारक प्रभावी न होने का पूर्वानुमान करते हुए अर्थशास्त्रियों का मानना है कि सीपीआई वित्त वर्ष 2019 में 4–5% के बीच रहेगा। हालांकि, बढ़ती तेल की कीमतों सहित वैश्विक कारक संभावित जोखिम वाले क्षेत्र हैं जो मुद्रास्फीति दबाव और बढ़ती ब्याज दरों की ओर अग्रसर हैं। घरेलू ब्याज दरों की अवधि संरचना एक चुनौती बनी हुई है और उस पर ध्यान देने की जरूरत है।

बैंकिंग क्षेत्र आउटलुक

वैश्विक स्तर पर बैंकों के लिए प्रतिस्पर्धा और पूंजी आवश्यकताओं में तेजी आई है। पूंजी का सबसे कुशल उपयोग सुनिश्चित करने के लिए जोखिमों का प्रबंधन तेजी से और अधिक महत्वपूर्ण होता जा रहा है। प्रौद्योगिकी, विश्लेषण, डेटा प्रबंधन और खनन विविध वृद्धि, जोखिम शमन, नए उत्पाद विकास और ग्राहकों के प्रत्यक्ष वितरण प्लेटफार्मों के लिए बुनियादी कारक

Dear Shareholders,

It gives me great pleasure to place before you the highlights of your Bank's performance during the financial year 2017-18. Details of the achievements and initiatives taken by your Bank are provided in the enclosed Annual Report.

ECONOMIC OVERVIEW

The Global Economy

After a prolonged slowdown, the global economic growth accelerated to 3.3% in 2017. It was the best year for the global economy since the global financial crisis of 2008 with low inflation underpinning rapid growth. Growth in 2018 is also expected to remain robust at 3.7% which may possibly represent a peak as global growth encounters new bumps. Emerging markets have also performed better with projected growth at 4.5% in 2018 and moving towards 4.7% in 2019.

Despite indications of strong growth in 2018 and 2019, the prospects of disorderly financial markets and volatility increased on account of multiple global developments. We expect to encounter unpredictable risks from increasing trade tensions, protectionist tariff policies, unstable oil prices, strained geo-politics, looming threat of trade sanctions, amongst other issues, resulting in excessive market volatility. Rising global interest rates particularly by the US FED and European Central Bank has changed direction of capital flows possibly impacting emerging markets.

The Indian Economy

Despite shifting sands in the global economic situation, India continues to maintain a positive growth trajectory of 7.5% in FY 2019 from 6.7% in FY 2018. The Indian economy is at a transformative stage and growth momentum on most counts is expected to accelerate. The structural changes unleashed in the last couple of years from the implementation of GST, RERA and Benami Transactions (Prohibition) Amendment Act amongst others will result in a cleaner and a more robust GDP growth in due course. Continuation of structural reforms, fiscal discipline, policy clarity in some infrastructure sectors and higher public investments amongst others will provide further economic stability and growth impetus. These are critical for attracting global capital flows which are universally tentative, seeking predictability and optimal risk returns.

Inflation, both CPI and WPI remained under control during FY 2018. Assuming a normal monsoon and no major exogenous factors, economists believe that CPI will remain between 4-5% in FY 2019. However, global factors including rising oil prices are potential risk areas leading to inflationary pressures and rising interest rates. Term structure of domestic interest rates continues to be a challenge and needs to be addressed.

Banking Sector Outlook

Competition and capital requirements for banks globally has intensified. Management of risks to ensure most efficient use of capital is increasingly becoming more critical. Technology, analytics, data management and mining have become key enablers for diversified growth, risk mitigation,

बन गए हैं। डेटा संरक्षण और साइबर सुरक्षा के कारण बैंकों को गंभीर जोखिम का सामना करना पड़ता है। बिक्री और जोखिम प्रक्रियाओं के निरंतर पुनर्वितरण के अलावा मजबूत साइबर सुरक्षा और डेटा इंटीग्रिटी फायरवॉल प्रमुख चुनौतियां हैं जिनका सामना बैंक बोर्ड और नेतृत्वकर्ता कर रहे हैं।

भारत में बैंकों ने भी परिवर्तन प्रक्रिया में अग्रणी भूमिका निभाई है। कुछ बैंक इन परिवर्तनों को स्वीकार करने में दूसरों से आगे हैं। गुणवत्ता वृद्धि के लिए उत्पादों के जोखिम आधारित मूल्य निर्धारण और पूंजी पर इष्टतम जोखिम समायोजित रिटर्न (आरएआरओसी) प्रमुख निर्धारक के रूप में तेजी से बढ़ रहा है। बैंकिंग क्षेत्र की मजबूत वृद्धि और स्थिरता के लिए बेहतर कॉर्पोरेट शासन, अनुपालन और ऋण/जोखिम की कड़ी प्रक्रियाएं अनिवार्य हैं। पिछले कुछ वर्षों में भारतीय बैंकिंग क्षेत्र ने तनावग्रस्त परिसंपत्तियों के बढ़ते स्तर के साथ उतार–चढ़ाव देखा है।

मजबूत विनियामक कार्रवाई, मुद्दे की मान्यता और बैंकों द्वारा उठाए गए सुधारात्मक उपायों के कारण भविष्य में गिरावट के स्थिर होने की संभावना है। वर्तमान में कॉर्पोरेट क्षेत्र का वितरण और पुनर्गठन प्रगति पर और स्थिरता प्रदान करेगा। दिवाला एवं शोधन अक्षमता कोड़ (आईबीसी) ने तनावग्रस्त परिसंपत्तियों के समाधान के लिए एक मजबूत प्रक्रिया शुरू की है। तनावग्रस्त परिसंपत्तियों के समाधान के साथ तेजी से निपटना और आगे संचय को रोकना बैंकिंग क्षेत्र के लिए अनिवार्य है। सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों के लिए सरकार की पुनर्पूंजीकरण योजना वित्त वर्ष 2018–19 में अपेक्षित मजबूत प्रदर्शन के अलावा अपनी बैलेंस शीट को और मजबूत करेगी।

हालांकि, अधिकांश सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों के लिए सबसे बड़ी चुनौती बढ़ती प्रतिस्पर्धात्मकता की **''नई वास्तविकताओं''** को मापने, बाजार में हिस्सेदारी को अलग करने, बनाए रखने और बढ़ाने की आवश्यकता को मापना है। बढती प्रतिस्पर्धात्मकता की **"नई वास्तविकताएँ"**, दूसरों से अलग बने रहने की आवश्यकता और मार्केट शेयर को बनाए रखना बल्कि बढ़ाना सार्वजनिक क्षेत्र के अधिकतर बैंकों के लिए सबसे बड़ी चुनौती है। बैंकों की कई प्राथमिकताएं हैं – संपत्ति की गुणवत्ता में सुधार, पुनर्वित्त, वित्तीय ताकत हासिल करना, प्रौद्योगिकी उन्नयन और उत्पादों और सेवाओं का तेजी से डिजिटलीकरण।

बैंक जो समकालीन नियंत्रण संरचनाओं को अपनाते हैं, जोखिम प्रक्रियाओं को तेजी से पुनः पुर्नसंगठित करते हैं, बढ़ाए गए जोखिम समायोजित रिटर्न के माध्यम से पूंजी को संरक्षित करते हैं, कर्मचारियों को पुनः कुशल बनाते हैं, नवोन्मेषी तकनीक को अपनाते हैं, नए उत्पादों को विकसित करते हैं तथा दक्ष होना हमें दूसरों से बेहतर बनाने, तेजी से आगे बढ़ने एवं मार्किट शेयर में लाभ प्राप्त करने में मददगार होगा। शेष उनके बाजार के पुर्नस्थापन के लक्ष्यों को पुनः परिभाषित करने के लिए बाध्यकारी होगा।

विश्व स्तरीय संगठन उत्कृष्टता की आदत अपनाते हैं और स्थायी सफलता प्राप्त करते हैं क्योंकि उनके पास स्थिर मूल निधि होती है, जबकि रणनीतियाँ और कार्यप्रणाली निरंतर बदलते माहौल के अनुकूल रहते हैं। एक प्रतिस्पर्धी परिदृश्य की पृष्ठभूमि के प्रतिकूल और घरेलू अर्थव्यवस्था को संपन्न करने के लिए, बैंक नवोन्मेष और बेहतर ग्राहक सेवा के माध्यम से एक मजबूत, अधिक कुशल और लाभदायक **'भविष्य हेतु तैयार बैंक'** में बदलने की योजना बना रहा है। इस दिशा में, आपका बैंक **नए कोर बैंकिंग समाधान सॉफ्टवेयर फिनाकल 10** में अपग्रेड हो गया है।

आपके बैंक में विकास

आपके बैंक ने निरंतर आत्मसुधार की एक सतत प्रक्रिया का आरंभ भी किया है। जून 2017 में आरंभ की गई **"मिशन परिवर्तन"** नामक यह परिवर्तनकारी प्रक्रिया कार्यकुशलता, लाभप्रदता और उत्पादकता में वृद्धि के लिए आवश्यक दस महत्वपूर्ण फोकस क्षेत्रों को रेखांकित करती है जो हमारी बुनियादी ताकतों की रक्षा करते हुए हमारी प्रगति को प्रोत्साहित करते हैं। **"मिशन परिवर्तन"** बैंक के लिए एक पथप्रदर्शक के रूप में कार्य करता है और हमारा ध्यान उन महत्वपूर्ण पहलुओं पर केंद्रित रखता है जो व्यापक पहुंच तथा त्वरित निष्पादन के माध्यम से बैंक की वृद्धि को गति देंगे और अधिक से अधिक लाभदायक कारोबार जुटाने में सहायता करेंगे। 3 पी अर्थात People (लोगों), Processes (प्रक्रियाओं) और Products (उत्पादों/सेवाओं) पर नए सिरे से ध्यान देते हुए इन्हें पुनर्परिभाषित कर इनमें सुधार लाने के लिए बैंक मिशन परिवर्तन के अंतर्गत विभिन्न पहल कर रहा है। यह रणनीतिक योजना ग्राहक जवाबदेही और जिम्मेदार बैंकिंग की दोहरी कसौटी पर आधारित भारत सरकार के सुधार कार्यक्रम **'संवर्धित पहुँच और सेवा उत्कृष्टता (ईज)'** के उद्देश्य के अनुरूप है।

ग्राहकों की निरंतर बढ़ती अपेक्षाओं के साथ बैंकिंग का कारोबार जटिल और कौशल प्रधान होता जा रहा है। अतः, वृद्धि के माध्यम से लाभप्रदता बढ़ाने की दिशा में **"जन विकास"** का पहलू अत्यधिक महत्वपूर्ण हो जाता है। ऐसे परिदृश्य के अंतर्गत, किसी भी परिवर्तन की सफलता की कुंजी कर्मचारियों को पूरी तरह से संलग्न, परिवर्तनशील एवं कुशल बनाए रखने में ही निहित है। बैंक ने विभिन्न कौशल–उन्नयन व क्षमता–निर्माण कार्यक्रमों का आयोजन कर, **"लीड दी परिवर्तन"** जैसे निर्णय निर्धारण के विभिन्न मंचों में कर्मचारियों के विचारों को शामिल कर तथा **"पीएनबी नवोदय"** नामक ऑनबोर्डिंग एवं मेंटरिंग कार्यक्रम के माध्यम से शिक्षण एवं प्रशिक्षण प्रदान कर कर्मचारियों के मनोबल का स्तर ऊंचा बनाए रखते हुए मानव संसाधन विकास के क्षेत्र में कई पहलें की हैं। निर्णय प्रक्रिया में सहयोग करने तथा ज्ञान को साझा करने के साधन के रूप में चुनिंदा शीर्ष अधिकारियों के लिए रिवर्स मेंटरिंग अवधारणा कार्यान्वित की गई है। विभिन्न भूमिकाओं/प्रोफाइलों में वरिष्ठ अधिकारियों की कार्यात्मक विशेषज्ञता को कैप्चर करने के लिए

new product development and direct delivery platforms to customers. Banks face serious risks on account of data protection and cyber security. Robust cyber security and data integrity firewalls are key challenges facing bank boards and leadership in addition to continual reengineering of sales and risk processes.

Banks in India have also taken the lead in the transformation process. Some banks are ahead of others in embracing these changes. Risk based pricing of products and optimum Risk Adjusted Return on Capital (RAROC) are fast gaining ground as key determinants for quality growth. Improved corporate governance, compliance and more stringent credit/risk processes are imperatives for robust growth and stability of the banking sector.

The Indian banking sector has witnessed a tumultuous period over last few years with growing level of stressed assets. Strong regulatory action, recognition of the issue and consequent corrective measures taken by banks are likely to stabilize further slippages. Deleveraging and restructuring of the corporate sector, as currently in progress, will provide further stability. The Insolvency and Bankruptcy Code (IBC) has initiated a robust process for resolution of stressed assets. It is imperative, for the banking sector to expeditiously deal with resolution of stressed assets and prevent further accumulation.

The Government's recapitalization plan for the Public Sector Banks will further strengthen their balance sheets in addition to expected stronger performance in FY 2018-19. However, the biggest challenge for most public sector banks is to measure up to the **"new realities"** of increased competitiveness, the need to differentiate, maintain and even increase the market share. The banks have multiple priorities – improving asset quality, rebalancing, regaining financial strength, technology upgradation and rapid digitalizing of products & services.

The banks which adopt contemporary governance structures, expeditiously re-engineer risk processes, preserve capital through enhanced risk adjusted returns, reskill employees, adopt technological innovations, develop new products and become nimble footed will be in a position to differentiate, grow exponentially and gain market share. The rest will be compelled to redefine their market repositioning goals.

World-class organizations cultivate habit of excellence and enjoy enduring success as they have the core values that remain fixed, while strategies and practices relentlessly adapt to a changing environment- balancing continuity and change. Against the backdrop of a competitive scenario and thriving domestic economy, Bank plans to transform into a stronger, more efficient and profitable **'Future Ready Bank'** through innovation and a passion for serving customers. In this direction, your Bank has upgraded to the new **Core Banking Solution software Finacle 10** to provide a superior banking experience to all its customers. I am pleased to advise that your Bank has also taken various other innovative new initiatives as enumerated ahead.

Developments at your bank

Your Bank has also embarked on an ongoing process for continuous self-improvement. The transformational exercise, **"Mission PARIVARTAN"** launched in June 2017, highlights ten key focus areas for enhanced efficiency, profitability and productivity that preserve the core strengths and stimulate progress. **"Mission PARIVARTAN"** serves as a guidepost for the Bank to remain focused on the critical aspects that would fuel growth and help drive more profitable businesses through wider reach and sharper execution. The Bank has been taking up various initiatives under Mission PARIVARTAN to revisit, redefine and improve the 3 Ps i.e. People, Processes and Products. The strategic plan is aligned with the reforms agenda of the Government **"Enhanced Access and Service Excellence (EASE)** based on the twin touchstones of **Customer Responsiveness** and **Responsible Banking**. The Board and the Management has taken all appropriate steps to address the issue.

The business of banking is getting complex and skill intensive with the continuously rising customers' expectations with complex and growing risks. Therefore, **"People Development"** acquires a critical dimension for driving profitability through growth. Under such a scenario, the key to success of any transformation lies in keeping the employees **engaged, fully transformed and appropriately skilled.** The Bank took various initiatives in human resources development by keeping employee morale high through various up-skilling and capacity building programmes, inclusion of employees' voice in various forums for decision making. **Reverse Mentoring concept** for select senior executives is being implemented as a tool of Decision Support System and knowledge sharing. **Proficiency Database** was introduced to capture functional

प्रवीणता डेटाबेस योजना का आरंभ किया गया है।

अभी हाल ही में, बैंक की एक शाखा में अत्यन्त बड़ी धोखाधड़ी के कारण आपके बैंक पर वित्तीय और प्रतिष्ठित दबाव, एक बड़ी चुनौती के रूप में सामने आया। हम सभी धोखाधड़ी करने वालों की दुष्टता तथा धोखाधड़ी करने के तरीके से हतोत्साहित हुए हैं। इस पर बोर्ड और प्रबंधन ने बहुत गंभीर विचार किया है तथा इस मामलें का समाधान करने और लोगों एवं प्रक्रियाओं में चिन्हित अंतराल को सही करने के लिए तत्काल सुधारात्मक उपाय किए हैं। आपके बैंक और उसके कर्मचारियों ने आत्म–उत्पीड़न की स्थिति से उभरने का प्रयास करने, गलतियों से सीखने तथा परिस्थिति की मांग के अनुसार मजबूत, प्रभावी और त्वरित सुधारात्मक कार्य करते हुए अपनी प्रतिबद्धता, क्षमता और लोचशीलता को दर्शाया है। अनैतिक कार्यों के प्रति बैंक की सहनशीलता शून्य है। बैंक ने दोषी बैंक कर्मचारियों के विरुद्ध समस्त उचित आंतरिक कार्रवाई की है, धोखाधड़ी करने वालों के खिलाफ कानूनी कार्यवाही शुरू की है तथा यह नियामकों और विभिन्न कानून प्रवर्तन एजेंसियों के साथ मिलकर काम कर रहा है।

लेखापरीक्षा, नियंत्रण और अनुपालना प्रक्रियाओं को और मजबूत किया जा रहा है। आपका बैंक उचित तकनीकी समाधानों को लागू करने और किसी भी पृथकप्रणाली या प्रक्रिया को एकीकृत करने हेतु आवश्यक कदम उठा रहा है।

बैंक का कार्यनिष्पादन

एक चुनौतीपूर्ण वर्ष होने के बावजूद, आपके बैंक ने 31 मार्च 2018 तक घरेलू व्यापार में रु. 10 लाख करोड़ का मील का पत्थर पार किया। कासा जमाराशियां बढ़कर रु. 263247 करोड़ हो गई और कासा शेयर घरेलू जमाराशियों का 43.85% रहा। 31 मार्च, 2018 को बैंक की कुल जमाराशि 3.3% की वृद्धि दर्ज करते हुए रु. 642226 करोड़ रुपये तक पहुंच गई। बैंक ने कासा जमाराशियों में अपनी मजबूत पकड बनाए रखी, जिससे बैंक को निधियों की लागत को नियंत्रित करने में सहायता मिली है। आपके बैंक ने अनर्जक आस्तियों (एनपीए) के विरुद्ध अपने सतत अभियान को जारी रखा और सफल वसूली के प्रयास किए। उद्योग में पीएनबी की नेतृत्व स्थिति को मजबूत करते हुए, इस वर्ष के दौरान बैंक के साथ एक करोड़ नए ग्राहक जुड़े।

वित्तीय वर्ष 2018 का परिचालन लाभ रु. 10294 करोड़ रहा है। वित्तीय वर्ष 2018 में जमाराशि की लागत वित्तीय वर्ष 2017 के 5.33% से घटकर 4.96% हो गई। निधि लागत भी वित्तीय वर्ष 2017 के 4.60% से घटकर वित्तीय वर्ष 2018 में 4.31% हो गई। मार्च 2018 में आपके बैंक का प्रावधान कवरेज अनुपात 58.42% था जो कि औद्योगिक सेक्टर में सबसे अधिक है।

परिदृश्य

आने वाले समय में बड़े स्तर की दबावग्रस्त आस्तियों पर बैंकिंग क्षेत्र की प्रमुख चिंता को दिवाला और शोधन अक्षमता कोड (आईबीसी) की नई अति महत्वपूर्ण रूपरेखा, जो समयबद्ध संकल्प प्रदान करती है, के अंतर्गत शामिल किए जाने की संभावना है। सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों के लिए भारत सरकार द्वारा हाल ही में घोषित किए गए पुनर्पूंजीकरण पैकेज बैंकिंग क्षेत्र के तुलन पत्र के मजबूत होने की उम्मीद है। इसके अतिरिक्त, घरेलू परिस्थितियों में सुधार, ग्रामीण क्षेत्र के पुनरुद्धार और अवसंरचना परियोजनाओं में वृद्धि से ऋण वृद्धि बढ़ेगी, निवेश बढ़ेगा और आगामी तिमाहियों में भारत का विकास होगा

वित्तीय वर्ष 2018 की चौथी तिमाही में चुनौती का सामना करने के बावजूद, आपका बैंक अपने सभी हितधारकों हेतु लाभप्रद विकास और मूल्य निर्माण के नए अवसरों का लाभ उठाने के लिए अच्छी स्थिति में है। लेखापरीक्षा/अनुपालना की अवसंरचना को मजबूत किया जा रहा है और जोखिम प्रक्रियाओं को पुनःसंगठित किया गया है। बैंक मजबूत नियंत्रण एवं कुशल ग्राहक वितरण और प्रतिक्रियाशीलता हेतु अपने मौजूदा प्रणालियों/प्रक्रियाओं को मजबूत करने के लिए तकनीक, डेटा एनालिटिक्स और कृत्रिम बुद्धिमत्ता उपकरण का लाभ उठा रहा है।

ऐतिहासिक रूप से, बैंक की सफलता अपने आधारभूत मूल्यों, उच्चतम नैतिक मानकों, ग्राहक सेवा, टीमवर्क, जवाबदेही, नवाचार, सत्यनिष्ठता और आत्मविश्वास की सामूहिक प्रतिबद्धता पर आधारित है। बैंक के साथ ये सभी गुण 123 वर्षों से हैं जिसके कारण वर्षों से बेहतर प्रदर्शन और प्रभावशाली वृद्धि को दोहराया जा रहा है। बाजार के अनुरूप, तेजी से बढती हुई ग्राहक अपेक्षाओं और ग्रामीण एवं शहरी बाजारों की आवश्यकताओं को पूरा करने हेतु, और अधिक आधुनिक तथा प्रतिक्रियाशील बनने के लिए, आपके बैंक में एक युगांतरकारी परिवर्तन भी हो रहा है। नए सशक्त ग्राहकों को, जिनके पास बहुत से विकल्प हैं, कुशलतापूर्वक बैंकिंग और वित्तीय सेवाएं प्रदान करने की प्रक्रिया में यह एक आदर्श परिवर्तन है। आपका बैंक भी एक नए भारत को सेवा प्रदान करने के लिए बदल रहा है।

मुझे विश्वास है कि 70,000 कर्मठ कर्मचारियों की प्रतिबद्धता, उनका निरंतर सहयोग और विश्वास, और मेरे बोर्ड के साथियो के कुशल नेतृत्व और मार्गदर्शन से आपका बैंक पूर्व की भांति कई नई उपलब्धियों को निरंतर रूप से प्राप्त करता रहेगा।

धन्यवाद

भवदीय,

हस्ता/–

(सुनील मेहता)

expertise of senior executives in various roles and functional profiles.

The recent financial and reputational stress to your Bank on account of the unprecedented large fraud committed at one of the Bank Branches posed a big challenge before the Bank. We are all dismayed at the enormity and the manner in which the fraud was committed by the fraudsters. The Board and the Management have taken a very serious view and undertaken prompt corrective measures to address the issue and rectify identified gaps in people and processes. Your Bank and it's employees demonstrated their commitment, ability and resilience by emerging out of the trying situation with self-effacement, learning from mistakes and taking strong, effective and prompt course correction as the situation demanded. The Bank has zero tolerance towards unethical practices. It has taken all appropriate internal action against erring bank employees, initiated legal proceedings against the fraudsters and is working closely with the regulators and various law enforcement agencies.

Audit, control and compliance processes are being further strengthened. Your Bank is taking necessary steps to implement appropriate technological solutions and integrating any disparate system or process.

Bank Performance

Despite being a challenging year, your Bank crossed the milestone of Rs. 10 lakh crores in Domestic Business as on 31st March 2018. CASA deposits increased to Rs. 263247 crores and CASA share stood at 43.85% of domestic deposits. Total deposits of the Bank recorded growth of 3.3% to reach Rs. 642226 crores as on March 31, 2018. The Bank maintained its stronghold in CASA deposits which has helped bank contain the cost of funds. Your Bank also continued its relentless drive against Non-Performing Assets (NPAs) and made successful recovery efforts. One crore new customers got associated with the Bank during the year consolidating PNB's leadership position in the Industry.

Operating Profit for FY 2018 stood at Rs. 10294 crores. The cost of deposit declined to 4.96% in FY 2018 from 5.33% in FY 2017. Cost of funds also declined from 4.60% in FY 2017 to 4.31% in FY 2018. Provision Coverage Ratio of your Bank was 58.42% as of March 2018 which is amongst the highest in the industry.

Outlook

Looking ahead, the Banking Sector's key concern over high level of stressed assets is likely to be addressed under the new overarching framework of Insolvency and Bankruptcy code (IBC) that provides for time bound resolution. The recent recapitalization package for Public Sector Banks announced by the Government of India is expected to help strengthen banking sector balance sheets. Besides, improved domestic conditions, revival in rural sector and increase in infrastructure projects will spur credit growth, lift investment and drive India's growth in coming quarters.

Despite the challenge faced in the 4th quarter of FY 2018, your Bank is well-positioned to capitalize on new opportunities for profitable growth and value creation for all its stakeholders. The audit/compliance infrastructure is being strengthened and risk processes have been reengineered. The Bank is leveraging technology, data analytics and Artificial Intelligence tools to reinforce its existing systems/processes for stronger controls and efficient customer delivery and responsiveness.

Historically, Bank's success is grounded in the collective commitment to its core values, highest ethical standards, customer service, teamwork, accountability, innovation, integrity and self-belief. All these have stood your Bank in good stead for over 123 years driving superior performance and repeated impressive growth over the years. In line with the market, your Bank is also undergoing a transformational change to become more contemporary and responsive to fast evolving customer expectations and needs across rural and urban markets. There is a paradigm shift underway in banking and financial services to deliver efficiently to the new empowered customers who have multiple choices. Your Bank is also transforming to deliver to a new India!

I am sure with your continued support and confidence, commitment of the 70,000 terrific employees, very able leadership and guidance of my remarkable Board colleagues, your Bank will continue its march towards achieving many new milestones going ahead as it has in its glorious past.

Thank You.

Yours sincerely,

(SUNIL MEHTA)

प्रबंध निदेशक एवं सीईओ की डेस्क से

From the Managing Director & CEO's Desk

प्रिय शेयरधारकों,

वित्त वर्ष 2018 को सुधार के वर्ष के रूप में देखा जा सकता है। हालांकि, वित्तीय वर्ष'18 की पहली तिमाही में सकल घरेलू उत्पाद विमुद्रीकरण और जीएसटी के पूर्व कार्यान्वयन अनिश्चितताओं के प्रभाव के बाद 5.7% तक आ गया, परंतु इसके बाद यह वित्तीय वर्ष'18 की दूसरी तिमाही और वित्तीय वर्ष'18 की तीसरी तिमाही में उच्च वृद्धि दर्ज करते हुए क्रमशः 6.5% और 7.2% हो गया। देश ने विश्व की सबसे तेजी से बढ़ती बड़ी अर्थव्यवस्था के रूप में अपनी स्थिति फिर से हासिल की।

वृद्धि संकेतक बताते है कि अतीत में शुरू किए गए संरचनात्मक सुधारों ने वृद्धि को गति प्रदान की है तथा उपभोग में सुधार, निवेश गतिविधियों में बढ़ोतरी और द्वितीय पूंजी बाजार में बड़े पैमाने पर संग्रहण हुआ है। इन सुधार की पहल पर ध्यान देते हुए विश्व बैंक ने शीर्ष 10 अर्थव्यवस्थाओं में से एक होने के लिए भारत की सराहना की जिससे व्यापार रैंकिंग में बहुत बड़ा सुधार दिखायी दे रहा है। मूडीज इनवेस्टर्स सर्विस ने भारत की स्थानीय और विदेशी मुद्रा जारीकर्ता रेटिंग को बीएए 2 से बीएए 3 में अपग्रेड किया।

अर्थव्यवस्था के विस्तार के साथ, मैक्रोइकनोमिक मौलिक सिद्धांतों में और सुधार करने के लिए इन्हें निर्धारित किया गया है और दबावग्रस्त कॉर्पोरेट की डी–लीवरेजिंग और बैंक तुलन–पत्र को मजबूत करने की सम्भावना में वृद्धि हुई है। तथापि, तेल की कीमतों में बढ़ोतरी के चलते राजकोषीय गिरावट का जोखिम है तथा मुद्रास्फीति में वृद्धि हुई है, परंतु समग्र आर्थिक प्रवृत्ति सकारात्मक है।

बैंकिंग क्षेत्र के लिए, यह एक और उथल–पुथल वाला वर्ष था, जिसमें काफी उतार–चढाव रहे। मई' 16 में पारित दिवाला एवं शोधन अक्षमता कोड जिसे अनुवर्ती संशोधनों द्वारा मजबूत किया गया। नियामक ने अन्य सभी ऋण पुनर्गठन योजनाओं को वापस लेने वाले अशोध्य ऋण प्रस्ताव हेतु नए नियमों की घोषणा की, कि बैंकिंग उद्योग में एनपीए में गिरावट की प्रवृत्ति और लाभप्रदता में सुधार की संभावना है। सरकार ने सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों (पीसबी) को, उनके तुलन–पत्र में सुधार लाने हेतु, रु. 2.11 ट्रिलियन के पुनर्पूंजीकरण के पैकेज की घोषणा की है। यह सुनिश्चित करने के लिए कि यह आर्थिक प्रतिफल में परिवर्तित होता है, सुधार एजेंडा **एक्सेस वृद्धि एवं सेवा उत्कृष्टता (ईएएसई)** को मद–वार समय सीमा के साथ अनुक्रियाशील और जिम्मेदार पीएसबी हेतु कार्यान्वयन के लिए शुरू किया गया था।

वित्तीय वर्ष' 18 के दौरान पीएनबी का कार्यनिष्पादन

आपके बैंक में चुनौतीपूर्ण वित्तीय विकास के बावजूद वित्तीय वर्ष'18 के दौरान मूल ताकत बरक़रार रही। सकल घरेलू कारोबार ने रु. 10 लाख

Dear Shareholders,

The FY 2018 can be viewed as the year of recovery. Although, GDP in Q1FY'18 slowed down to 5.7% as an after effect of Demonetization and pre-implementation uncertainties on account of Goods & Services Tax (GST), it subsequently logged a higher growth at 6.5% and 7.2% in Q2FY'18 and Q3FY'18 respectively. The country regained its position as the fastest growing large economy in the world.

The growth indicators suggest that structural reforms introduced in the past have ushered growth and there is improvement in consumption, pick up in investment activity and large mobilization from secondary capital markets. Taking note of these reform initiatives the World bank commended India for being among the top 10 economies showing the greatest improvement in the Ease of Doing Business rankings. Moody's Investors Service, also upgraded India's local and foreign currency issuer ratings to Baa2 from Baa3.

With the economy slated to expand, macroeconomic fundamentals are set to improve further and there is increased likelihood of de-leveraging of distressed corporates and strengthening of bank balance sheets. Although, there are risks of fiscal slippages and rise in inflation due to rising oil prices but overall economic trend is positive.

For the banking sector, it was another tumultuous year, having its ups and downs. The Insolvency and Bankruptcy Code (IBC) which was passed in May'16 was strengthened with subsequent amendments. The regulator announced new rules for bad debt resolution and the banking industry is likely to see downward trend in the NPAs and improvement in profitability. The Government announced Rs 2.11 trillion recapitalization package for Public Sector Banks (PSBs) to strengthen their balance sheets. To ensure that this translates into economic returns, Reform Agenda **Enhanced Access & Service Excellence (EASE)** for Responsive & Responsible PSBs with item-wise time frame for implementation was introduced.

PNB's Performance during FY'18

Despite challenging financial developments during Q4FY'18 Bank's core strength remained intact. Gross Domestic Business

करोड़ का एक नया लैंडमार्क पार किया, जो ग्राहकों के विश्वास को दर्शाता है।

कासा जमाराशियाँ बढ़कर रु. 263247 करोड़ हो गई तथा कासा शेयर घरेलू जमाराशियों का 43.85% रहा। 31 मार्च 2018 को बैंक की कुल जमाराशियां वर्ष–दर–वर्ष आधार पर 3.3% की वृद्धि दर्ज करते हुए रु. 642226 करोड़ पर पहुंच गई। बचत जमाराशियां मार्च' 17 की तुलना में रु. 8710 करोड़ की वृद्धि के साथ बढ़कर रु. 222873 करोड़ हो गई।

मार्च'18 को सकल घरेलू अग्रिम 6.7% की वर्ष–दर–वर्ष वृद्धि दर्शाते हुए बढ़कर रु. 471297 करोड़ हो गई। मार्च'18 को निवल घरेलू अग्रिम 3.4% की वर्ष–दर–वर्ष वृद्धि दर्शाते हुए रु. 433735 करोड़ थी। घरेलू ऋण 9.8% की वर्ष–दर–वर्ष वृद्धि दर्शाते हुए रु. 430294 करोड़ था।

वित्तीय वर्ष' 18 का परिचालन लाभ रु. 10294 करोड़ रहा। जमाराशि की लागत वित्तीय वर्ष'17 के 5.33% से घटकर वित्तीय वर्ष' 18 में 4.96% हो गई। निधियों की लागत भी वित्तीय वर्ष'17 के 4.60% से घटकर वित्तीय वर्ष'18 में 4.31% हो गई। सी डी अनुपात मार्च'18 में 67.54% बना रहा। मार्च' 18 में बैंक का प्रावधान कवरेज अनुपात (पीसीआर) 58.42% था।

ब्रैडी हाउस शाखा, मुंबई में हुई घटना दुर्भाग्यपूर्ण थी। एक शाखा में कुछ कर्मचारियों के कारण यह घटना घटित हुई। जैसे ही घटना प्रकाश में आयी, बैंक ने तेजी से कार्य किया, नियामक प्राधिकरणों और कानून प्रवर्तन एजेंसियों को सूचित किया, विभाग के साथी बैंकरों को सूचित किया और भविष्य में ऐसी घटनाओं को विफल करने के लिए आंतरिक जांच और नियंत्रण लगाए।

बैंक ने 123 से अधिक वर्षों की यात्रा के दौरान अनेक चुनौतियों और कठिनाईयों का सामना किया। हर बार विपरित परिस्थितियों का सामना **करने के बावजूद भी** हमारी पहचान बनी रही। क्योंकि हमने चुनौतियों को सफलता की सीढ़ियों के रूप में इस्तेमाल किया एवं मजबूत बनकर उभरना जारी रखा। एक पृथक घटना हमारी अनवरत भावना को और जुझारू आत्मविश्वास जो कि हमें अग्रणी बैंक बनाता है, को कमजोर नहीं कर सकता है। कार्यनिष्पादन की गति में सुधार हेतु हम अब और अधिक दृढ निश्चित एवं प्रतिबद्ध है। हम अपने शेयरधारकों को पुनः आश्वस्त करते है कि उन्होंने इस संस्था पर जो विश्वास एवं भरोसा बनाये रखा है उसे हम कायम रखेंगे ।

मिशन परिवर्तनः एक परिवर्तनकारी कार्य

गतिशील कारोबारी माहौल को ध्यान में रखते हुए, आपके बैंक ने मिशन परिवर्तन–बैंक की भविष्य की दीर्घ–कालीन सफलता हेतु एक संरचित दृष्टिकोण, को शुरू किया है। 'नीति आयोग' की तर्ज पर एक स्वतंत्र 'थिंक टैंक' अर्थात 'मिशन परिवर्तन प्रभाग' का गठन किया गया जिससे **लोगों, प्रक्रियाओं और उत्पादों** के माध्यम से परिवर्तन का आरम्भ एवं कार्यान्वयन कर उत्तरदायी और जिम्मेदार बैंकिंग बनाया जा सके

यह 'थिंक टैंक' दिशात्मक और नीतिगत इनपुट दोनों प्रदान कर रहा है तथा बॉटम अप पद्धति का उपयोग करते हुए पॉलिसी बनाने की प्रक्रिया में बैंक के सभी वर्टिकल के स्वामित्व, वचनबद्धता और भागीदारी को बढ़ाने हेतु एक मंच के रूप में कार्य करता है।

यह बैंक, उद्योग–व्यापी सर्वोत्तम कार्य–प्रणालियों की ओर भी देख रहा है। "मिशन परिवर्तन" के अंतर्गत वर्तमान में चल रही परिवर्तनकारी कार्य–प्रणालियां हैंः एक नई और रूपांतरित ऋण आकलन एवं निगरानी प्रणाली, धन प्रबंधन वर्टिकल, जन रोडमैप – मानव संसाधन परिवर्तन, प्रशिक्षण और ज्ञान प्रणाली का सुधार, नई निरीक्षण एवं लेखा परीक्षा संरचना, वसूली प्रणाली में परिवर्तन तथा ग्राहक देखभाल सुविधाओं में सुधार।

एक **'लीड द परिवर्तन'** पोर्टल को आंतरिक रूप से तैयार किया गया है, जो

crossed a New Landmark of Rs 10 lakh crore demonstrating the trust of customers.

CASA deposits increased to Rs. 263247 crore and CASA share stood at 43.85% of domestic deposits. Total Deposits of the Bank recorded growth of 3.3% on YoY basis to reach Rs. 642226 crore as on 31st Mar'18. Saving deposits increased to Rs 222873 crore adding Rs 8710 crore over Mar'17.

Gross Global Advances increased to Rs. 471297 crore as on Mar'18 showing YoY growth of 6.7%. Global Net Advances were Rs. 433735 crore as on Mar'18 showing a YoY growth of 3.4%. Domestic credit was at Rs 430294 crore with a YoY growth of 9.8%.

Operating Profit for FY'18 stood at Rs 10294 crore Cost of Deposit declined to 4.96% in FY'18 from 5.33% in FY'17, Cost of funds also declined from 4.60% in FY'17 to 4.31% in FY'18. The CD ratio was maintained at 67.54% in Mar'18. Provision Coverage Ratio (PCR) of the Bank was at 58.42% in Mar'18.

The incident at Brady House branch, Mumbai, was an unfortunate, one-off incident caused by few employees in a single branch. As soon as the incident came to light, the Bank acted swiftly, reported the same to the regulatory authorities & law enforcement agencies, apprised fellow bankers of the developments and put in place internal checks and controls to thwart such happenings in future.

During the journey of over 123 years, Bank has had its share of challenges and hardships. Every time adversity struck, our character stood out as we took challenges as stepping stones to success and continued to emerge stronger. An isolated incident cannot undermine our relentless spirit and battle hardened confidence that makes us a leading bank. We are now even more determined and committed to improve performance. We reassure all the stakeholders that we will fully honour the trust and faith reposed in the Bank.

Mission PARIVARTAN: A Transformational Exercise

In keeping with the dynamic business environment, your Bank has embarked on Mission Parivartan-a structured approach for ensuring the long-term success of the Bank. An Independent 'Think Tank' named 'Mission Parivartan Division' to initiate and implement change through **People, Processes and Products** towards responsive and responsible banking has been formed.

This 'Think Tank' is providing both directional and policy inputs and also acts as a platform to enhance ownership, commitment and involvement of all verticals across your Bank in the policy making process using the bottom-up approach.

It is also looking at industry-wide best practices and the transformational exercises which are currently underway under "Mission Parivartan" are: A new and transformed Credit Assessment and Monitoring System, Wealth Management Vertical, People Roadmap-HR transformation, Reform of Training & Knowledge System, New Inspection & Audit Structure, Transformation of Recovery System and Revamping of Customer Care Facilities.

A **'Lead the Parivartan'** portal has been developed in-house that

परिवर्तनकारी प्रक्रिया में बैंक के सभी अधिकारियों से सुझावों की क्राउड–सौर्सिंग को शामिल करती है।

डिजिटल यात्रा की निरंतरता

डिजिटलीकरण की दिशा में बैंक की यात्रा निरंतर नवाचारों और मौजूदा उत्पादों और सेवाओं के अपग्रेडेशन के माध्यम से जारी है। अपने ग्राहकों को बेहतर सेवा देने हेतु आपके बैंक ने नई कोर बैंकिंग समाधान सॉफ्टवेयर फिनेकल 10 को अपग्रेड किया है जिसमें अतिरिक्त सुविधाएं शामिल हैं और यह ग्राहक अनुकूल अधिक है।

संकीर्ण समूह के ग्रामीण क्षेत्रों में जहां इंटरनेट कनेक्टिविटी की समस्या है वहां डिजिटल लेनदेन को बढ़ावा देने के लिए फुड कोर्ट मॉडल जिसे भरतपुर सर्किल, राजस्थान के राराह गांव में पायलट रन के साथ शुरू किया गया है, के आधार पर पीएनबी ई–रूपया परियोजना के नाम पर एक डिजिटल सेट अप शुरू किया गया है, एटीएम में पॉप–अप और रुपे अंतर्राष्ट्रीय डेबिट कार्ड के माध्यम से आधार सीडिंग को शामिल किया है । बैंक पेपर एटीएम पिन से पेपरलेस ग्रीन पिन, कॉल सेंटर से खोये हुए कार्ड को तुरंत बंद करवाना, शाखाओं एवं कॉल सेंटरों में इंटरएक्टिव वॉयस रिस्पांस सिस्टम (आईवीआरएस) की ओर अग्रेषित हुये ।

एकीकृत शुल्क पोर्टल (आईएफपी) जिसमें ग्राहकों को इंटरनेट बैंकिंग गेटवे के माध्यम से शुल्क भुगतान के लिए बोर्डिंग किया जाता है, जिसके द्वारा ग्राहक किसी भी समय इंटरनेट बैंकिंग, डेबिट कार्ड एवं क्रेडिट कार्ड सुविधाओं के माध्यम से भुगतान कर सकते हैं। आरबीआई द्वारा **भारत बिल भुगतान संचालन इकाई** के रूप में कार्य करने के लिए आपके बैंक को सैद्धांतिक मंजूरी दी गई थी और इसे सितंबर 2017 में लाइव बनाया गया था।

मोबाइल बैंकिंग उपयोगकर्ताओं के लिए बैंक की **"एम–बैंकिंग"** एप्लिकेशन में यूपीआई सेवाओं को समाहित किया गया है। यह मोबाइल बैंकिंग उपयोगकर्ताओं को मोबाइल बैंकिंग एप्लिकेशन में भुगतान करने के लिए यूपीआई चैनल का उपयोग करने की सुविधा प्रदान करता है।

उन्नत विश्लेषण का लाभ उठाने के लिए, बैंक डेटा के स्रोत के रूप में एंटरप्राइज़ वाइड डेटा वेयरहाउस का व्यापक रूप से उपयोग करता है। बड़ी डेटा जैसी उन्नत तकनीकें एंटरप्राइज़ वाइड डेटा वेयरहाउस आर्किटेक्चर में शामिल की जा रही हैं। आपका बैंक, बैंकिंग प्रौद्योगिकी में विकास और अनुसंधान संस्थान (आईडीआरबीटी) की पहल ब्लॉक चैन अन्वेषण की पायलट परियोजना में भाग लेने वाले बैंकों में से एक है।

जन विकास

आपका बैंक आश्वस्त है कि विकास के माध्यम से लाभप्रदता को गति देने के लिए लोगों का विकास अब पहले से कहीं अधिक महत्वपूर्ण है। बैंक ने प्रशिक्षण द्वारा कर्मचारी मनोबल को उच्च रखते हुए मानव संसाधन विकास के क्षेत्र में विभिन्न प्रयास किए हैं। स्केल i से स्केल vii तक की सम्पूर्ण पदोन्नति की प्रकिया मार्च 18 में संपन्न की गयी। बैंक ने महाप्रबंधकों के लिए रिवर्स निगरानी अवधारणा को लागू किया गया है जिसके माध्यम से एक वरिष्ठ कार्यपालक सक्षम बनने के लिए सोशल मिडिया, नई पीढ़ी की मानसिकता एवं अपेक्षाएं तथा वर्तमान प्रचलन जैसी तकनीक के विषयों पर युवा कर्मचारी से संवाद स्थापित करता है।

ऑन बोर्डिंग एवं मार्गदर्शन कार्यक्रम **"पीएनबी नवोदय"** के माध्यम से अध्ययन एवं प्रशिक्षण शुरू किया गया। बैंक में **एक 360 डिग्री क्षमता आंकलन रुपरेखा** को शुरू किया गया है जिसके माध्यम से मानव संसाधन विश्लेषण के उपयोग के द्वारा मानव पूंजी के सर्वोत्तम उपयोग हेतु व्यवहारिक क्षमताओं की पहचान की जा रही है।

सोशल मीडिया में बैंक

बैंक अपनी संचार रणनीति में सोशल मीडिया को एक महत्वपूर्ण अंश के रूप में देखता है। पिछले कुछ वर्षों में, बैंक फेसबुक और ट्विटर पर अपनी एक

involves crowd-sourcing of suggestions and ideas from all functionaries of the Bank in the transformation process.

Continuing the Digital Journey

The Bank's journey towards digitalization continues through constant innovations and upgradation of existing products and services. To serve its customers better your Bank has upgraded to the new Core Banking Solution software Finacle v.10 that incorporates additional features and is more customer friendly.

In order to promote digital transactions in village areas in closed group where there are internet connectivity issues, a digital set up named as PNB e-Rupaya Project, based on Food-Court Model has been started with pilot run in Rarah village in Bharatpur Circle, Rajasthan; Aadhaar seeding through pop-up in ATMs and RUPAY International Debit Card have also been introduced. The Bank moved from paper ATM PIN to paperless Green PIN, instant hot-listing of lost cards through call centres, **Interactive Voice Response System (IVRS)** in branches and call centres.

Integrated Fee Portal (IFP) in which the customers are on boarded for fee payments through Internet Banking Gateway was launched by which Customers can make payments through Internet Banking, Debit card and Credit card facilities, anytime. Your Bank was granted in-principle approval by RBI to act as a **Bharat Bill Payment Operating Unit** and it was made live in September 2017.

UPI services have been embedded in Bank's **"m-Banking"** application for mobile banking users. It facilitates mobile banking users to use UPI channel for making payments in mobile banking application.

To leverage advanced analytics, the Bank extensively uses Enterprise Wide Data Warehouse as the source for data. Advanced Technologies like Big Data is being inducted into the Enterprise Wide Data Warehouse architecture. Your Bank is one of the Participating Banks in the Institute for Development & Research in Banking Technology (IDRBT) initiative of pilot project for exploring Block Chain.

People Development

Your Bank believes that people development now matters more than ever to drive profitability through growth. The Bank took various initiatives in Human Resources development to keep employee morale high. The entire promotion process from Scale I upto Scale VII was concluded in Mar'18 in one go. Reverse Mentoring concept has been implemented for General Managers to enable a Senior Executive to interact with a young employee on topics such as technology, social media, new generation mindsets & expectations and current trends.

Learning and training through on-boarding and mentoring program **"PNB Navodaya"** was started. **A 360 degree Competency Assessment Framework** has been introduced in the Bank through which identification of behavioral competencies is being done for optimum utilization of human capital using HR analytics.

Bank in Social Media

The Bank sees social media as a crucial part in its communication strategy. In the last few years, the Bank is in the

सुदृढ़ उपस्थिति दर्ज करने की प्रक्रिया में है और जल्द ही एक यूट्यूब चैनल प्रारंभ करने वाला है। संगठन के **लक्ष्य–पीएनबी को एक वरीयता प्राप्त राष्ट्रीय बैंक** में बदलना–को ध्यान में रखते हुए बैंक लगातार ग्राहकों की अपेक्षाओं का विश्लेषण करता है, सेवाओं में सुधार करता है। एक सक्रिय कदम के रूप में, बैंक ने हाल ही में बैंक की कॉर्पोरेट वेबसाइट पर एक नया अनुभाग **"सूचना"** प्रारंभ किया है जो सभी हितधारकों को बैंक के मुख्य विकास को सशक्त बनाने और ज्ञान अर्जन करने में मदद करेगा।

सामाजिक उत्तरदायित्व

वित्तीय समावेशन के प्रयासों से बैंक को समाज के बैंक सेवा से वंचित और गैर–सेवा वाले बड़े भाग तक पहुंचने और उन पर प्रभाव डालने का मौका मिलता है। वित्तीय समावेशन एजेंडा के अनुरूप, बैंक का ध्यान केवल मूल बचत खाते खोलकर बैंक सेवा से वंचित और बैंक सेवा का प्रयोग ना करने वाले लोगों को मुख्यधारा से जोड़ने पर ही केन्द्रित नहीं है, बल्कि बैंक सरकार की विभिन्न सामाजिक सुरक्षा योजनाओं को बढ़ावा देने में भी सक्रिय है।

बैंक विकसित होने और सामाजिक विकास को आगे बढ़ाने के उद्देश्य से आउटरीच कार्यक्रमों की पहचान और समर्थन करने के लिए प्रतिबद्ध है। **पीएनबी प्रेरणा** के तहत वरिष्ठ अधिकारियों की पत्नियों का अग्रणी सहयोग, बैंक के सीएसआर प्रयासों को बढ़ावा देता है। **पीएनबी विकास** गांवों के लिए एक विकास कार्यक्रम है जिसका उद्देश्य अन्य हितधारकों से समन्वय रखते हुए अंगीकृत गाँवों का समग्र रूप से विकास करना है, जिसमें बेहतर स्वच्छता, पेयजल आपूर्ति, शिक्षा, बिजली, स्वास्थ्य इत्यादि के माध्यम से मानव, आर्थिक और अन्य आधारभूत संरचनाओं का विकास शामिल है।

पुरस्कार और मान्यताएं

बैंक ने प्रभावशाली घरेलू और विदेशी पुरस्कार संस्थानों से कई पुरस्कार प्राप्त किए हैं। बैंक ने सरकारी योजना – प्रधान मंत्री मुद्रा योजना (पीएमएमवाई) में सहभागिता हेतु– सर्वश्रेष्ठ सार्वजनिक क्षेत्र के बैंक के लिए– डन और ब्रैडस्ट्रीट बैंकिंग अवॉर्ड्स 2017 जीता। बैंक ने ग्रामीण विकास मंत्रालय, भारत सरकार से वृहद् श्रेणी बैंक के अंतर्गत वर्ष 2016–17 के लिए स्वयं सहायता समूह–बैंक श्रृंखला में राष्ट्रीय पुरस्कार भी जीता।

पीएनबी ने 2017 में "दि बैंकर" द्वारा विश्व के शीर्ष 1000 बैंकों के बीच 191वें स्थान के साथ राष्ट्रीयकृत बैंकों के बीच अपना प्रथम स्थान और सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों (पीएसबी) के बीच दूसरा स्थान पुनः हासिल किया।

आगे की राह

अर्थव्यवस्था के अधिकतर पक्षों के लिए वर्ष 2018–19 के बेहतर रहने की उम्मीद है। निजी निवेश के पुनः बढ़ने की उम्मीद है, क्योंकि कॉर्पोरेट सेक्टर जीएसटी व्यवस्था का समायोजन कर रहा है। अवसंरचना पर व्यय में वृद्धि हुई है और निजी क्षेत्र में बैलेंस शीट की कमजोरियों को कम किया गया है।

क्रेडिट में बढ़ोतरी प्रारम्भ हो गई है और सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों के लिए सरकार के पुनर्पूंजीकरण पैकेज से क्रेडिट में सहायता मिलेगी तथा निवेश में वृद्धि होगी। दिवाला और शोधन अक्षमता कोड को सुदृढ़ करने से दिवालियापन समाधान प्रक्रिया अधिक मजबूत हो जाएगी तथा बैंकिंग क्षेत्र में एनपीए वृद्धि से राहत मिलेगी।

बैंक लाभदायक विकास और मूल्य निर्माण के अवसरों के पूंजीकरण हेतु एक मजबूत स्थिति में है। जोखिम एवं लेखापरीक्षा प्रक्रिया को सुदृढ़ किया जा रहा है और सीबीएस में अलर्ट की निगरानी हेतु प्रौद्योगिकी आधारित ऑफसाइट लेखापरीक्षा प्रणाली प्रारम्भ की जा रही है। सोर्सिंग

process of establishing its presence on Facebook and Twitter and will soon start a YouTube channel. Keeping in mind the vision of the organisation-**Transforming PNB into a Preferred National Bank**-the Bank constantly analyses customers' expectations to improve services. As a proactive step, Bank has recently created a new section **Suchna** on the Bank's corporate website that would further help empower and educate all the stakeholders of all the key developments in the Bank.

Social Responsibility

The financial inclusion initiatives provide the Bank with an opportunity to reach out and make an impact on the large un-banked and underserved sections of the society. In line with the financial inclusion agenda, Bank not only focused on mainstreaming the unbanked and under-banked people by opening the basic savings account, but has also been quite active in promoting the Government's various social security schemes.

The Bank is committed to identifying and supporting outreach programmes aimed at developing and advancing social development. An association of wives of senior executives under the aegis of **PNB Prerna** supports CSR initiatives of the bank. **PNB Vikas** is a development program for villages with the objective to develop the adopted villages in a holistic manner, which includes human, economic and other infrastructure development through better sanitation, drinking water supply, education, electricity, health, etc in co-ordination with other stake holders.

Awards and Recognitions

In FY'18, the Bank won many prestigious awards from domestic and overseas awarding institutions. The Bank won Dun & Bradstreet Banking Awards 2017 for Best Public Sector Bank-Government Scheme participation-Pradhan Mantri Mudra Yojana (PMMY). The Bank also won National Award in SHG-Bank Linkage for the year 2016-17 under Large Category Bank from Ministry of Rural Development, Govt. of India.

PNB regained its Number One slot amongst Nationalized Banks and second place amongst Public Sector Banks (PSBs) with overall rank at 191st amongst Top 1000 World Banks by **'The Banker',** London in 2017.

Looking Ahead

The year 2018-19 is expected to be better on most counts for the economy. While Private investment is expected to revive as the corporate sector adjusts to the GST regime, there is increase in infrastructure spending and private sector balance sheet weaknesses are mitigated.

Credit has started picking up and the Government's recapitalization package for public sector banks will further support credit growth and lift investment. The strengthening of Insolvency and Bankruptcy Code will make the insolvency resolution process more robust and the banking sector is likely to see respite from high level of NPAs.

The Bank is well-positioned to capitalize on opportunities for profitable growth and value creation. The Risk and Audit procedures are being strengthened and technology based offsite Audit system for monitoring alerts in CBS is being generated.

और ऋण के लिए प्रारंभिक सावधानी बरतने, प्रसंस्करण, निगरानी और वसूली हेतु विभिन्न वर्टिकल विकसित किए जा रहे हैं। इसके अलावा, समय पर वसूली के लिए दबावग्रस्त परिसंपत्ति प्रबंधन हेतु एक अन्य वर्टिकल प्रक्रिया में है।

बैंक, वित्तीय सेवाओं के समूह का एक मंच प्रदान करते हुए कृत्रिम बुद्धिमत्ता और वैश्लेषिकी समेत उभरती हुई प्रौद्योगिकी के लाभ उठाने के लिए सक्रिय है। इसके अलावा, ग्राहक सेवा में वृद्धि के लिए बैंक ग्राहकों के विवादों और शाखाओं में शिकायतों के त्वरित समाधान हेतु समय पर हस्तक्षेप सुनिश्चित करने के लिए ग्राहक प्रतिक्रिया तंत्र को स्वचालित करेगा।

अंत में, बैंक की तरफ से, हमारे साथ खड़े होने के लिए तथा बैंक की ताकत और क्षमताओं में विश्वास के लिए मैं सभी शेयरधारकों का विशेष आभार व्यक्त करना चाहूँगा।

भवदीय,

सुनील मेहता

(सुनील मेहता)

Also different verticals are being formed for sourcing and initial due diligence of loans, processing, monitoring and recovery. Further, another vertical for stressed asset management for timely recovery is under process.

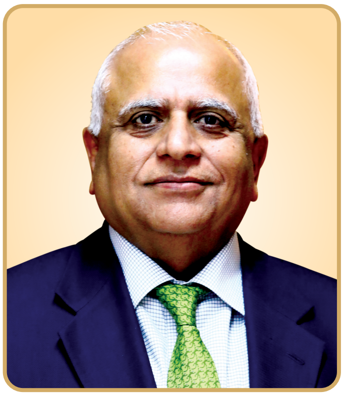
The Bank is actively looking to leverage the benefits of emerging technology including Artificial Intelligence and Analytics to provide a suite of financial services. Further, to enhance customer service Bank will automate customer response mechanism to ensure timely intervention with a view to quick resolution of customer disputes and complaints across branches.

On behalf of the Bank, I would like to express my sincere thanks to all the shareholders for standing with us and for their belief in the strength and capabilities of the Bank.

Yours sincerely,

(Sunil Mehta)

निदेशक मंडल | Board of Directors



सुनील मेहता, गैर-कार्यपालक चेयरमैन
Sunil Mehta, Non Executive Chairman

सुनील मेहता, प्रबंध निदेशक एवं सीईओ
Sunil Mehta, MD & CEO

के. वीरा ब्रह्माजी राव
कार्यपालक निदेशक
K. Veera Brahmaji Rao
Executive Director

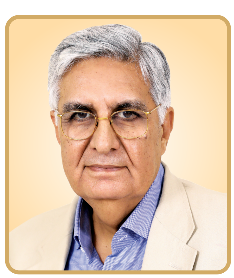
संजीव शरण
कार्यपालक निदेशक
Sanjiv Sharan
Executive Director

एल वी प्रभाकर
कार्यपालक निदेशक
L V Prabhakar
Executive Director

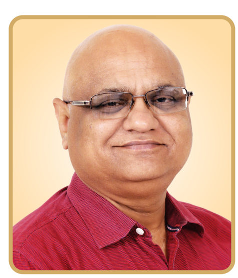
रवि मित्तल
Ravi Mital

डॉ. रबी एन. मिश्रा
Dr. Rabi N. Mishra

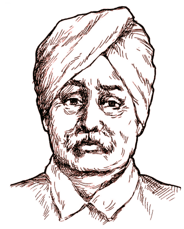
महेश बाबू गुप्ता
Mahesh Baboo Gupta



सुधीर नायर
Sudhir Nayar



संजय वर्मा
Sanjay Verma



Lala Lajpat Rai

प्रधान कार्यालय में उच्चाधिकारीगण | Top Executives at Head Office

बाएं से दाएं (बैठे) : सुश्री नीरजा कुमार, श्री अश्विनी वत्स, श्री एल के मल्होत्रा, सुश्री विभा एरेन, श्री बी एम पाधा, श्री आलोक श्रीवास्तव, श्री एम आर बिस्वाल, श्री सतीश के नागपाल (सीवीओ), श्री के.वी. बह्माजी राव (ईडी), श्री सुनील मेहता (एमडी एवं सीईओ), श्री संजीव शरण (ईडी), श्री एल वी प्रभाकर (ईडी), श्री गोपाल सिंह गुसाई, सुश्री कल्पना गुप्ता, श्री धनेश्वर साहू, श्री जे के गुप्ता, श्री नवीन कुमार, सुश्री टी लता, श्री वी पी जैन, श्री विवेक झा

Left to Right (Sitting) : Ms. Neerja Kumar, Shri Ashwini Vats,Sh. L.K. Malhotra, Ms. Vibha Aren, Sh. B.M. Padha, Sh. Alok Srivastava, Sh. M.R. Biswal, Sh. Satish K Nagpal(CVO), Sh. K.V. Brahmaji Rao(ED), Sh. Sunil Mehta(MD & CEO), Sh. Sanjiv Sharan(ED), Sh. L.V. Prabhakar(ED), Sh. Gopal Singh Gusain, Ms. Kalpana Gupta, Sh. Dhaneswar Sahoo, Sh. J.K. Gupta, Sh. Naveen Kumar, Ms. T. Latha, Sh. V.P. Jain, Sh. Vivek Jha

बाएं से दाएं (खड़े): श्री राजीव पुरी, श्री विनोद जोशी, श्री विमलेश कुमार, श्री विशेष श्रीवास्तव, श्री पी के श्रीमाल, श्री डी के पालीवाल, श्री पी एस चौहान, श्री वी के गोयल, श्री उमेश जैन, श्री बी एन मिश्रा, श्री ए के मिश्रा, श्री पी के शर्मा, श्री पुनीत जैन, सुश्री आरती मट्टू, श्री एस के मिश्रा, श्री डी चांद, श्री डी के जैन, श्री ए के प्रधान, श्री इंद्रजीत अरोड़ा, श्री राकेश शुक्ला

Left to Right (Standing) : Sh. Rajeev Puri, Sh. Vinod Joshi, Sh. Vimlesh Kumar, Sh. Vishesh Srivastava, Shri P.K. Srimal, Shri D.K. Paliwal, Sh. P.S. Chauhan, Sh. V.K. Goyal, Sh. Umesh Jain, Sh. B.N. Mishra, Sh. A.K. Mishra, Sh. P.K. Sharma, Sh. Punit Jain, Ms. Arti Mattoo, Sh. S.K. Mishra, Sh. D. Chand, Sh. D.K. Jain, Sh. A.K. Pradhan, Sh. Indrajeet Arora, Sh. Rakesh Shukla

महाप्रबंधक-ओवरसीज़ | General Manager-Overseas

अंतनु दास
Antanu Das

विषय सूची

	पृष्ठ सं.
निदेशकों की रिपोर्ट	3-21
प्रबंधन संबंधी विचार-विमर्श एवं विश्लेषण	22-36
निगमित शासन पर लेखा परीक्षको का प्रमाण-पत्र	37-38
निगमित शासन पर रिपोर्ट	39-68
कारोबार उत्तरदायित्व रिपोर्ट	69-83
निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व रिपोर्ट	84-91
बेसल-III के अंतर्गत प्रकटीकरण	92-93
वित्तीय विवरण पत्र (सोलो)	
. तुलन-पत्र	95-96
. लाभ-हानि खाता	97-99
. अनुसूचियां	100-109
. प्रमुख लेखा विधि संबंधी नीतियां	110-121
. खातों से सम्बन्धित टिप्पणियां	122-162
. नकदी प्रवाह विवरण-पत्र	163-165
. लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट	166-168
समेकित वित्तीय विवरणियां	
. तुलन-पत्र	170-171
. लाभ-हानि खाता	172-174
. अनुसूचियां	175-187
. प्रमुख लेखा विधि संबंधी नीतियां	188-200
. खातों से सम्बन्धित टिप्पणियां	201-217
. नकदी प्रवाह विवरण-पत्र	218-221
. लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट	222-224

लेखा परीक्षक

सूरी एण्ड क.
एस.पी.एम.जी. एण्ड क.
एम.के.पी.एस. एंड एसोसिएट्स
जी.एस. माथुर एंड क.
एच.डी.एस.जी. एंड एसोसिएट्स

शेयर अंतरण एजेंट

बीटल फाईनेंशियल एंड कम्प्यूटर सर्विसिज (प्रा.) लिमिटेड
'बीटल हाउस', तृतीय तल,
99, मदनगीर, लोकल शॉपिंग सेंटर के पीछे,
नई दिल्ली - 110062
टेली.नं. 011-29961281/82/83, फैक्स : 011-29961284
ईमेल: beetal@beetalfinancial.com

Contents

	Page No.
Directors' Report	3-21
Management Discussion and Analysis	22-36
Auditors' Certificate on Corporate Governance	37-38
Report on Corporate Governance	39-68
Business Responsibility Report	69-83
Corporate Social Responsibility Report	84-91
Disclosure under Basel III	92-93
Financial Statements (Solo)	
- Balance Sheet	95-96
- Profit & Loss Account	97-99
- Schedules	100-109
- Significant Accounting Policies	110-121
- Notes to Accounts	122-162
- Cash Flow Statement	163-165
- Auditors' Report	166-168
Consolidated Financial Statements	
- Balance Sheet	170-171
- Profit & Loss Account	172-174
- Schedules	175-187
- Significant Accounting Policies	188-200
- Notes to Accounts	201-217
- Cash Flow Statement	218-221
- Auditors' Report	222-224

AUDITORS

Suri & Co.
SPMG & Co.
MKPS & Associates
GS Mathur & Co.
HDSG & Associates

SHARE TRANSFER AGENT

Beetal Financial & Computer Services (P) Limited
'Beetal House', 3rd Floor
99, Madangir, Behind Local Shopping Centre
New Delhi - 110062
Tel. No. 011-29961281/82/83, Fax: 011-29961284
e-mail: beetal@beetalfinancial.com

निदेशक रिपोर्ट

Directors' Report

प्रगति एक नजर में
PROGRESS AT A GLANCE

(₹ करोड़ में) (₹ crore)

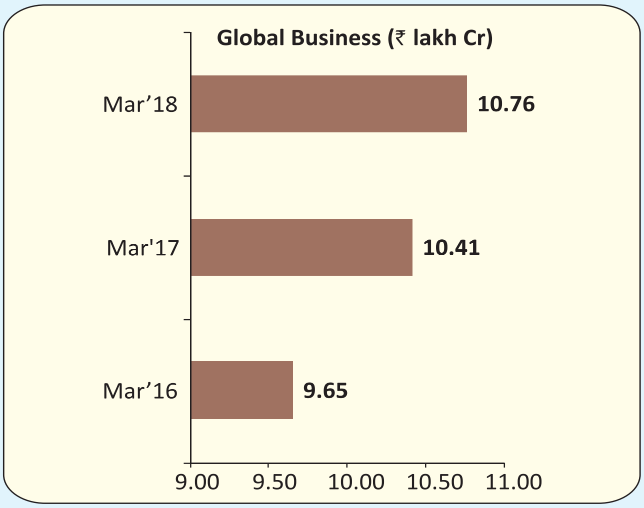
क्र. सं. S. No	पैरामीटर PARAMETERS	वित्त वर्ष13 FY'13	वित्त वर्ष14 FY'14	वित्त वर्ष15 FY'15	वित्त वर्ष16 FY'16	वित्त वर्ष17 FY'17	वित्त वर्ष18 FY'18
1	शेयर पूंजी Share Capital	353	362	371	393	426	552
2	आरक्षित निधियाँ Reserves & Surplus	32323	35533	38709	37917	41671	40522
3	जमाराशियां Deposits	391560	451397	501379	553051	621704	642226
4	अग्रिम Advances	308796	349269	380534	412326	419493	433735
5	कुल कारोबार Total Business	700356	800666	881913	965377	1041197	1075961
6	कुल आस्तियां Total Assets	478948	550420	603334	667390	720331	765830
7	शुद्ध निवेश Net Investment	129896	143786	149877	157846	186725	200306
8	कुल शाखाएं* (संख्या) Total Branches*(Number)	5874	6201	6560	6760	6937	6983
9	एटीएम नेटवर्क (संख्या) ATM Network (Number)	6313	6940	8348	9643	10681	9668
10	परिचालन लाभ Operating Profit	10907	11384	11955	12216	14565	10294
11	कुल प्रावधान Total Provisions	6160	8042	8893	16192	13240	22577
12	शुद्ध लाभ Net Profit	4748	3343	3062	-3974	1325	-12283
13	कारोबार/कर्मचारी (₹ लाख में) Business/Employee (₹ lakh)	1165	1283	1319	1359	1417	1474
14	ऋण-जमा अनुपात (%) Credit-Deposit Ratio (%)	78.86	77.38	75.90	74.55	67.47	67.54
15	जमाराशियों की लागत (%) Cost of Deposit (%)	6.82	6.33	6.09	5.85	5.33	4.96
16	अग्रिमों पर आय (%) Yield on Advances (%)	11.06	10.36	9.88	9.10	8.29	7.49
17	निवेश पर प्राप्ति (%) Yield on Investment (%)	7.89	7.85	7.99	7.94	7.69	7.35
18	शुद्ध ब्याज मार्जिन (%) Net Interest Margin (%)	3.52	3.44	3.15	2.60	2.38	2.16
19	आस्तियों पर प्रतिफल (%) Return on Assets (%)	1.00	0.64	0.53	-0.61	0.19	-1.60
20	लागत आय अनुपात (%) Cost to Income Ratio (%)	42.81	45.06	46.74	44.94	41.57	43.81
21	सकल एनपीए (%) Gross NPAs (%)	4.27	5.25	6.55	12.90	12.53	18.38
22	शुद्ध एनपीए (%) Net NPAs (%)	2.35	2.85	4.06	8.61	7.81	11.24
23	पूंजी पर्याप्तता अनुपात (बेसल III) (%) Capital Adequacy Ratio (Basel III) (%)	-	11.52	12.21	11.28	11.66	9.20

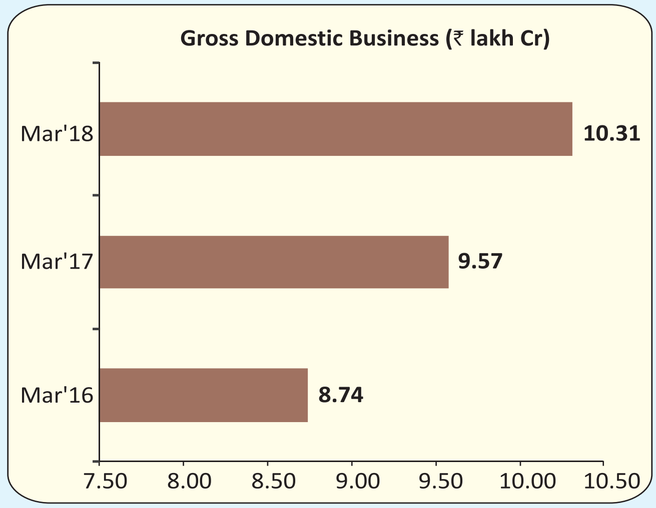
* एक एक्सटेंशन काउंटर सहित घरेलू शाखाएं

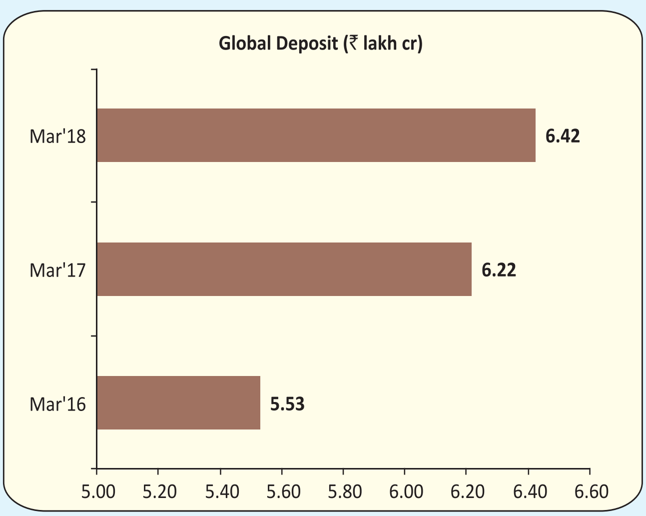
* Domestic Branches including one Extension Counter

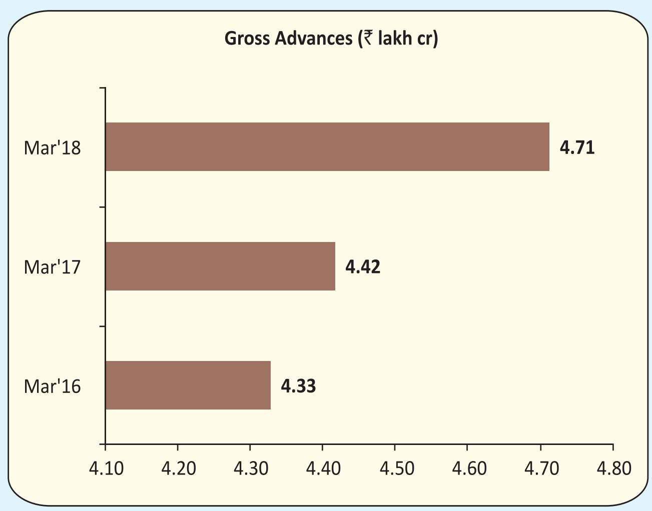
प्रमुख वित्तीय स्थिति

KEY FINANCIAL POSITION



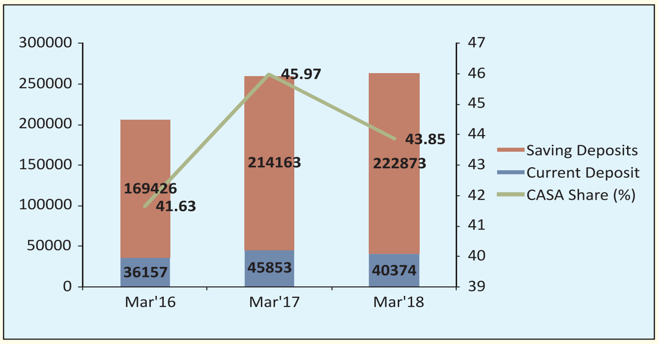


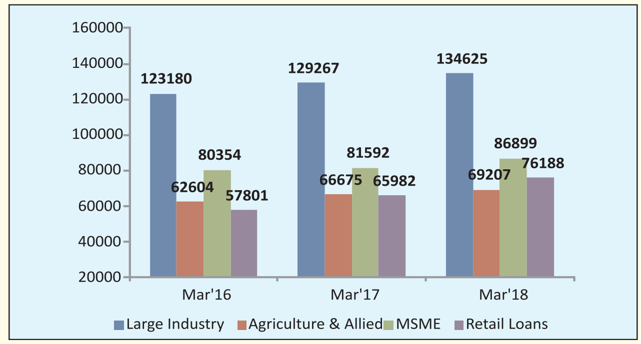




प्रमुख वित्तीय स्थिति

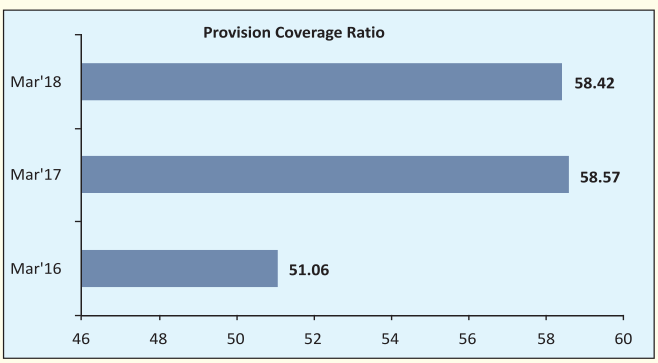
KEY FINANCIAL POSITION

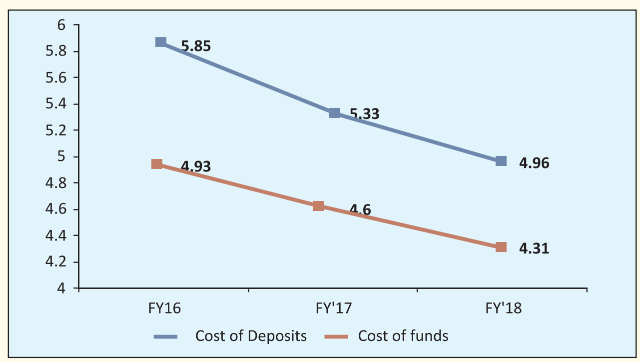


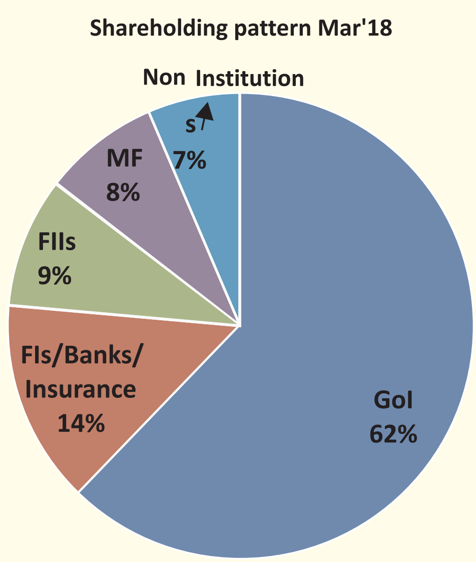


प्रमुख अनुपात

KEY RATIOS







निदेशक रिपोर्ट

आपके निदेशक वित्तीय वर्ष'18 हेतु बैंक की वार्षिक रिपोर्ट और इसके लेखापरीक्षित वार्षिक वित्तीय विवरण सहर्ष आपके समक्ष प्रस्तुत कर रहे हैं।

ए. वित्तीय प्रदर्शन

आस्तियां और देयताएं

बैंक की कुल आस्तियां 31 मार्च 2017 के ₹ 7,20,331 करोड़ से 6.32% बढ़कर 31 मार्च 2018 पर ₹ 7,65,830 करोड़ हो गईं। इस अवधि के दौरान, बैंक का ऋण पोर्टफोलियो 3.39% बढ़कर ₹ 4,19,493 करोड़ से ₹ 4,33,735 करोड़ हो गया। 31 मार्च 2018 पर शुद्ध निवेश 7.27% बढ़कर ₹ 1,86,725 करोड़ से ₹ 2,00,306 करोड़ हो गया। निवेश का एक बड़ा हिस्सा घरेलू बाजार की सरकारी प्रतिभूतियों में था।

31 मार्च 2018 पर आपके बैंक की कुल देयताएं (पूंजी व आरक्षित निधियों को छोड़कर) 6.86% बढ़कर ₹7,24,755 करोड़ रहीं। इस अवधि के दौरान, जमाराशियां 3.3% बढ़कर ₹6,21,704 करोड़ से ₹6,42,226 करोड़ हो गई।

शुद्ध ब्याज आय

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान आपके बैंक की शुद्ध ब्याज आय ₹14,922 करोड़ रही। वर्ष के दौरान ब्याज आय ₹47,996 करोड़ रही। ब्याज व्यय ₹33,073 करोड़ रहे जिसमें से जमाराशियों पर ब्याज व्यय ₹30,456 करोड़ रहा।

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान निवेश पर अर्जित ब्याज ने 10.9% की वृद्धि दर्शाई। बैंक की शुल्क आधारित आय में भी 10% की वृद्धि दर्ज की गई जबकि व्यापार लाभ से आय में 22.7% की वृद्धि दर्ज की गई।

परिचालन लाभ

आपके बैंक की कुल आय वित्तीय वर्ष'17 के ₹56,227 करोड़ से बढ़कर वित्तीय वर्ष'18 में ₹56,877 करोड़ रही, जबकि कुल व्यय वित्तीय वर्ष'17 के ₹41,662 करोड़ से बढ़कर वित्तीय वर्ष'18 में ₹46,582 करोड़ हो गए, जिसके परिणामस्वरूप वित्तीय वर्ष'18 में ₹10,294 करोड़ का कुल परिचालन लाभ हुआ। तथापि, अनर्जक आस्तियों के लिए उच्च प्रावधानीकरण, ट्रेजरी पोर्टफोलियो में एमटीएम घाटे और धोखाधड़ी संबंधी प्रावधानों के कारण वित्तीय वर्ष'18 के दौरान बैंक ने ₹12,283 करोड़ का शुद्ध घाटा दर्शाया है।

प्रावधान एवं आकस्मिकताएं

आपके बैंक ने पिछले वर्ष के ₹12,554 करोड़ की तुलना में वित्तीय वर्ष'18 के दौरान ₹29,869 करोड़ की राशि के अधिक प्रावधान (कर को छोड़कर) किए हैं। यह वृद्धि मुख्य रूप से वित्तीय वर्ष'17 की ₹12,704 करोड़ की तुलना में इस वर्ष ₹24,453 करोड़ मूल्य की अनर्जक आस्तियों हेतु किए गए अधिक प्रावधानों तथा गत वर्ष के ₹487 करोड़ की तुलना में इस वर्ष ₹2027 करोड़ के निवेश पर मूल्यह्रास के कारण हुई। 31 मार्च 2018 पर बैंक का प्रावधान कवरेज अनुपात 58.42% था।

इंड एएस (भारतीय लेखा मानक) के कार्यान्वयन पर प्रगति

आरबीआई ने इंड एएस के कार्यान्वयन को 05 अप्रैल 2018 की प्रेस विज्ञप्ति (2017-18/2642) के माध्यम से वित्तीय वर्ष 2019-20 के लिए स्थगित कर दिया है। बैंक ने इंड एएस (भारतीय लेखा मानक)

DIRECTORS' REPORT

Your Directors take pleasure in placing the Bank's Annual Report for FY'18 along with its audited Annual Financial Statements.

A. Financial Performance

Assets and Liabilities

Total Assets of the Bank increased by 6.32% from ₹ 7,20,331 crore as at 31st March 2017 to ₹ 7,65,830 crore as at 31st March 2018. During the period, the loan portfolio of the Bank increased by 3.39% from ₹ 4,19,493 crore to ₹ 4,33,735 crore. Net Investment increased by 7.27% from ₹ 1,86,725 crore to ₹ 2,00,306 crore as at 31st March 2018. A major portion of the investment was in the Domestic Market in Government Securities.

Your Bank's Aggregate Liabilities (excluding Capital and Reserves) rose by 6.86% to ₹ 7,24,755 crore as at 31st March 2018. The Deposits rose by 3.3% from ₹ 6,21,704 crore to ₹ 6,42,226 crore during this period.

Net Interest Income

Net Interest Income of your Bank stood at ₹14,922 crore during FY'18. Interest Income during the year was ₹ 47,996 crore. Interest Expenses was ₹ 33,073 crore out of which Interest expenses on Deposits was ₹ 30,456 crore.

Interest Earned on Investments showed a growth of 10.9% during FY'18. Fee Based Income of the Bank also registered a growth of 10% while Income from Trading Profit recorded a growth of 22.7%.

Operating Profit

Total Income of your Bank increased from ₹ 56,227 crore in FY'17 to ₹ 56,877 crore during FY'18 while Total Expenses increased from ₹ 41,662 crore in FY'17 to ₹ 46,582 crore in FY'18 resulting in an overall Operating Profit of ₹ 10,294 crore during FY'18. However, Bank has posted a Net Loss of ₹ 12,283 crore during FY'18 due to the higher provisioning for Non Performing Assets, MTM losses in treasury portfolio and provisioning on fraud.

Provisions and Contingencies

During FY'18, your Bank has created a higher amount of provisions (other than tax) of ₹ 29,869 crore compared to ₹ 12,554 crore last year. The increase was primarily due to increase in provisions on Non Performing Assets of ₹ 24,453 crore against ₹ 12,704 crore in FY'17 and depreciation on investment of ₹ 2027 crore against ₹ 487 crore last year. Provision Coverage Ratio of the Bank was 58.42% as at 31st March 2018.

Progress on Implementation of IND AS (Indian Accounting Standards)

RBI has deferred implementation of IND AS to FY 2019-20 vide Press Release (2017-18/2642) dated 5th April 2018. The Bank has already commenced the process of IND

के कार्यान्वयन की प्रक्रिया वित्तीय वर्ष 2016-17 से पहले ही आरंभ कर दी है।

इंड एएस के कार्यान्वयन की प्रगति की निगरानी हेतु कार्यपालक निदेशक की अध्यक्षता तथा बैंक के विभिन्न कार्यात्मक क्षेत्रों के महाप्रबंधकों की सदस्यता वाली संचालन समिति का गठन किया गया है और इसके कार्यान्वयन में महत्वपूर्ण प्रगति हुई है। आपका बैंक अब कोर बैंकिंग प्रणाली में यथावश्यक परिवर्तनों का आकलन कर रहा है और अपेक्षित ऋण हानि मॉडल तैयार करने का कार्य पहले ही आरंभ कर चुका है।

बी. परिचालन संबंधी विशेषताएं

वित्तीय वर्ष'18 की अंतिम तिमाही के दौरान मुंबई की ब्रैडी हाउस शाखा में ₹14,357 करोड़ की धोखाधड़ी के कारण बैंक को बड़ा झटका लगा। कठिन परिस्थितियों के बावजूद, बैंक ने सम्मानजनक प्रदर्शन किया और कई नए कीर्तिमान स्थापित किए। वित्तीय वर्ष'18 में बैंक के परिचालन की कुछ विशेषताएं नीचे सूचीबद्ध हैं:

वित्तीय

- बैंक ने घरेलू कारोबार ₹10 लाख करोड़ से अधिक रहने के साथ एक नया कीर्तिमान स्थापित किया।
- कासा जमाराशियां घरेलू जमाराशियों में 43.85% की हिस्सेदारी के साथ सार्वजनिक क्षेत्रों के बैंकों के बीच सर्वाधिक बनी रहीं।
- जमाराशियों की लागत 5.33% से घटकर 4.96% हो गई।
- वित्तीय वर्ष'18 के दौरान खुदरा अग्रिमों में 15.5% और आवास ऋण सेगमेंट में 16.6% की वृद्धि हुई।
- वित्तीय वर्ष'18 के दौरान प्राथमिकता क्षेत्र के तहत सभी प्रमुख लक्ष्य प्राप्त किए गए।

पूँजी

- वर्ष के दौरान, बैंक ने पूंजी को बढ़ाने के लिए योग्य संस्थागत प्लेसमेंट (क्यूआईपी) के माध्यम से ₹5000 करोड़ जुटाए। साथ ही, सरकार ने भी मार्च'18 में ₹5473 करोड़ का निवेश किया।

धन प्रबंधन सेवाएं

- अपने ग्राहकों की निरंतर बढ़ती आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए, बैंक ने 3 बीमा कंपनियों और 4 म्यूचुअल फंड एएमसी (आस्ति प्रबंधन कंपनियों) के साथ नए वितरण अनुबंध किए। बैंक अपने ग्राहकों को विविध नए वित्तीय उत्पादों का प्रति-विक्रय व उपरि-विक्रय करने की अच्छी स्थिति में है।
- वित्तीय वर्ष'18 के दौरान बीमा व म्यूचुअल फंड (एमएफ) से प्राप्त आय में 31.1% की वृद्धि हुई।

आईटी तथा डिजिटल पहल

- बैंक ने ग्राहक अनुभव को बेहतर बनाने हेतु अपने सीबीएस प्लेटफॉर्म को फिनाकल 10.x संस्करण में सफलतापूर्वक अपग्रेड किया है।
- इंटरनेट बैंकिंग उपयोगकर्ताओं में 35% से अधिक और मोबाइल बैंकिंग उपयोगकर्ताओं में 45% से अधिक वृद्धि के साथ बैंक ने अपने डिजिटल आधार को बढ़ाया है। इस दिशा में बैंक ने पहली पूर्णतया डिजिटल शाखा 'पीएनबी डिजीहट' भी खोली है।

AS (Indian Accounting Standards) implementation from financial year 2016-17.

A Steering Committee headed by the Executive Director and comprising of General Managers from various cross functional areas of the Bank has been formed to monitor the progress of the implementation of IND AS and substantial progress has been made in its implementation. Your Bank is now assessing the changes, wherever required in the core banking system and has already initiated formulation of Expected Credit Loss Models.

B. Operational Highlights

During the last quarter of FY' 18, the Bank faced a serious setback due to a fraud of ₹14,357 crore at Brady House branch in Mumbai. Despite trying circumstances, the Bank performed creditably and reached several new milestones. Some of the operational highlights of FY '18 are listed below:

Financial

- Bank achieved a new landmark with Domestic Business crossing ₹10 lakh crore.
- CASA Deposits remained highest amongst PSBs with 43.85% share in Domestic Deposits.
- Cost of Deposits declined from 5.33% to 4.96%.
- Retail Advances grew by 15.5% during FY'18 with 16.6% growth in Housing Loan Segment.
- All major goals under Priority Sector achieved during FY'18.

Capital

- During the year, Bank raised ₹ 5000 crore through Qualified Institutional Placement (QIP) to boost capital. Further, the Govt. infused ₹ 5473 crore in March 2018.

Wealth Management Services

- To serve growing financial needs of its customeers,, the Bank entered into new distribution arrangements with 3 Insurance Companies and 4 Mutual Funds AMCs (Asset Management Companies). The Bank is well positioned to cross-sell and up-sell a full suite of financial products to its customers.
- Income from Insurance and Mutual Funds (MFs) increased by 31.1% during FY'18.

IT and Digital Initiatives

- Successfully upgraded the CBS platform to Finacle 10.x version for better customer experience.
- The Bank increased its Digital Base with more than 35% rise in Internet Banking Users and more than 45% in Mobile Banking Users. In this direction, the Bank also opened first fully digitalized branch 'PNBDIGIHUT'.

- बैंक ने डिजिटल लेनदेनों को बढ़ावा देने के लिए पीएनबी मोबीईज, पीएनबी रिवॉर्डज, पीएनबी फिन लिटरेसी, पीएनबी युवा, पीएनबी एटीएम असिस्ट, पीएनबी एम-बैंकिंग, पीएनबी किट्टी आदि जैसी विभिन्न डिजिटल एप्लिकेशन आरंभ की हैं। साथ ही, वित्तीय वर्ष'18 में पीएनबी एम-पासबुक को भी लॉन्च किया गया जिसके माध्यम से ग्राहक अपने मोबाइल फोन पर अपनी खाता विवरणी देख सकते हैं।
- स्विफ्ट को कोर बैंकिंग प्रणाली (सीबीएस) के साथ एकीकृत किया गया, जहाँ सभी जावक भुगतानों के स्विफ्ट संदेश सीबीएस के माध्यम से किसी मैन्युअल हस्तक्षेप के बिना स्वचालित रूप से उत्पन्न होते हैं।

परिवर्तनकारी प्रक्रिया

- कारोबारी उत्कृष्टता की दिशा में 'मिशन परिवर्तन' नामक परिवर्तनकारी प्रक्रिया आरंभ की गई जिससे लोगों, प्रक्रियाओं एवं उत्पादों/सेवाओं से संबंधित बैंक की गतिविधियों को बोर्ड द्वारा अनुमोदित कारोबारी रणनीति व विजन के और अधिक अनुरूप बनाया जा सके।
- मिशन परिवर्तन के कार्यान्वयन हेतु संरचित दृष्टिकोण सुनिश्चित करने के लिए 'मिशन परिवर्तन' नामक स्वतंत्र प्रभाग आरंभ किया गया। यह प्रभाग बैंक के थिंक टैंक के रूप में कार्य करता है और दिशात्मक/नीतिगत इनपुट प्रदान करता है। यह बॉटम-अप दृष्टिकोण का उपयोग कर नीति निर्माण की प्रक्रिया में प्र.का. के प्रभागों तथा समस्त आंतरिक हितधारकों का स्वामित्व, प्रतिबद्धता और संलग्नता बढ़ाने हेतु एक मंच के रूप में कार्य करता है।

सी. हालिया घटनाक्रम व उठाए गए कदम

बैंक की ब्रैडी हाउस, मुंबई शाखा में हुई धोखाधड़ी में रत्न व आभूषण क्षेत्र के कुछ खाते शामिल थे, जहां बैंक की स्विफ्ट प्रणाली का दुरुपयोग कर धोखाधड़ीपूर्वक तथा अनधिकृत रूप से भारतीय बैंकों की कुछ विदेशी शाखाओं हेतु वचनपत्र (एलओयू)/विदेशी साखपत्र (एफएलसी) जारी किए गए।

इस धोखाधड़ी की जांच विभिन्न केंद्रीय जांच एजेंसियों द्वारा की जा रही है। दिनांक 31.03.2018 पर देय एलओयू/एफएलसी के कारण उत्पन्न ₹6586.11 करोड़ की देनदारियों को बैंक द्वारा पूरी तरह से सकारते हुए भुगतान कर दिया गया है। साथ ही, बैंक ने एक विवेकपूर्ण उपाय के रूप में दिनांक 31.03.2018 के बाद देय होने वाले इस धोखाधड़ी से संबंधित शेष एलओयू/एफएलसी के संबंध में अपनी बहियों में ₹6959.79 करोड़ की देनदारियां दर्ज कर ली हैं। उपर्युक्त संस्थाओं को उपलब्ध कराई गई अन्य ऋण सुविधाओं के तहत बकाया राशि को मिलाने के बाद, शामिल राशि ₹14356.84 करोड़ हो जाती है। धोखाधड़ी के कारण मार्च'18 में स्लिपेज ₹7579 करोड़ रहे।

आरबीआई ने बैंक को इस धोखाधड़ी के लिए "अन्य आरक्षित निधियों" को डेबिट किए बिना @ 25% की दर से प्रावधान करने तथा शेष राशि का प्रावधान आगामी वित्तीय वर्ष की पहली तीन तिमाहियों के दौरान करने की अनुमति दी। तथापि, बैंक ने अभीष्ट से अधिक ₹14356.84 करोड़ के @ 50% की दर से ₹7178.42 करोड़ के प्रावधान किए हैं।

धोखाधड़ी का पता लगते ही बैंक ने यथावश्यक सुधारात्मक उपाय तत्काल आरंभ कर दिए। साथ ही, बैंक दोषी कर्मचारियों के विरुद्ध

- Bank launched number of innovative mobile apps in order to facilitate digital transactions such as PNB MobiEase, PNB Rewards, PNB Fin Literacy, PNB Yuva, PNB ATM Assist, PNB m-Banking, PNB Kitty, etc. Further, PNB M-Passbook was launched in FY'18 for customers to access their account statement on mobile phones.
- SWIFT was integrated with Core Banking Solution (CBS), wherein all outward payment SWIFT messages are automatically generated through CBS without any manual intervention.

Transformational Exercise

- Mission PARIVARTAN, a transformational exercise for Business Excellence launched to align Bank's activities relating to people, process & products more aligned to the Board approved business strategy & vision.
- To ensure a structured approach for implementation of the Mission PARIVARTAN, an independent Division named 'Mission Parivartan' has been started. This Division acts as Think Tank of the Bank providing both directional / policy inputs. It acts as a platform to enhance ownership, commitment and involvement of HO Divisions & all internal stakeholders in the policy-development process using a bottom-up approach.

C. Recent developments and steps taken

The fraud at Brady House, Mumbai Branch of the Bank involved certain accounts in the Gems & Jewellery sector where Letters of Undertaking (LOUs)/Foreign Letter of Credit (FLCs) were issued fraudulently and in an unauthorized manner to certain overseas branches of Indian Banks through the misuse of SWIFT system of the Bank.

The fraud is under investigation by various central investigating agencies. The liabilities amounting to ₹ 6586.11 crore on account of LOUs/ FLCs which became due on 31.03.2018 have been fully honoured and paid by the Bank. Further, as a prudent measure Bank has created liability amounting to ₹ 6959.79 crore in the books in respect of balance LOUs/FLCs relating to this fraud which are becoming due after 31.03.2018. After including outstanding amounts under other credit facilities to the above entities, the amount involved works out to ₹ 14356.84 crore. The slippages due to fraud in March'18 were ₹ 7579 crore.

RBI permitted the Bank to make provisions against this fraud @ 25% without debiting "Other Reserves" and provide remaining amount during the first three quarters of the ensuing financial year. However, Bank has made higher than required provisions @ 50% of ₹ 14356.84 crore amounting to ₹ 7178.42 crore.

As soon as the fraud was detected, the Bank took immediate corrective action as required. Further, the Bank is taking

उचित कदम उठा रहा है, धोखाधड़ी करने वालों के विरुद्ध कानूनी कार्यवाही कर रहा है और विनियामक एवं विधि प्रवर्तन एजेंसियों के साथ पूर्ण सहयोग कर रहा है।

प्रणालियों और नियंत्रणों को और अधिक सुदृढ़ बनाया गया है। स्विफ्ट को कोर बैंकिंग प्रणाली (सीबीएस) के साथ एकीकृत किया गया, जहाँ सभी जावक भुगतानों के स्विफ्ट संदेश अब सीबीएस के माध्यम से किसी मैन्युअल हस्तक्षेप के बिना स्वचालित रूप से उत्पन्न होने लगे हैं। इसके अतिरिक्त, स्विफ्ट केंद्र, मुंबई में सीबीएस में लेनदेनों के विवरण के प्रतिपरीक्षण के बाद ही सभी जावक वित्तीय संदेशों का पुन: प्रमाणीकरण करने और इसके बाद ही इन्हें स्विफ्ट गेटवे सर्वर से निकलने की अनुमति देने हेतु त्रिस्तरीय पुन: प्रमाणीकरण का अतिरिक्त स्तर बनाने जैसे अतिरिक्त उपाय भी किए गए हैं। सीबीएस में मेकर-चेकर और स्विफ्ट में सत्यापनकर्ता/अधिकृतकर्ता एवं पुन: अधिकृतकर्ता की अवधारणा के कारण '8 आंखों' का सिद्धांत कार्यान्वित किया गया है। लेखापरीक्षकों को यह सुनिश्चित करने हेतु निर्देश दिए गए हैं कि 100% संदेश सीबीएस के साथ क्रॉस-चेक किए जाएं।

सीबीएस में अलर्ट की निगरानी के लिए प्रौद्योगिकी आधारित ऑफसाइट लेखापरीक्षा प्रणाली क्रियाशील हो चुकी है। ऋण मूल्यांकन और निगरानी प्रणाली को पृथक कर दिया गया है। व्यक्ति-संबंधी जोखिम, परिचालन-संबंधी जोखिम और ऋण-संबंधी जोखिम को कम करने की दिशा में ऋणों की सोर्सिंग, आरंभिक समुचित सावधानी, प्रसंस्करण, निगरानी तथा वसूली के लिए अलग वर्टिकल बनाए गए हैं।

राष्ट्रीय बैंकिंग तथा प्रबंधन संस्थान (एनआईबीएम), पुणे जैसे प्रतिष्ठित संस्थान के माध्यम से बैंक की लेखापरीक्षा प्रणाली की व्यापक समीक्षा कराई जा रही है। एनआईबीएम द्वारा सुझाए गए सुधार बैंक की लेखापरीक्षा प्रणाली में शामिल किए जाएंगे जिससे इसे और अधिक मजबूत एवं विश्वसनीय बनाया जाएगा।

डी. आस्ति गुणवत्ता

31 मार्च 2018 पर, बैंक का सकल एनपीए ₹86,620 करोड़ (31 मार्च 2017 पर ₹55,370 करोड़) और निवल एनपीए ₹48,684 करोड़ (31 मार्च 2017 पर ₹32,702 करोड़) रहा। अनुपातों के संदर्भ में, मार्च'18 में सकल एनपीए अनुपात 18.38% (मार्च'17: 12.53%) व निवल एनपीए अनुपात 11.24% (मार्च'17: 7.81%) रहा।

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान आरंभ की गई पहलें:

- वर्ष के दौरान, बैंक ने दो विशेष ओटीएस योजनाएं बनाई जिनके परिणामस्वरूप ₹2299 करोड़ की बकाया राशि वाले 2,70,633 ओटीएस अनुमोदित मामलों में ₹1544 करोड़ की वसूली हुई।
- बैंक ने विशेष रूप से छोटे अग्रिमों सहित सभी अग्रिमों में वसूली को बढ़ावा देने के लिए मेगा ऋण मुक्ति शिविर भी आयोजित किए।
- उधारकर्ताओं से वसूली के लिए मिशन गांधीगिरी का आरंभ किया गया जिसमें अड़ियल उधारकर्ताओं के परिसर के सामने मौन प्रदर्शन/विरोध प्रदर्शन किए गए।
- प्रत्येक माह/तिमाही/वर्ष के दौरान एनपीए खातों में वसूली के क्षेत्र में उत्कृष्ट निष्पादन करने वालों को सम्मानित करने के लिए रिकवरी चैंपियंस की अवधारणा शुरू की गई है।

appropriate steps against erring employees, legal action against the fraud perpetrators and closely cooperating with the regulators and law enforcement agencies.

The systems and controls have been further strengthened. SWIFT was integrated with Core Banking Solution (CBS), whereby all outward payment SWIFT messages are now automatically generated through CBS without any manual intervention. Besides, additional measures of placing an additional tier of 3rd level authentication, at SWIFT Centre, Mumbai for re-authentication of all outward financial messages only after cross checking details of transactions in CBS and thereafter, allowed to pass through SWIFT Gateway serverhave been put in place. The concept of Maker-Checker in CBS, Verifier/Authoriser and Re-authorizer in SWIFT application has led to implementation of 8 eyes principle. Auditors were instructed to ensure that 100% messages are cross-checked with CBS.

Technology based offsite audit system for monitoring alerts in CBS is in operation now. Loan appraisal and monitoring system have been segregated. Different verticals have been created for sourcing, initial due diligence, processing, monitoring and recovery of loans for reducing people risk, operational risk and credit risk.

A comprehensive review of the Bank's Audit system is being undertaken through a reputed institution, National Institute of Banking and Management (NIBM), Pune. Suggested improvements will be incorporated in the Audit System of the Bank to make it more robust and reliable.

D. Asset Quality

The Bank's Gross NPA stood at ₹ 86,620 crore as at 31st Mar'18 (₹ 55,370 crore as at 31st Mar'17) and the Net NPA stood at ₹ 48,684 crore as at 31st Mar'18 (₹ 32,702 crore as at 31st Mar'17). In terms of ratios, Gross NPA ratio stood at 18.38% in Mar'18 (Mar'17:12.53%) and Net NPA ratio stood at 11.24% in Mar'18 (Mar'17: 7.81%).

Initiatives taken during FY'18

- During the year, the Bank formulated two special OTS schemes resulting in the recovery of ₹ 1544 crore in 2,70,633 OTS approved cases with balance outstanding of ₹ 2299 crore.
- The Bank organized Mega Rin Mukti Shivirs to give impetus to recovery especially in small advances.
- Mission Gandhigiri was launched for recovery from borrowers wherein silent protests/demonstrations were made in front of premises of recalcitrant borrowers.
- Concept of Recovery Champions has been introduced to felicitate the outstanding performers in the field of recoveries in NPA accounts during each month/quarter/year.

- आस्ति वसूली प्रबंधन शाखाओं (एआरएमबी), मं.का./अं.का. स्तरीय वसूली टीमों तथा अत्यधिक एनपीए हेतु चिह्नित 50 शाखाओं में कार्यरत कर्मचारियों के लिए प्रमुख उत्तरदायित्व क्षेत्रों (केआरए) की पहचान की गई।

- भारतीय रिजर्व बैंक के दिशानिर्देशों के अनुसार, इरादतन चूककर्ताओं के रूप में चिह्नित विभिन्न उधारकर्ताओं को नोटिस जारी किए गए। इस प्रक्रिया के परिणामस्वरूप, दिनांक 31.03.2018 तक 1089 उधारकर्ता इरादतन चूककर्ता घोषित किए गए थे। खाता विशिष्ट निगरानी के लिए विशेष डेस्क निर्धारित किए गए हैं, जिनका नेतृत्व 3 सहायक महाप्रबंधक करते हैं जो ₹1 करोड़ व इससे अधिक के सभी एनपीए की निगरानी करते हैं और व्यक्तिगत खातों में वसूली कार्रवाई का अनुपालन सुनिश्चित करते हैं।

ई. औद्योगिक पुनर्रचना

दबावग्रस्त आस्तियों के समाधान संबंधी मौजूदा निर्देश जैसे कि दबावग्रस्त आस्तियों के पुनरुद्धार की रूपरेखा, कंपनी कर्ज पुनर्रचना (सीडीआर) योजना, मौजूदा दीर्घकालिक परियोजना ऋणों की लचीली संरचना, रणनीतिक कर्ज पुनर्रचना (एसडीआर) योजना, एसडीआर के बाहर स्वामित्व में परिवर्तन और दबावग्रस्त आस्तियों की धारणीय संरचना हेतु योजना (एस4ए) दिनांक 12.02.2018 से हटा दिए गए हैं।

ऐसे खाते जहां इनमें से कोई भी योजना आरंभ की गई है पर अब तक लागू नहीं की गई है सहित सभी खाते संशोधित रूपरेखा द्वारा नियंत्रित होंगे। निम्नलिखित खाते पुरानी रूपरेखा द्वारा ही नियंत्रित होंगे क्योंकि मौजूदा समाधान योजनाएं पहले ही लागू की जा चुकी हैं:

क्र. सं.	योजना का नाम	31.03.2018 पर खातों की संख्या	31.03.2018 पर बकाया राशि (रु. करोड़ में)
1	कंपनी कर्ज पुनर्रचना	43	4484
2	दबावग्रस्त आस्तियों की धारणीय संरचना हेतु योजना	09	1248
3	एसडीआर के बाहर स्वामित्व में परिवर्तन	02	118
4	दीर्घकालिक परियोजना ऋणों की लचीली संरचना	30	12018*

*पुनर्वित्त ऋण की राशि

(i) सूक्ष्म, लघु व मध्यम उद्यमों के पुनरुद्धार और पुनर्वास की रूपरेखा (एमएसएमई हेतु एफआरआर)

एमएसएमई खातों में दबाव का समाधान करने और उनके पुनरुद्धार के लिए एक सरल व त्वरित तंत्र प्रदान करने की दिशा में बैंक ने लघु और मध्यम उद्यमों के लिए कर्ज पुनर्रचना तंत्र (डीआरएम) के स्थान पर दिनांक 14.07.2016 से एमएसएमई के पुनरुद्धार व पुनर्वास की नई रूपरेखा (एफआरआर) के तहत नीति अपनाई है।

- Key Responsibility Areas (KRAs) have been identified for staff working in Asset Recovery Management Branches (ARMBs), Recovery Teams at CO/ZO level and in the 50 identified branches having large concentration of NPAs.

- As per Reserve Bank of India guidelines, notices were issued to various borrowers identified as willful defaulters. This exercise resulted in declaration of 1089 Wilful Defaulters as on 31.03.2018. Special Desks set up for account specific monitoring which are headed by 3 AGMs who are monitoring all NPAs of ₹ 1 crore & above and ensuring compliance of recovery actions in individual accounts.

E. Industrial Restructuring

The extant instructions on Resolution of Stressed Assets such as Framework for Revitalizing Distressed Assets, Corporate Debt Restructuring Scheme, Flexible Structuring of Existing Long Term Project Loans, Strategic Debt Restructuring Scheme (SDR), Change in Ownership outside SDR and Scheme for Sustainable Structuring of Stressed Assets (S4A) stand withdrawn w.e.f.12.02.2018.

All accounts, including those where any of the schemes have been invoked but not yet implemented, will be governed by the revised framework. Following accounts will continue to be governed under the old framework as the existing resolution schemes have already been implemented.

Sr. No	Name of the scheme	No. of accounts as on 31.03.2018	Amount outstanding as on 31.03.2018 (in ₹ Crore)
1	Corporate Debt restructuring	43	4484
2	Scheme for Sustainable Structuring of Stressed Asset	09	1248
3	Change of Ownership outside SDR	02	118
4	Flexi Structuring of Long Term Projects	30	12018*

*Amount of loan refinanced

(i) Framework for Revival and Rehabilitation of Micro, Small and Medium Enterprises (FRR for MSMEs)

In order to provide a simpler and faster mechanism to address the stress in MSME accounts and their revival, Bank has adopted the policy under New Framework for Revival and Rehabilitation (FRR) of MSMEs w.e.f. 14.07.2016 in place of Debt Restructuring Mechanism (DRM) for Small and Medium Enterprises.

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, एमएसएमई हेतु एफआरआर के तहत ₹55 करोड़ बकाए वाले 12 खातों की पुनर्रचना की गई।

(ii) पुनर्रचना-अन्य

अपने नियंत्रण से बाहर के कारणों से अस्थायी समस्याओं का सामना कर रही संभाव्य अर्थक्षम इकाइयों के कर्ज की पुनर्रचना के लिए भी बैंक में एक पारदर्शी तंत्र विद्यमान है। इसमें ऐसे मामलों को कवर किया गया है जो पुरानी रूपरेखा के तहत मौजूद योजनाओं द्वारा नियंत्रित नहीं होते हैं।

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, ₹1099 करोड़ बकाए वाले ऐसे 846 खातों में पुनर्रचना की गई।

दिनांक 31.03.2018 पर, पुनर्रचना लागू किए गए 892 खातों में बकाया राशि ₹7584 करोड़ थी।

एफ. सूचना प्रौद्योगिकी तथा डिजिटलीकरण

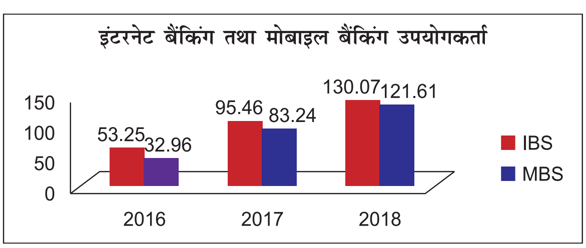
सतत नवप्रवर्तनों और मौजूदा उत्पादों व सेवाओं में उन्नयन के माध्यम से बैंक डिजिटलीकरण के पथ पर निरंतर अग्रसर है। बैंक अपने सभी ग्राहकों को चिंतामुक्त और सुविधाजनक बैंकिंग सेवाएं प्रदान करता रहा है। वित्तीय वर्ष'18 में डिजिटल लेनदेनों की कुल संख्या ने वर्ष-दर-वर्ष आधार पर 25% से अधिक की वृद्धि दर्ज की और कुल लेनदेनों में डिजिटल लेनदेनों की भागीदारी 69% रही।

वैकल्पिक वितरण चैनल

अ) **इंटरनेट बैंकिंग:** 31 मार्च 2018 पर, बैंक ने अपने रिटेल तथा कॉर्पोरेट सेग्मेंट्स के अंतर्गत आईबीएस उपयोगकर्ताओं के संबंध में 37% की वृद्धि प्रदर्शित की है। बैंक ने मौजूदा मॉडलों को और भी अधिक उन्नत बनाने की दिशा में आधार सीडिंग, पैन सीडिंग तथा इंटरनेट बैंकिंग के माध्यम से खातों में ई-मेल आईडी अपडेट करने जैसी सुविधाओं का आरंभ किया है।

आ) **मोबाइल बैंकिंग:** वित्तीय वर्ष'18 के दौरान मोबाइल बैंकिंग उपयोगकर्ताओं की संख्या में 46% वृद्धि हुई। ड्रुक पीएनबी भूटान के ग्राहकों लिए भी मोबाइल बैंकिंग सुविधा आरंभ की गई।

(लाख में)



इ) **एटीएम:** बैंक के पास 6 करोड़ से अधिक कार्डों के सुदृढ़ आधार के साथ 9668 एटीएम का विशाल नेटवर्क है। बैंक ने गतिशील मुद्रा रूपांतरण, पॉपअप के माध्यम से एटीएम में आधार सीडिंग और पीएनबी एटीएम पर जेसीबी/यूपीआई कार्ड लेनदेन की सुविधाओं का आरंभ किया है। बैंक मूलभूत एटीएम लेनदेन सेवाएं प्रदान करने के अतिरिक्त कई अन्य सेवाएं भी प्रदान कर रहा है।

ई) बैंक ने डिजिटल लेनदेनों को बढ़ावा देने के लिए पीएनबी मोबीईज, पीएनबी रिवॉर्डज, पीएनबी फिन लिटरेसी, पीएनबी

During FY'18, 12 accounts, with outstanding of ₹ 55 crore, were restructured under FRR for MSME.

(ii) Restructuring-Others

The Bank has also in place, a transparent mechanism for restructuring of debts of potentially viable units, which are facing temporary problems due to factors beyond their control. This covers the cases which cannot be governed in the schemes under the old framework.

During FY'18, 846 such accounts with outstanding of ₹ 1099 crore have been restructured.

As on 31.03.2018, outstanding in 892 implemented restructured accounts stood at ₹ 7584 crore.

F. IT and Digitalization

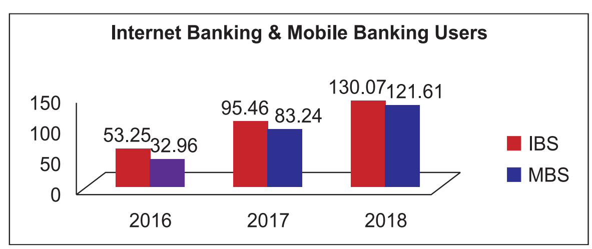
The Bank's journey towards digitalization continues through constant innovations and upgradations of its existing products and services. The Bank has been providing hassle free and convenient banking services to all its customers. Total Number of digital transactions in FY'18 registered growth of more than 25% on YoY basis and the share of digital transactions in total transactions stood at 69%.

Alternative Delivery Channels

a) **Internet Banking:** As at 31st March 2018, under its retail and corporate segments, the Bank has shown growth of 37% in respect of IBS users. In order to further upgrade the existing models, the Bank has introduced Aadhar seeding, PAN seeding and updating E-mail id into accounts through Internet Banking.

b) **Mobile Banking:** There was a growth of 46% in Mobile banking users during FY'18. Mobile Banking for the customers of DrukPNB, Bhutan was also introduced.

(in Lakh)



c) **ATMs:** The Bank has a vast Network of 9668 ATMs with a strong card base of more than 6 crore. The Bank has introduced Dynamic Currency Conversion, Aadhar seeding through pop-up in ATMs and JCB/UPI card transaction on PNB ATMs. The Bank is offering a host of other services apart from providing basic ATM transaction services.

d) Bank has introduced different digital applications in order to facilitate digital transactions such as PNB

युवा, पीएनबी एटीएम असिस्ट, पीएनबी एम-बैंकिंग, पीएनबी किट्टी आदि जैसी विभिन्न डिजिटल एप्लिकेशन आरंभ की हैं। साथ ही, वित्तीय वर्ष'18 में पीएनबी एम-पासबुक को भी लॉन्च किया गया जिसके माध्यम से ग्राहक अपने मोबाइल फोन पर ही अपनी खाता विवरणी देख सकते हैं।

महत्वपूर्ण गतिविधियां

- बैंक ने मुद्रित एटीएम पिन के स्थान पर कागज-रहित ग्रीन पिन, एसएमएस व इंटरनेट बैंकिंग तथा कॉल सेंटर में उपलब्ध इंटरैक्टिव वॉयस रिस्पांस सिस्टम (आईवीआरएस) के माध्यम से डेबिट कार्ड की तत्काल हॉट-लिस्टिंग जैसी पहल आरंभ की हैं।
- बैंक ने **इंटीग्रेटेड फी पोर्टल (आईएफपी)** लॉन्च किया जिसमें ग्राहकों को इंटरनेट बैंकिंग गेटवे के माध्यम से शुल्क भुगतान हेतु प्रेरित किया जाता है। ग्राहक इंटरनेट बैंकिंग, डेबिट कार्ड व क्रेडिट कार्ड के माध्यम से किसी भी समय ये भुगतान कर सकते हैं।
- बैंक ने **भारत बिल भुगतान प्रचालन प्रणाली के अंतर्गत प्रचालन इकाई** के रूप में कार्य करने के लिए एनपीसीआई के साथ एकीकरण किया है और इसे सितंबर 2017 में सक्रिय कर दिया गया है।
- बैंक ने बीसी स्थानों पर हम-पर (ऑन-अस) और हमसे-इतर (ऑफ-अस) दोनों ही प्रकार के लेनदेन के लिए माइक्रो एटीएम सुविधाएं उपलब्ध कराई हैं।
- **सूचना सुरक्षाः** बैंक में सुनिरूपित साइबर सुरक्षा नीति सहित सूचना सुरक्षा नीति मौजूद है। किसी भी प्रकार की साइबर घटना से निपटने के लिए बैंक द्वारा साइबर संकट प्रबंधन योजना भी बनाई गई है।
- बैंक के डेटा सेंटर, नेटवर्क ऑपरेटिंग केंद्र (एनओसी) और आपदा बहाली (डीआर) साइट वर्ष 2016-19 की अवधि के लिए आईएसओ 27001:2013 प्रमाणित हैं।
- डिजिटल उत्पादों के उपयोग को बढ़ाने के लिए बैंक ने विभिन्न डिजिटल अभियानों व डिजिटल दिवसों का आयोजन किया है।
- बैंक ने प्रधान कार्यालय, द्वारका में डिजिटल शाखा के पहले प्रूफ ऑफ कॉन्सेप्ट (पीओसी) मॉडल **पीएनबी डिजीहट** का शुभारंभ भी किया है।

जी. प्रबंधन सूचना प्रणाली

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान सिबिल, एक्सपीरियन, हाई मार्क और इक्विफैक्स डेटाबेस से संभावित उधारकर्ताओं की उपभोक्ता श्रेणी के तहत 17,40,263 साख सूचना रिपोर्ट (सीआईआर) और वाणिज्यिक श्रेणी के तहत लगभग 35,000 सीआईआर प्राप्त की गई।

मार्च'18 तक बैंक द्वारा प्रतिभूतिकरण, आस्ति पुनर्रचना एवं प्रतिभूति हित हेतु भारत की केंद्रीय रजिस्ट्री (सीईआरएसएआई) के साथ लगभग 5.29 लाख अचल संपत्तियां (आईपी) और चल संपत्तियां पंजीकृत कराई गई।

पीएनबी धन-शोधन निवारण (एएमएल) में, प्रोडक्शन सर्वर में कुल 79 परिदृश्य लागू किए गए जबकि पीएनबी द्वारा प्रायोजित क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों (आरआरबी) में कुल 55 परिदृश्य लागू किए गए।

MobiEase, PNB Rewards, PNB Fin Literacy, PNB Yuva, PNB ATM Assist, PNB m-Banking, PNB Kitty, etc. Further, PNB M-Passbook was launched in FY'18 for customers to access their account statement on mobile phone itself.

Important Developments

- The Bank has started initiative of paperless Green PIN instead of printed ATM PIN, Instant Hot-listing of Debit Cards through SMS, Internet Banking and through Interactive Voice Response System (IVRS) at call centers.
- The Bank launched **Integrated Fee Portal (IFP)** in which the customers are on-boarded for fee payments through Internet Banking Gateway. Customers can make these payments through Internet Banking, Debit card and Credit card anytime.
- The Bank has integrated with NPCI to work as an operating unit under **Bharat Bill Payment Operating Unit** and it was made live in September 2017.
- The Bank has provided Micro ATM facilities at BC locations for both i.e., On-US and Off-US transactions.
- **Information Security:** The Bank has Information Security Policy and a well delineated Cyber Security Policy. The Bank has a Cyber Crisis Management Plan to handle any kind of cyber incident.
- Data Centre of the Bank, Network Operating Centres (NOC) and Disaster Recovery (DR) site are ISO 27001:2013 certified for the period 2016-19.
- The Bank organized various Digital Campaigns and Digital Days for increasing the usage of digital products.
- The Bank also launched a first Proof of Concept Model of Digital Branch **PNB DIGIHUT** at Head Office, Dwarka.

G. Management Information System

During FY'18, 17,40,263 Credit Information Reports (CIRs) of prospective borrowers under Consumer category and around 35,000 CIRs under Commercial category were drawn from CIBIL, Experian, High Mark & Equifax databases.

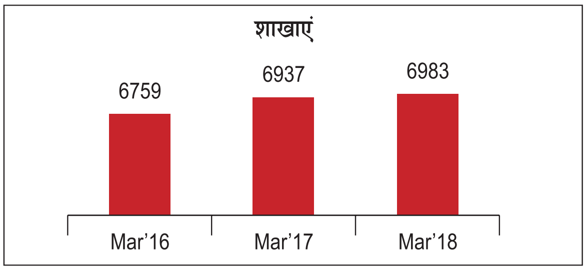
Around 5.29 lakh Immovable Properties (IP) & Movable properties were registered with Central Registry of Securitisation Asset Reconstruction and Security Interest of India (CERSAI) by Bank till March'18.

In PNB Anti Money Laundering (AML), a total of 79 scenarios implemented in production server while in PNB Sponsored Regional Rural Banks (RRBs), a total of 55 scenarios were implemented.

एच. शाखा एवं कार्यालय नेटवर्क

घरेलू उपस्थिति

दिनांक 31.03.2018 की स्थिति के अनुसार, बैंक के पास 6983 घरेलू शाखाओं के साथ सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों के बीच दूसरा सबसे बड़ा नेटवर्क है, जिसमें 1283 महानगरीय, 1392 शहरी, 1731 अर्धशहरी और 2577 ग्रामीण शाखाएं शामिल हैं। ग्रामीण व अर्धशहरी शाखाएं कुल शाखा नेटवर्क का 62% थीं।



अंतरराष्ट्रीय उपस्थिति

वर्तमान में, 4 शाखाओं (हांगकांग में 2, दुबई में 1 और मुंबई स्थित ऑफशोर बैंकिंग यूनिट (ओबीयू) में 1), 2 अनुषंगियों (लंदन व भूटान), 1 सहायक कंपनी (कजाखस्तान), 1 संयुक्त उद्यम (नेपाल) और 3 प्रतिनिधि कार्यालयों (शंघाई-चीन, ढाका-बांग्लादेश और दुबई-यूएई) के रूप में बैंक की 8 देशों में अंतरराष्ट्रीय उपस्थिति है।

आई. अंतरराष्ट्रीय बैंकिंग

वित्तीय वर्ष'18 हेतु विदेशी मुद्रा कारोबार ₹1,46,683 करोड़ रहा जिसमें वर्ष-दर-वर्ष आधार पर 4.17% की वृद्धि दर्ज की गई। 31 मार्च 2018 तक, बैंक के पास विदेशी मुद्रा कारोबार का संचालन करने के लिए 204 अधिकृत शाखाएं एवं व्यापारिक लेनदेन का संचालन करने के लिए नई दिल्ली में विशेज्ञताप्राप्त व्यापार वित्त हेतु केंद्रीकृत बैक ऑफिस है। बैंक के पास आयातकों/निर्यातकों को सेवाएं प्रदान करने के लिए प्रमुख निर्यात केंद्रों में विशेषीकृत अंतरराष्ट्रीय बैंकिंग शाखाएं हैं। इसके अतिरिक्त, बैंक के पास विदेशी पर्यटकों/एनआरआई द्वारा विदेशी मुद्रा नोटों/यात्री चेकों के नकदीकरण की सुविधा के लिए महत्वपूर्ण पर्यटक केंद्रों पर 22 एक्सचेंज ब्यूरो हैं।

बैंक के पास पूरे बैंक के लिए समग्र रूप से आवक धनप्रेषणों का संचालन करने के लिए नई दिल्ली में एक अंतरराष्ट्रीय सेवा शाखा भी है। वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक ने ₹54,000 करोड़ से अधिक के धनप्रेषण कारोबार का संचालन किया।

जे. कारोबार विविधीकरण

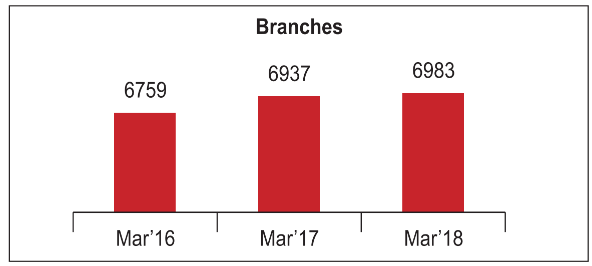
- **म्यूचुअल फंड:** वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक ने मौजूदा गठबंधनों के अतिरिक्त चार नई म्यूचुअल फंड आस्ति प्रबंधन कंपनियों अर्थात एलआईसी म्यूचुअल फंड एसेट मैनेजमेंट लिमिटेड, रिलायंस निप्पॉन लाइफ एसेट मैनेजमेंट लिमिटेड, टाटा एसेट मैनेजमेंट लिमिटेड और बिड़ला सन लाइफ म्यूचुअल फंड के साथ गठबंधन किया।

  वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक ने ₹8242 करोड़ का कुल कारोबार जुटाया और 31 मार्च 2018 पर प्रबंधनाधीन आस्तियां (एयूएम) ₹812 करोड़ रहीं। बैंक ने म्यूचुअल फंड की बिक्री से ₹6 करोड़ का ब्रोकरेज अर्जित किया।

H. Branch and Office Network

Domestic Presence

The Bank has the second largest branch network amongst PSBs with 6983 domestic branches as on 31.03.2018 comprising of 1283 Metropolitan, 1392 Urban, 1731 Semi-Urban and 2577 Rural branches. Rural and Semi Urban Branches (RUSU) comprise 62% of the Total Branch Network.



International Presence

At present, Bank has its overseas presence in 8 countries by way of 4 branches (2 in Hong Kong, 1 in Dubai and 1 Offshore Banking Unit (OBU) in Mumbai), 2 Subsidiaries (London & Bhutan), 1 Associate (at Kazakhstan), 1 Joint Venture (at Nepal) and 3 Representative Offices (Shanghai-China, Dhaka-Bangladesh and Dubai-UAE).

I. International Banking

The foreign exchange turnover for FY'18 was ₹1,46,683 crore registering a growth of 4.17% on YoY basis. As at 31st March 2018, the Bank had 204 branches authorised to handle foreign exchange business and a specialised Centralised Back Office for Trade Finance at New Delhi for handling of trade transactions. The Bank has specialized International Banking Branches at major export centres for extending services to the importer/exporter. Besides, the Bank has 22 Exchange Bureaus at important tourist centres to facilitate encashment of foreign exchange currency notes/traveller cheques by foreign tourists/NRIs.

The Bank is also having an International Service Branch at New Delhi for handling inward remittances for the Bank as a whole. During FY '18, the Bank handled remittance business of more than ₹ 54,000 crore.

J. Business Diversification

- **Mutual Fund:** Besides the existing tie-ups, the Bank during FY'18 tied-up with four new Mutual fund Asset Management Companies namely LIC Mutual Fund Asset Management Limited, Reliance Nippon Life Asset Management Limited, Tata Asset Management Limited and Birla Sun Life Mutual Fund.

  During FY'18, the Bank mobilized Total Business of ₹8242 crore and as at 31st March 2018, Assets under Management (AUM) stood at ₹812 crore. The Bank earned brokerage of ₹6 crore via. Mutual funds selling.

- **बीमा कारोबार**
  1. **जीवन बीमा कारोबार:** जीवन बीमा कारोबार से बैंक की आय वित्तीय वर्ष'17 के दौरान अर्जित ₹110 करोड़ के मुकाबले वित्तीय वर्ष'18 के दौरान ₹144 करोड़ रही, जो 31% की वृद्धि दर्शाती है। आरंभ से अभी तक संगृहीत कुल व्यवसाय 709714 पॉलिसियों से ₹5880 करोड़ रहा और कुल आय ₹502 करोड़ रही।
  2. **गैर-जीवन बीमा कारोबार:** वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक ने गैर-जीवन बीमा कारोबार के लिए तीन कंपनियों अर्थात न्यू इंडिया एश्योरेंस कंपनी लिमिटेड, बजाज आलियांज जनरल इंश्योरेंस कंपनी लिमिटेड और रेलिगेयर हेल्थ इंश्योरेंस कंपनी लिमिटेड के साथ गठबंधन का आरंभ किया। अर्जित आय वित्तीय वर्ष'17 के ₹28 करोड़ से 29% बढ़कर वित्तीय वर्ष'18 में ₹36 करोड़ रही।
- **डिपॉजिटरी सेवाएं:** बैंक ने डिपॉजिटरी सेवाएं प्रदान करने के लिए वित्तीय वर्ष'18 के दौरान ₹74 लाख की आय अर्जित की।
- **ऑनलाइन ट्रेडिंग सेवाएं:** वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, ऑनलाइन ट्रेडिंग गतिविधियों के कारण मैसर्स एसएमसी ग्लोबल सिक्योरिटीज लिमिटेड, मैसर्स आईडीबीआई कैपिटल सर्विसेज लिमिटेड और मैसर्स नेटवर्थ स्टॉक ब्रोकिंग लिमिटेड जैसे सहयोगियों से ₹33.17 लाख की आय प्राप्त हुई।
- **मर्चेंट बैंकिंग:** वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक ने 187 निर्गम के सापेक्ष 9,98,000 से अधिक एएसबीए आवेदनों का प्रसंस्करण किया, जिससे ₹2952 करोड़ की राशि को अवरुद्ध करते हुए ₹1.05 करोड़ की कमीशन आय सहित ₹5 करोड़ से अधिक की कल्पित आय अर्जित की गई।
- **क्रेडिट कार्ड:** क्रेडिट कार्ड जारी करने की दर में 25% वृद्धि हुई। 31.03.2018 पर बैंक का 3,19,641 क्रेडिट कार्ड आधार सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों के बीच दूसरा सबसे बड़ा आधार है।

  वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक ने अपना नया क्रेडिट कार्ड वेरिएंट पीएनबी रुपे प्लैटिनम क्रेडिट कार्ड लॉन्च किया जिसमें ग्राहकों हेतु विविध लाभ और दुर्घटना मृत्यु/पूर्ण विकलांगता बीमा कवर उपलब्ध हैं। बैंक ने पीओएस और ई-कॉमर्स पर पीएनबी इंस्टा-पे ईएमआई अर्थात क्रय-पूर्व ईएमआई योजना का भी आरंभ किया जो कार्डधारकों को उत्पादों की खरीद के समय ही खरीद को ईएमआई में बदलने की सुविधा प्रदान करेगी।

  क्रेडिट कार्ड जारी करने के कारोबार से बैंक ने ₹25 करोड़ का शुद्ध लाभ अर्जित किया।
- **मर्चेंट अधिग्रहण कारोबार:** 31 मार्च 2018 की स्थिति पर, बैंक ने 56,746 पीओएस टर्मिनल स्थापित किए और 493 इंटरनेट पेमेंट गेटवे एकीकृत किए।
- **पीओएस टर्मिनल में बहु-स्तरीय ईएमआई सुविधा:** पीओएस टर्मिनलों को बहु-स्तरीय ईएमआई सुविधा के साथ कस्टमाइज किया गया है जिसे मर्चेंट के विशिष्ट अनुरोध पर बैंक के सेवाप्रदाता द्वारा सक्रिय किया जाता है।
- **इंटरनेट भुगतान गेटवे के तहत सुपर मर्चेंट गठजोड़:** बैंक ने इंटरनेट भुगतान गेटवे सेवाएं प्रदान करने की सुविधा भी आरंभ की है। इस गठजोड़ के तहत पीएनबी में खाता न रखने

- **Insurance Business**
  1. **Life Insurance Business:** The Bank's earnings from Life-Insurance business during FY'18 amounted to ₹ 144 crore as against ₹110 crore during FY'17, showing growth of 31%. Total Business mobilized since inception was ₹ 5880 crore from 709714 policies and total earnings amounted to ₹502 crore.
  2. **Non-Life Insurance Business:** During FY'18, the Bank entered into tie-ups with three Companies for Non Life Insurance i.e., New India Assurance Co. Ltd, Bajaj Allianz General Insurance Co. Ltd & Religare Health Insurance Co. Ltd. The revenue earned increased 29% from ₹ 28 crore in FY'17 to ₹ 36 crore during FY'18.
- **Depository Services:** The Bank earned an income of ₹74 lakh during FY '18 for providing Depository Services.
- **Online Trading Services:** An income of ₹ 33.17 lakh was received from the Associates such as M/s. SMC Global Securities Ltd., M/s. IDBI Capital Services Ltd. and M/s. Networth Stock Broking Ltd. on account of Online Trading Activities during FY'18.
- **Merchant Banking:** During FY '18, the Bank handled more than 9,98,000 ASBA applications against 187 issues, thereby blocking an amount of ₹ 2952 crore and earning notional income of more than ₹ 5 crore with commission income of ₹ 1.05 crore.
- **Credit Card:** There was 25% growth in Credit Card issuance. The Bank's credit card base of 3,19,641 as at 31.3.2018,is the 2nd largest amongst PSBs.

  During FY '18, the Bank launched its new credit card variant i.e., PNB RuPay Platinum Credit Card with significant customer benefits including accidental death/total disability insurance cover. The Bank also launched PNB INSTA PAY EMI at POS and E-commerce scheme i.e. PRE-PURCHASE EMI towards facilitating cardholders to convert purchases into EMI at the time of purchase of products itself.

  The Bank earned a Net Profit of ₹ 25 crore from the credit card issuance business.
- **Merchant Acquiring Business:** As at 31st March 2018, the Bank has installed 56,746 PoS terminals and integrated 493 Internet Payment Gateways.
- **Multi level EMI facility in PoS terminals:** PoS terminals are customized with Multi Level EMI facility which is activated by the service provider of the Bank on the specific request of the merchant.
- **Super Merchant Alliance under Internet Payment Gateway:** The Bank also started a facility to provide Internet Payment Gateway Services. Customers

वाले ग्राहकों को इंटरनेट भुगतान गेटवे सेवाएं प्रदान की जाती हैं।

- **भारत क्यूआर कोड और भीम आधार पे:** बैंक ने भारत क्यूआर कोड और भीम आधार पे प्लेटफॉर्म लॉन्च किए हैं जो कम नकदी वाली अर्थव्यवस्था बनाने की दिशा में सरकार द्वारा संचालित नई परियोजनाएं हैं। 47,535 व्यापारियों को इस प्लेटफॉर्म के तहत शामिल किया गया।

के. सरकारी कारोबार

राष्ट्रीय राजमार्ग प्राधिकरण (एनएचएआई) ने फास्टैग जारी कर वाहनस्वामियों को टोल प्लाजा से चिंतामुक्त आवागमन करने की सुविधा प्रदान करने की दिशा में ई-टोल संग्रह कार्यक्रम आरंभ किया है। तदनुसार, बैंक ने एनएचएआई के राष्ट्रीय इलेक्ट्रॉनिक टोल संग्रह (एनईटीसी) कार्यक्रम को सफलतापूर्वक कार्यान्वित किया है। बैंक वाहनस्वामियों को फास्टैग जारी करने के लिए जारीकर्ता के रूप में एनईटीसी में भागीदारी कर रहा है और निकट भविष्य में अन्य टोल प्लाजा प्राप्त करने की योजना के साथ प्रायोगिक आधार पर एक टोल प्लाजा (मादा-नासरी, जम्मू) का पहले ही अधिग्रहण कर चुका है।

सरकारी कारोबार के अंतर्गत अन्य गतिविधियां निम्नानुसार हैं;

1. सरकारी विभागों द्वारा निर्बाध ई-खरीद के लिए प्रणालियों के एकीकरण हेतु सरकारी ई-मार्केट के साथ गठजोड़।
2. ऋण उत्पादों के वितरण हेतु इंडिया पोस्ट पेमेंट बैंक (आईपीपीबी) के साथ साझेदारी हेतु समझौता वार्ता अंतिम चरण में है।
3. ब्याज सब्सिडी, मार्जिन राशि, सीजीटीएमएसई शुल्क आदि वितरित करने के लिए हस्तशिल्प विभाग को केंद्रीकृत ऑनलाइन संग्रहण एवं वितरण (सीओसीडी) पोर्टल उपलब्ध कराया गया है।

एल. ट्रेजरी परिचालन

सकल निवेश 31 मार्च 2017 के ₹1,83,297 करोड़ से बढ़ कर 7.65% की वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि दर्ज करते हुए 31 मार्च 2018 पर ₹1,97,328 करोड़ रहा। वित्तीय वर्ष'18 में औसत निवेश ₹2,03,844 करोड़ रहे जो तुलनात्मक रूप से पिछले वर्ष की इसी अवधि में ₹1,75,774 करोड़ थे। निवेश पोर्टफोलियो से ब्याज आय वित्तीय वर्ष'17 के ₹12,439 करोड़ से बढ़ कर वित्तीय वर्ष'18 में ₹13,806 करोड़ हो गई। बैंक ने पूरे वित्तीय वर्ष के दौरान सरकारी बांड, गैर-एसएलआर बांड और इक्विटी में सक्रिय कारोबार किया। कुल व्यापारिक लाभ (डेरिवेटिव्स सहित) वित्तीय वर्ष'17 के ₹2654 करोड़ से बढ़ कर वित्तीय वर्ष'18 के लिए ₹3,254 करोड़ हो गया।

निश्चित आय (एसएलआर/एनएसएलआर): वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक ने निश्चित आय लिखतों में निवेश की बिक्री से ₹1,455 करोड़ का व्यापारिक लाभ अर्जित किया जो तुलनात्मक रूप से पिछले वर्ष की इसी अवधि के दौरान ₹2214 करोड़ था क्योंकि वित्तीय वर्ष'18 के उत्तरार्ध के दौरान प्रतिफल में वृद्धि होती गई।

इक्विटी: बैंक ने पिछले वर्ष की तुलना में 102.9% की वृद्धि दर्ज करते हुए इस वर्ष ₹340 करोड़ का व्यापारिक लाभ अर्जित किया। इसके अतिरिक्त, बैंक ने पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड (पीएनबीएचएफएल) में अपनी अंशधारिता की बिक्री से ₹1232 करोड़ का एकबारगी लाभ भी अर्जित किया। वित्तीय वर्ष'18 के लिए इक्विटी खंड में कुल लाभ

who are non-account holders are provided Internet Payment Gateway Services under this tie-up.

- **BHARAT QR CODE & BHIM AADHAAR PAY:** The Bank launched Bharat QR Code and BHIM Aadhaar Pay platforms, a new Government driven project towards creation of a less cash economy. Under the platform, 47,535 merchants were on-boarded.

K. Government Business

National Highways Authority of India (NHAI) launched E-Toll collection programme for hassle free transit at toll plazas by issuing FAStags to vehicle owners. Accordingly, the Bank successfully implemented the National Electronic Toll Collection (NETC) programme of NHAI. The Bank is participating in NETC as issuer for issuing FAStags to vehicle owner and has already acquired one Toll Plaza (Mada-Nasri, Jammu) on pilot basis with plans to acquire more in the near future.

Further developments under Government Business are as under:

1. Tie-up with Government e-Market for integration of systems for seamless e-procurement by Government Departments.
2. Talks are at an advanced stage for the partnership with Indian Postal Payments Bank (IPPB) for distributing of credit products.
3. Centralised on-line Collection & Disbursement (COCD) Portal extended to Department of Handicrafts for disbursing Interest subsidy, Margin Money, CGTMSE Fee, etc.

L. Treasury Operations

Gross Investment as at 31st March 2018 stood at ₹ 1,97,328 crore up from ₹ 1,83,297 crore as at 31st March 2017 registering a YoY growth of 7.65%. The average investments in FY'18 were ₹ 2,03,844 crore as against ₹ 1,75,774 crore in corresponding period last year. The Interest income from investment portfolio increased to ₹13,806 crore in FY'18 from ₹ 12,439 crore in FY'17. The Bank actively traded in sovereign bonds, Non-SLR bonds and Equity throughout the financial year. Total Trading profit (including derivatives) increased from ₹2654 crore in FY'17 to ₹ 3254 crore in FY'18.

Fixed Income (SLR/NSLR): During FY'18, the Bank booked trading profit of ₹ 1455 crore from sale of investments in fixed income against ₹ 2214 crore during corresponding period previous year as yields started moving northwards during later half of FY'18.

Equity: The Bank booked ₹ 340 crore trading profit registering a growth of 102.9% over previous year. Apart from that the Bank also booked one time profit of ₹ 1232 crore from sale of stake in PNB-Housing Finance Limited (PNBHFL). Total Profit in the equity segment amounted to ₹ 1573 crore while the dividend income for

₹1573 करोड़ रहा जबकि लाभांश आय ₹139 करोड़ रही।

विदेशी मुद्राः व्यापारी कारोबार एवं मात्रा बढ़ाने पर जोर दिए जाने और विभिन्न ग्राहक केंद्रित पहलों के कारण एक्सचेंज लाभ वित्तीय वर्ष'17 के ₹547 करोड़ से बढ़ कर वित्तीय वर्ष'18 में ₹724 करोड़ हो गया।

एम. ग्राहक सेवा

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक ने केंद्रीकृत शिकायत निवारण प्रबंधन प्रणाली (सीजीआरएमएस) नामक ऑनलाइन शिकायत निवारण प्रबंधन कार्यक्रम शुरू किया। ग्राहक बैंक की वेबसाइट, इंटरनेट बैंकिंग सेवा, मोबाइल बैंकिंग सेवा व मोबाइल ऐप के माध्यम से सीजीआरएमएस में अपना अनुरोध/शिकायत दर्ज कर सकते हैं।

सभी मंडल कार्यालयों और 1,862 से अधिक एसएपी समर्थ शाखाओं को सीजीआरएमएस में प्रविष्ट किया गया है जिसमें ग्राहक को तुरंत ही एक स्वचालित पावती प्राप्त होती है और वह अपनी शिकायत को ट्रैक भी कर सकता है।

- ग्राहकों को प्रदान की जाने वाली सेवाओं की गुणवत्ता पर ध्यान देने और इनमें सुधार हेतु प्राप्त फीडबैक/सुझावों पर गंभीरतापूर्वक विचार करने के लिए सभी शाखाओं और मंडल कार्यालयों में ग्राहक सेवा समितियां गठित की गई हैं।
- बैंक ने शाखाओं द्वारा प्रदान की जा रही सेवा के मानकों का आकलन करने हेतु उनका गुप्त निरीक्षण करने के लिए विभिन्न प्रशासनिक स्तरों पर अधिकारियों की टीमों का गठन किया है। वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, भारत भर में ऐसे 6695 निरीक्षण किए गए और निरीक्षणकर्ता अधिकारियों द्वारा किए गए अवलोकन सुधारात्मक कदम उठाए जाने हेतु संबंधित शाखा तथा मंडल कार्यालय के साथ साझा किए गए।

सभी 53,331 शिकायतों (अर्थात दिनांक 01.04.2017 को लंबित 315 शिकायतें और वित्तीय वर्ष'18 के दौरान प्राप्त 53,016 शिकायतें) का शिकायतकर्ताओं की संतुष्टि के अनुसार निवारण किया गया। दिनांक 31.03.2018 पर लंबित रही 1862 शिकायतों का भी बाद में निवारण कर दिया गया है।

एन. राजभाषा नीति का कार्यान्वयन

बैंक ने भारत सरकार, गृह मंत्रालय, राजभाषा विभाग द्वारा वित्तीय वर्ष'18 के लिए निर्धारित अधिकांश मानदंडों को हासिल किया।

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक को हिंदी के प्रयोग में उत्कृष्ट प्रदर्शन के लिए कई पुरस्कार दिए गए, जिनमें भारत सरकार की सर्वोच्च पुरस्कार योजना 'राजभाषा कीर्ति शील्ड' शामिल है। इसके अतिरिक्त, देश के विभिन्न स्थानों में गठित नगर राजभाषा कार्यान्वयन समितियों तथा अन्य गैर सरकारी संगठनों ने भी बैंक को 'क' क्षेत्र में 72 पुरस्कार, 'ख' क्षेत्र में 71 पुरस्कार और 'ग' क्षेत्र में 27 पुरस्कार प्रदान किए। हमारे स्टाफ सदस्यों ने भी व्यक्तिगत रूप से 40 पुरस्कार अर्जित किए।

ओ. पीएनबी की अनुषंगियां और क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक

ए. पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान कंपनी का करपूर्व लाभ ₹55.28 करोड़ रहा। ट्रेजरी बिलों में, कंपनी ने वर्ष के पूर्वार्द्ध और उत्तरार्द्ध में क्रमशः 42.48% और 40.91% को अर्जित करते हुए 40% के प्रतिबद्धता अनुपात से अधिक को प्राप्त किया। 31 मार्च 2018

FY'18 stood at ₹ 139 crore.

Forex: Exchange Profit increased from ₹ 547 crore in FY'17 to ₹ 724 crore in FY '18 due to thrust on increasing merchant turnover and volume, and also due to various customer-centric initiatives.

M. Customer Care

During FY'18, the Bank introduced an On-line Grievance Redressal Management Program called Centralized Grievance Redressal Management System (CGRMS). Customers can lodge their requests/complaints in the CGRMS through Bank's website, Internet Banking Service, Mobile Banking Service and Mobile App.

All Circle Offices and over 1862 SAP enabled branches are entered in CGRMS wherein the customer gets an immediate automatic acknowledgement and can keep a track of his complaint also.

- Customer Service Committees have been set up in all the branches and Circle Offices to look into the quality of services rendered and to critically examine the feedback/suggestions for improvement.
- The Bank has constituted teams of officials at Customer Care Centre at various administrative levels to pay incognito visit to branches to assess their standard of service. During FY'18, 6695 such visits were made across India and observations of the visiting officials shared with the concerned branch and the Circle Office for taking corrective steps.

All 53,331 complaints (i.e. 315 complaints outstanding as on 1.4.2017 and 53,016 complaints received during FY '18), were redressed to the satisfaction of the complainants. 1862 complaints pending as on 31.03.2018 have since been resolved.

N. Implementation of Official Language Policy

The Bank achieved most of the parameters fixed by the Government of India, Ministry of Home Affairs, Department of Official Language for FY'18.

During FY'18, the Bank was awarded several prizes for its excellent performance in the use of Hindi which includes 'Rajbhasha Kirti shield'- the top most prize scheme of Govt. of India. In addition, Town Official Language Implementation Committees situated in different locations of the country and other Non-Government Organizations also awarded 72 prizes in 'A' region, 71 prizes in region 'B' and total 27 prizes in region 'C. The staff members also received 40 prizes in individual capacities.

O. PNB's Subsidiaries and Regional Rural Banks

a. PNB Gilts Limited

The Company's Profit before Tax stood at ₹ 55.28 crore during FY'18. In Treasury Bills, the Company exceeded the committed ratio of 40%, achieving 42.48% and 40.91% in H1 and H2 respectively. The

की स्थिति के अनुसार, कंपनी का कुल टर्नओवर अनुपात (द्वितीयक बाजार) ट्रेजरी बिलों के लिए 83 गुना और सरकारी दिनांकित प्रतिभूतियों के लिए 284 गुना रहा जो आरबीआई द्वारा न्यूनतम क्रमशः 10 गुना और 5 गुना निर्धारित है।

बी. पंजाब नैशनल बैंक इंटरनेशनल लिमिटेड (पीएनबीआईएल)

वित्तीय वर्ष'18 के लिए प्रावधान, कर व लाभांश पूर्व परिचालन लाभ वित्तीय वर्ष'17 के $18.80 मिलियन से $6.87 मिलियन घटकर वित्तीय वर्ष'18 में $11.93 मिलियन रह गया। कुल आय $66.68 मिलियन से $21.52 मिलियन (32.27%) घटकर $45.16 मिलियन रह गई। निवल ब्याज आय में $4.51 मिलियन तथा निवल व्यापारिक आय में $2.30 मिलियन की कमी आई। कम आय एवं लागत में मामूली कमी के कारण लागत आय अनुपात 46.70% से बढ़कर 56.39% हो गया।

सी. पंजाब नैशनल बैंक इनवेस्टमेंट सर्विसेज लिमिटेड (पीएनबीआईएसएल)

31 मार्च'18 को समाप्त हुए वर्ष के दौरान, कंपनी ने ₹9.21 करोड़ की कुल आय के साथ ₹ 6.00 करोड़ की शुल्क आधारित आय अर्जित की। करपूर्व लाभ (पीबीटी) वित्तीय वर्ष'17 के ₹6.33 करोड़ की तुलना में वित्तीय वर्ष'18 के लिए ₹3.90 करोड़ रहा।

डी. पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड (पीएनबीएचएफएल)

कंपनी ने पिछले वर्ष के 0.64 लाख आवेदनों के संबंध में मंजूर किए गए ₹32,225 करोड़ के ऋणों की तुलना में स्वीकृति राशि में 72% की वृद्धि दर्ज करते हुए वर्ष के दौरान 1.02 लाख आवेदनों के संबंध में ₹55,582 करोड़ के ऋण मंजूर किए।

31 मार्च 2018 को कुल बकाया ऋण ₹57,014 करोड़ थे जिनमें पिछले वर्ष के मुकाबले 48% की वृद्धि दर्ज की गई। कंपनी की कुल अर्जित आय 41% की वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि दर्शाते हुए ₹5,517 करोड़ रही जबकि वर्ष हेतु निवल ब्याज आय 54% की वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि दर्शाते हुए ₹1,593 करोड़ रही।

ई. ड्रुक पीएनबी बैंक लिमिटेड भूटान

बैंक का कुल कारोबार दिनांक 31.03.2017 के ₹1435 करोड़ से बढ़कर 20.23% की वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि दर्शाते हुए दिनांक 31.03.2018 पर ₹1726 करोड़ हो गया। दिनांक 31.03.2018 पर बैंक का कासा अनुपात 47.85% रहा। बैंक वर्तमान में 7 शाखाओं और 21 एटीएम के नेटवर्क के साथ सेवाएं प्रदान कर रहा है। बैंक का लाभ वित्तीय वर्ष'17 के ₹17.62 करोड़ से बढ़कर वित्तीय वर्ष'18 के दौरान ₹18.99 करोड़ हो गया, जो 7.78% की वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि दर्शाता है।

एफ. क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक (आरआरबी)

बैंक पांच क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों को प्रायोजित करता है और प्रत्येक आरआरबी में पीएनबी के स्वामित्व का अनुपात 35% है।

Company's total turnover ratio (secondary market) stands at 83 times for treasury bills and 284 times for government-dated securities as on March 31, 2018 against the minimum RBI stipulation of 10 times and 5 times respectively.

b. Punjab National Bank International Limited (PNBIL)

The Operating Profit before provisions, tax and dividends for FY'18 decreased by $6.87 million to $11.93 million in FY'18 from $18.80 million in FY'17. The total income decreased by $21.52 million (32.27%) from $ 66.68 million to $ 45.16 million. Net Interest Income fell by $.4.51 million and Net trading income by $ 2.30 million. The Cost to Income Ratio increased to 56.39% from 46.70% due to lower income and slight reduction in cost.

c. Punjab National Bank Investment Services Limited (PNBISL)

During the year ended as on 31st March'18, the Company earned Fee Based Income of ₹ 6.00 crore with a total income of ₹ 9.21 crore. Profit before Tax (PBT) for FY'18 stood at ₹ 3.90 crore as against ₹6.33 crore for FY '17.

d. PNB Housing Finance Limited (PNBHFL)

During the year, the Company sanctioned loans of ₹ 55,582 crore in respect of 1.02 lakh applications as compared to ₹ 32,225 crore in respect of 0.64 lakh applications in the previous year, recording a growth of 72% in sanction amount.

Total loans outstanding as at 31st March 2018 were ₹ 57,014 crore recording a growth of 48% over the last year. The company's Total income earned was ₹ 5517 crore showing YoY growth of 41% while Net Interest Income for the year stood at ₹ 1593 crore showing YoY growth of 54%.

e. DRUK PNB Bank Ltd. Bhutan

Total Business of the Bank increased to ₹ 1726 crore as on 31.03.2018 from ₹1435 crore as on 31.03.2017, showing a YoY growth of 20.23%. CASA Ratio of the Bank stood at 47.85% as on 31.03.2018. The Bank is currently operating with a network of 7 Branches and 21 ATMs. Profit of the Bank increased from ₹ 17.62 crore during FY'17 to ₹ 18.99 crore during FY'18, showing a YoY growth of 7.78%.

f. Regional Rural Banks (RRBs)

There are Five Regional Rural Banks which are sponsored by the Bank and PNB's proportion of ownership is 35% in each RRB.

दिनांक 31.03.2018 की स्थिति पर क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों का प्रदर्शन

(राशि ₹ करोड़ में)

क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों का प्रदर्शन	31 मार्च'17 (अंकेक्षित)	31 मार्च'18 (अंकेक्षित)	वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि %
समग्र जमाराशियां	40092	44523	11.05
समग्र अग्रिम	21791	25965	19.15
समग्र शुद्ध लाभ	280	311	10.99
सीबीएस के अंतर्गत शाखाएं	100%	100%	
प्रति कर्मचारी लाभ (₹लाख)	3.13	3.19	1.99
हानि में चलने वाली शाखाओं की संख्या (12 माह या इससे अधिक पुरानी)	127	59	

पी. पुरस्कार और सम्मान

बैंक ने इस दौरान विभिन्न प्रतिष्ठित घरेलू एवं विदेशी पुरस्कारदात्री संस्थाओं से कई गौरवपूर्ण पुरस्कार जीते हैं जिनमें से प्रमुख हैं - सरकारी योजना भागीदारी-प्रधान मंत्री मुद्रा योजना (पीएमएमवाई) के अंतर्गत सार्वजनिक क्षेत्र के सर्वश्रेष्ठ बैंक के लिए डन एंड ब्रैडस्ट्रीट बैंकिंग पुरस्कार 2017 तथा ग्रामीण विकास मंत्रालय, भारत सरकार से वर्ष 2016-17 के लिए बड़ी श्रेणी के बैंकों के अंतर्गत एसएचजी-बैंक लिंकेज में राष्ट्रीय पुरस्कार।

पीएनबी ने **'द बैंकर'** द्वारा वर्ष 2017 हेतु घोषित किए गए विश्व के शीर्ष 1000 बैंकों के बीच समग्र रूप से 191वीं रैंक के साथ राष्ट्रीयकृत बैंकों के बीच अपना शीर्षस्थ व सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों के बीच दूसरा स्थान पुन: अर्जित कर लिया है।

क्यू. बैंक की भावी कारोबार योजना

वित्तीय वर्ष'18 सुधार और पुनरुद्धार का वर्ष था। आर्थिक दृष्टिकोण से, वैश्विक परिस्थितियों में सुधार हुआ जबकि वित्तीय वर्ष'18 के उत्तरार्द्ध में भारतीय अर्थव्यवस्था में अधिक वृद्धि दर के संकेत दिखाई दिए। बैंकिंग के दृष्टिकोण से, भारतीय बैंकिंग मॉडल में सुधार लाने के लिए कई उपायों की घोषणा की गई।

सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों के लिए ₹2.11 लाख करोड़ के पुनर्पूंजीकरण पैकेज की घोषणा के साथ बैंकिंग क्षेत्र में सुधार की प्रक्रिया आरंभ हुई। सरकार और विनियामक ने त्वरित समाधान पर जोर देते हुए **दिवालियापन तथा ऋणशोधन अक्षमता संहिता (आईबीसी)** के तहत दबावग्रस्त आस्तियों से निपटने पर भी ध्यान केंद्रित किया।

कई अंतरराष्ट्रीय एजेंसियों ने उत्पादकता बढ़ाने व निजी निवेश को प्रोत्साहित करने के उद्देश्य से आरंभ किए गए संरचनात्मक सुधारों के निरंतर कार्यान्वयन से वृद्धि में बढ़ोत्तरी होने के साथ भारतीय अर्थव्यवस्था हेतु दृष्टिकोण अनुकूल रहने का अनुमान लगाया है। वित्तीय क्षेत्र तथा वास्तविक अर्थव्यवस्था के बीच मजबूत सहबद्धता को देखते हुए यह भारतीय बैंकिंग क्षेत्र के लिए भी शुभ संकेत देता है।

पुनर्पूंजीकरण योजना तथा केंद्रीय बजट की घोषणाओं सहित विभिन्न सुधार उपायों ने जवाबदेह तथा जिम्मेदार बैंकिंग की दिशा में **'संवर्धित पहुँच और सेवा उत्कृष्टता कार्यक्रम (ईएएसई)'** के लिए विस्तृत रूपरेखा निर्धारित की है। बैंक ने व्यापारिक उत्कृष्टता के लिए **लोगों, प्रक्रियाओं एवं उत्पादों** में बदलाव लाने वाली **"मिशन परिवर्तन"**

Performance of RRBs as on 31.03.2018

(Amt. in ₹ crore)

Performance of RRBs	31st March'17 (Audited)	31st March'18 (Audited)	YoY Growth%
Aggregate Deposits	40092	44523	11.05
Aggregate Advances	21791	25965	19.15
Aggregate Net Profit	280	311	10.99
Branches under CBS	100%	100%	
Profit Per Employee (₹ lakh)	3.13	3.19	1.99
No. of Loss Making Branches (being 12 month old or more)	127	59	

P. Awards and Accolades

The Bank won many prestigious awards from prestigious domestic and overseas institutions, prominent ones being, Dun & Bradstreet Banking Awards 2017 for Best Public Sector Bank under Government Scheme participation-Pradhan Mantri Mudra Yojana (PMMY) and National Award in SHG-Bank Linkage for the year 2016-17 under Large Category Bank by Ministry of Rural Development, Govt. of India.

PNB regained its Number One slot amongst Nationalized Banks and 2nd place amongst Public Sector Banks (PSBs) with overall rank at 191st amongst Top 1000 World Banks by **'The Banker'** in 2017.

Q. Future Business Plan of the Bank

The FY'18 was a year of reforms and revival. On the economic front, global conditions improved while the Indian economy showed signs of greater growth momentum in the second half of FY '18. On the banking front, a host of measures were announced to revamp the Indian banking model.

The reform process in the banking sector started with the announcement of recapitalization package of ₹2.11 lakh crore for Public Sector Banks (PSBs). The Government and the Regulator also focussed on tackling the stressed assets under the **Insolvency & Bankruptcy Code (IBC)** with emphasis on quick resolution.

Many international agencies have forecast a favourable outlook for the Indian Economy with improved growth on the back of continued implementation of structural reforms that aim at raising productivity and incentivising private investment. This augurs well for the Indian banking sector considering the strong linkages between the financial sector and the real economy.

The various reform measures including recapitalization plan and announcements in the Union Budget have set detailed contours for **'Enhanced Access and Services Excellence (EASE)'** towards responsive and responsible banking. The Bank launched **"MISSION PARIVARTAN"** a **People, Processes & Products** transformation exercise

नामक प्रक्रिया का आरंभ किया है, जिसमें बेहतर पहुंच, दक्षता और उत्पादकता के माध्यम से अधिक लाभप्रदता पर जोर देने वाले दस फोकस क्षेत्र शामिल हैं।

बैंक अपने विशाल आकार, व्यापक वितरण नेटवर्क और डिजिटलीकरण की दिशा में मजबूत प्रवाह के साथ अर्थव्यवस्था में मौजूद वृद्धि के अवसरों का लाभ उठाने की अच्छी स्थिति में है। वर्तमान परिस्थितियों में, बैंक ऐसे समायोजनों पर ध्यान केंद्रित कर रहा है जो जोखिम प्रबंधन को बेहतर बनाने तथा जवाबदेही व लाभप्रदता को बढ़ाने के लिए अनुकूल हैं। बैंक अपनी आंतरिक प्रक्रियाओं की भी री-इंजीनियरिंग कर रहा है और उन्हें अधिक कुशल, सुदृढ़ एवं अभिनव प्रौद्योगिकी उन्नति पर आधारित बना रहा है जिससे ग्राहकों को बेहतर अनुभव प्राप्त होगा।

अगले वर्ष की कारोबारी रणनीति पूंजी संरक्षण के साथ कारोबार में वृद्धि प्राप्त करने पर आधारित होगी। खुदरा ऋणों में वृद्धि, वसूली, पोर्टफोलियो के मंथन और गुणवत्तापूर्ण आस्तियों पर ध्यान केंद्रित करते हुए इनके माध्यम से पूंजी संरक्षण पर बल दिया जाएगा। बैंक की लगभग 63% शाखाएं ग्रामीण और अर्धशहरी क्षेत्रों में स्थित हैं और ग्रामीण खपत मजबूत रहने के साथ टियर-3 और टियर-4 के शहरों को ग्रामीण वित्तपोषण के लिए लक्षित किया जाएगा। ग्रामीण ऋण कृषि का वित्तपोषण करने के साथ-साथ ग्रामीण खुदरा संवर्ग में भी अवसर उपलब्ध कराएंगे।

आने वाले समय में, बैंक आस्ति गुणवत्ता संबंधी चिंताओं का सामना करने और ऋण वृद्धि को पुन: बल प्रदान करने के लिए अपने तुलन पत्र को सुदृढ़ करने हेतु अपने समेकित प्रयास जारी रखेगा। बैंक प्रतिस्पर्धी दक्षता को पोषित करने के साथ-साथ पर्यवेक्षण, निगरानी व लेखापरीक्षा प्रणालियों को मजबूत करने पर भी ध्यान केंद्रित रखेगा। साथ ही, बैंक लक्षित रणनीतिक पहलों के माध्यम से डिजिटलीकरण को बढ़ावा देने, प्रौद्योगिकी-सक्षम वित्तीय नवाचारों का प्रबंधन करने और साइबर सुरक्षा जोखिमों से निपटने हेतु प्रयासरत रहेगा। ये कार्य हितधारकों को ठोस व टिकाऊ तरीके से बेहतर प्रतिफल देने की पूर्वावश्यकता हैं।

आर. निदेशक मंडल

31 मार्च 2018 की स्थिति के अनुसार, बैंक के निदेशक मंडल में 4 पूर्णकालिक निदेशकों सहित कुल 11 निदेशक थे। पूर्णकालिक निदेशकों में एक प्रबंध निदेशक एवं सीईओ सहित तीन कार्यपालक निदेशक शामिल थे।

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, निदेशक मंडल की संरचना में निम्नलिखित परिवर्तन हुए:

- श्री सुनील मेहता को दिनांक 05.05.2017 से श्रीमती उषा अनंतसुब्रमण्यन के स्थान पर बैंक के प्रबंध निदेशक एवं सीईओ के रूप में नियुक्त किया गया। उन्होंने दिनांक 05.05.2017 को कार्यभार ग्रहण किया।
- श्रीमती उषा अनंतसुब्रमण्यन इलाहाबाद बैंक में प्रबंध निदेशक एवं सीईओ के रूप में नियुक्त होने के कारण दिनांक 05.05.2017 को बैंक की प्रबंध निदेशक एवं सीईओ के पद से कार्यमुक्त हुईं।
- डॉ राम एस संगापूरे ने दिनांक 28.02.2018 को कार्यपालक निदेशक के रूप में अपना कार्यकाल पूरा किया और अधिवर्षिता की आयु प्राप्त करने पर कार्यमुक्त हुए।
- श्री लिंगम वेंकट प्रभाकर को दिनांक 01.03.2018 से बैंक के निदेशक मंडल में कार्यपालक निदेशक के रूप में नियुक्त किया गया।

for business excellence encompassing ten focus areas having thrust on enhanced profitability through improved access, efficiency and productivity.

The Bank with its large size, extensive distribution network and strong push towards digitalisation is well positioned to take advantage of the growth opportunities across the economy. Under the present circumstances, the Bank is focusing on adjustments that are conducive to improving risk management, improved accountability and profitability. The Bank is also re-engineering its internal processes, making them more efficient, robust and leveraged on innovative technology advancements to enhance customers' experience.

The Business Strategy for next year will be based upon **'Business Growth with capital conservation'**. The thrust will be on conservation of Capital through focus on Retail Credit growth, recovery, churning of portfolio and increasing quality assets. Nearly 63% of the bank branches are in rural and semi-urban areas and with the rural consumption story being robust Tier 3 and Tier 4 cities will be targeted for rural financing. Rural credit will provide opportunities in both Agri-financing and in rural retail segments.

Going forward, the Bank will continue its concerted efforts in addressing the asset quality concerns and strengthening its balance sheet to reinvigorate credit growth. The Bank will also maintain focus on strengthening supervisory, monitoring and audit systems besides nurturing competitive efficiency. Simultaneously, it shall strive for promoting digitalisation, managing technology-enabled financial innovations and dealing with cyber-security risks through targeted strategic initiatives. These actions are the prerequisite for delivering better returns to the stakeholders, in a tangible and sustainable way.

R. Board Of Directors

As on 31st March 2018, there were 11 Directors including 4 whole time Directors i.e. One Managing Director & CEO and three Executive Directors as on 31.03.2018.

During FY'18, the following changes took place in the composition of Board of Directors:

- Shri Sunil Mehta was appointed as Managing Director & CEO of the Bank w.e.f. 05.05.2017 in place of Smt. Usha Ananthasubramanian. He assumed the office on 05.05.2017.
- Smt. Usha Ananthasubramanian demitted office of Managing Director & CEO on 05.05.2017 on account of her appointment as Managing Director & CEO in Allahabad Bank.
- Dr. Ram S. Sangapure completed his tenure as Executive Director and demitted office on attaining the age of superannuation on 28.02.2018.
- Shri Lingam Venkata Prabhakar was appointed as Executive Director on Board of the Bank w.e.f. 01.03.2018.

- श्री रवि मित्तल को श्री अनिल कुमार खाची के स्थान पर दिनांक 04.07.2017 से बैंक के निदेशक मंडल में भारत सरकार के नामित निदेशक के रूप में नियुक्त किया गया। श्री अनिल कुमार खाची दिनांक 04.07.2017 को निदेशक के पद से कार्यमुक्त हुए।
- श्री संजय वर्मा को दिनांक 15.06.2017 से तीन वर्ष की अवधि के लिए बैंक के निदेशक मंडल में शेयरधारक निदेशक के रूप में निर्वाचित किया गया।

निदेशक मंडल पूर्व प्रबंध निदेशक एवं सीईओ श्रीमती उषा अनंतसुब्रमण्यन, पूर्व कार्यपालक निदेशक डॉ राम एस संगापूरे तथा भारत सरकार के पूर्व नामित निदेशक श्री अनिल कुमार खाची द्वारा किए गए बहुमूल्य योगदान के लिए उनकी सराहना करता है।

एस. निदेशकों का उत्तरदायित्व वक्तव्य

निदेशकगण पुष्टि करते हैं कि 31 मार्च'18 को समाप्त हुए वर्ष हेतु वार्षिक लेखों को बनाने में:

- महत्वपूर्ण विचलन, यदि कोई हैं, के संबंध में उचित स्पष्टीकरण देते हुए लागू लेखा मानकों का पालन किया गया है;
- भारतीय रिजर्व बैंक के दिशानिर्देशानुसार बनाई गई लेखांकन नीतियों का दृढ अनुपालन किया गया है;
- यथोचित एवं विवेकपूर्ण निर्णय व आंकलन किए गए हैं ताकि वित्तीय वर्ष के अंत पर बैंक की स्थिति और 31 मार्च'18 को समाप्त हुए वर्ष के लिए बैंक के लाभ को सही व स्पष्ट रूप से दर्शाया जा सके;
- भारत में बैंकों पर लागू कानूनों के प्रावधानों के अनुसार यथोचित लेखा अभिलेखों को समुचित व पर्याप्त सावधानी के साथ बनाया गया है;
- इन लेखों को "कार्यशील संस्था" सिद्धांत के आधार पर तैयार किया गया है।

टी. आभार

बैंक को अपना बहुमूल्य सहयोग एवं सतत संरक्षण प्रदान करने तथा इसमें अपना विश्वास बनाए रखने के लिए निदेशक मंडल भारत सरकार, भारतीय रिजर्व बैंक, भारतीय प्रतिभूति एवं विनिमय बोर्ड, स्टॉक एक्सचेंजों, बैंक के ग्राहकों, आम जनता तथा शेयरधारकों के प्रति आभार व्यक्त करता है।

बैंक के सभी स्तरों पर कार्यरत स्टाफ सदस्यों द्वारा किए गए बहुमूल्य योगदान हेतु निदेशक मंडल उनकी प्रशंसा करता है तथा भावी लक्ष्यों को प्राप्त करने में उनकी अनवरत सहभागिता की आशा करता है।

निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से

सुनील मेहता
प्रबंध निदेशक एवं सीईओ

- Shri Ravi Mital was appointed as Government Nominee Director on the Board of the Bank w.e.f. 04.07.2017 in place of Shri Anil Kumar Khachi who ceased to be Director from 04.07.2017.
- Shri Sanjay Verma was elected as Shareholders' Director on the Board of the Bank for a period of three years w.e.f.15.06.2017.

The Board wishes to place on record its appreciation for the valuable contribution made by Smt. Usha Ananthasubramanian, Managing Director & CEO, Dr. Ram S Sangapure, Executive Director and Shri Anil Kumar Khachi, Government Nominee Director.

S. Directors' Responsibility Statement

The Directors confirm that in the preparation of the annual accounts for the year ended 31st March'18:

- The applicable Accounting Standards have been followed alongwith proper explanation relating to material departures, if any;
- The accounting policies, framed in accordance with the guidelines of the Reserve Bank of India, were consistently applied;
- Reasonable and prudent judgment and estimates were made so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Bank at the end of the financial year and of the profit of the Bank for the year ended 31st March'18;
- Proper and sufficient care was taken for the maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of applicable laws governing banks in India, and;
- The accounts have been prepared on the principle of "going concern" basis.

T. Acknowledgement

The Board expresses thanks to the Government of India, Reserve Bank of India, Securities and Exchange Board of India, Stock Exchanges, Bank's customers, public and the shareholders for valuable support, continued patronage and confidence reposed in the Bank.

The Board wishes to place on record its appreciation for the valuable contribution made by the members of the Bank's staff at all levels and looks forward to their continued involvement in achieving the future goals.

For and on behalf of Board of Directors

Sunil Mehta
Managing Director & CEO

प्रबंधन परिचर्चा एवं विश्लेषण

ए. औद्योगिक संरचना एवं विकास :

भारतीय बैंकिंग उद्योग में वाणिज्यिक बैंक (सार्वजनिक क्षेत्र के बैंक, निजी क्षेत्र के बैंक और विदेशी बैंक), सहकारी बैंक तथा क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक शामिल हैं। वित्तीय वर्ष'17 में आरंभ होने वाले विभिन्न बैंकों जैसे लघु वित्तीय बैंक (एसएफबी) और भुगतान बैंकों (पीबी) के साथ रिजर्व बैंक ने मुख्य रूप से बुनियादी ढांचा क्षेत्र और लघु मध्यम और कॉर्पोरेट व्यवसाय को उधार देने के लिए थोक और दीर्घकालिक वित्तीय बैंक (डब्लूएलटीएफ) की स्थापना पर अधिक ध्यान देने के प्रयोजन की तलाश आरंभ कर दी है।

यद्यपि भारतीय अर्थव्यवस्था दुनिया की सबसे तेजी से बढ़ती हुई अर्थव्यवस्थाओं में से है और यह जुलाई, 2017 से विमुद्रीकरण तथा माल और सेवा कर (जीएसटी) के कार्यान्वयन के क्षणिक प्रभाव के कारण वित्तीय वर्ष'18 की पहली तिमाही में आंशिक रूप से घटकर 5.7% हो गई। पहली तिमाही में गिरावट के बाद, वित्तीय वर्ष'18 की दूसरी तिमाही में सकल घरेलू उत्पाद में क्रमशः 6.5% और वित्तीय वर्ष'18 की तीसरी तिमाही में 7.2% की वृद्धि हुई। बैंकिंग विनियमन अधिनियम में संशोधन किया गया था जिसमें दिवालिया एवं धन शोधन अक्षमता संहिता 2016 के प्रावधानों के तहत चूक के संबंध में दिवालिया प्रस्ताव प्रक्रिया आरंभ करने के लिए किसी भी विशेष बैंकिंग कंपनी को निर्देश जारी करने के लिए आरबीआई को अधिकृत करने हेतु केंद्र सरकार को शक्तियां प्रदान की गई। दबावग्रस्त आस्तियों के समाधान से संबंधित सभी पूर्व योजनाएं और दिशानिर्देश वापस ले लिए गए थे। आईबीसी के तहत ₹20 बिलियन और इससे अधिक के अनर्जक खातों को समाधान हेतु 180 दिन की समय सीमा दी जाएगी जबकि अन्य को उनकी अतिदेय अवधि के अनुसार वर्गीकृत किया जाएगा तथा बोर्ड अनुमोदित नीतियों के अनुसार हल किया जाएगा। परिणामस्वरूप आरबीआई की आंतरिक सलाहकार समिति ने राष्ट्रीय कंपनी विधि ट्रिब्यूनल को 2 ट्रांच में 41 खातों का संदर्भ दिया।

अर्थव्यवस्था को सुधारने और व्यवस्थित करने के लिए प्रयासों के चलते, देश वर्ल्ड बैंक ईज ऑफ डूइंग बिजनेस इंडेक्स में 30 बिन्दुओं में आगे बढ़ते हुए 100वें रेंक पर पहुँच गया है। क्रेडिट रेटिंग कंपनी, मूडीज ने भी भारत की रेटिंग को बीएए3 से बीएए2 में अद्यतन किया है।

सरकार ने सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों (पीएसबी) हेतु उनके तुलन पत्र को सुदृढ़ करने के लिए ₹ 2.11 ट्रिलियन के पुनर्पूंजीकरण पैकेज की घोषणा की। यह सुनिश्चित करने के लिए कि आर्थिक प्रतिफल में परिवर्तित है, उत्तरदायी और प्रतिक्रियाशील पीएसबी कार्यान्वयन हेतु मद-वार समय सीमा के लिए सुधार एजेंडा उन्नत पहुंच और सेवा उत्कृष्टता (ईएएसई) को आरंभ किया गया है। ये सुधार एजेंडा छः बड़े विषयों पर आधारित है जो तीस कार्यबिन्दुओं में विभाजित है और जिसमें 62 मदे शामिल हैं। भारत सरकार द्वारा घोषित पूंजी निवेश उन बैंकों पर निर्भर करेगा जो सुधारों एवं सुधार एजेंडा पर अपने कार्यनिष्पादन के लिए वचनबद्ध है।

पूंजीगत वस्तुओं के बढ़ते उत्पादन, बढ़ते आयात और बेहतर वैश्विक मांग में निरंतर विस्तार में प्रतिबिंबित निवेश गतिविधि में दिखाई देने वाले पुनरुद्धार संकेतों के साथ अर्थव्यवस्था वापस ट्रेक पर आ गई है। ऋण कारोबार में वृद्धि हुई है और यह सहायक पूंजी बाजार से अधिक जुताई जा रही हैं। बिग डेटा, आर्टिफिशियल इंटेलिजेंस (एआई) और रोबोटिक्स भारतीय बैंकिंग परिदृश्य में आने वाले नए परिवर्तन हैं। तथापि, तेल की बढ़ती कीमतों के कारण मुद्रास्फीति के सम्मुख जोखिम

MANAGEMENT DISCUSSION & ANALYSIS

a. Industry Structure & Developments

Indian banking industry comprises of Commercial Banks (Public Sector, Private Sector, and Foreign Banks), Co-operative Banks and Regional Rural Banks. With differentiated banks such as Small Finance Banks and Payment Banks commencing operations in FY'17, the Reserve Bank of India (RBI) has started exploring the scope for setting up Wholesale and Long Term Finance Banks focused primarily on lending to infrastructure sector and small, medium and corporate business.

Although amongst the fastest growing large economies of the world, the Indian economy slowed down in Q1 FY '18 to 5.7%, partly due to the lagged effect of demonetization and the transitory impact of the implementation of the Goods and Services tax (GST) from July 2017. After languishing in the first quarter, GDP growth picked up in Q2 FY'18 and Q3 FY'18 to 6.5% and 7.2% respectively. The Banking Regulation Act was amended under the provisions of the Insolvency and Bankruptcy Code, 2016, conferring powers upon the Central Government for authorizing the RBI to issue directions to any particular banking company to initiate steps in respect of a default. All the earlier schemes and guidelines pertaining to the Resolution of Stressed Assets were withdrawn. Under IBC, NPA Accounts of ₹ 20 billion and above would be given a 180-day time plan for resolution while others would be classified as per their overdue period and resolved in accordance with the Board approved policies. As a result, the Internal Advisory Committee of the RBI referred 41 accounts in 2 tranches to the National Company Law Tribunal.

As an affirmation of the efforts to reform and streamline the economy, the country leaped forward by 30 spots to land at 100th rank in World Bank's **Ease of Doing Business** Index. Credit Rating Company, Moody's also upgraded India's Sovereign Rating to Baa2 from Baa3.

The Government announced a ₹ 2.11 trillion recapitalization package for Public Sector Banks (PSBs) to strengthen their Balance Sheets. To ensure that this translates into economic returns, a reform agenda, **Enhanced Access & Service Excellence (EASE)** for Responsive & Responsible PSBs and an item-wise time frame for its implementation was introduced. This reform agenda is based on Six Broad Themes divided into Thirty Action Points further comprising of Sixty two items. Capital infusion, as announced by the Government of India, would depend upon banks committing to the reforms and their performance on this reform agenda.

The economy is back on track with revival signs visible in investment activity as reflected in the sustained expansion in capital goods production, rising imports and improved global demand. Credit off-take has picked up and there is a large mobilization from secondary capital markets. The use of Big Data, Artificial Intelligence (AI) and Robotics are the new evolution themes in the Indian banking landscape. However, there are risks emanating on the inflation front

उत्पन्न हो रहे हैं जो चालू खाता तथा राजकोषीय घाटे पर प्रतिकूल प्रभाव डाल सकते हैं।

सामान्य रूप से भारतीय अर्थव्यवस्था तथा भारतीय बैंकिंग के लिए हाल ही के धोखाधड़ी मामले जो उद्योग के समक्ष आ रहे हैं एक अत्यंत चिंता का विषय है। इसने जोखिम प्रबंधन एवं धोखाधड़ी का पता लगाने वाली क्रियाओं पर संदेह उजागर किया है।

बैंकिंग परिदृश्य तेजी से विकसित हो रहा है और विभिन्न चुनौतियों का सामना कर रहा है। बैंकिंग उद्योग के समक्ष उपस्थित चुनौतियां विस्तृत परिपेक्ष में अक्सर कठिन प्रतीत होती हैं लेकिन यदि कोई बड़ी सोच रखता है एवं बुद्धिमत्ता से कार्य करता है तो यह चुनौतियां विविध अवसर प्रदान करती हैं। चुनौतियों का विभाजन करके, अवसरों का लाभ उठाकर तथा कई छोटे-छोटे उपायों द्वारा कार्रवाई रणनीति बना कर सफलता प्राप्त की जा सकती है।

नई रुपरेखा के आरम्भ के साथ, अनर्जक आस्तियों में प्रारंभिक वृद्धि के पश्चात धीरे-धीरे इसमें गिरावट आने की उम्मीद है। वृद्धि, निर्यात, कॉर्पोरेट लीवरेज तथा दवाबग्रस्त आस्तियों के समाधान वित्तीय वर्ष'19 में प्रमुख निगरानी क्षेत्र होंगे।

बी. अवसर एवं जोखिम

वित्तीय वर्ष'19 में, छोटे राशि के अग्रिमों से अधिकतम विकास के साथ वित्तीय वर्ष'19 में ऋण में दोहरे अंकों की वृद्धि होनी आरंभ हो गई है। टियर-II और टियर-III शहरों पर जोर देने के साथ इन अग्रिमों पर ध्यान दिए जाने से कारोबार के अवसर को बढ़ाया जाएगा। वित्तीय वर्ष'19 की अवधि बैंकिंग प्रणाली में डिजिटल पहलों के विस्तार के साथ परिवर्तन का दौर होगा। जो जमा वृद्धि को बढ़ाने में भी महत्वपूर्ण भूमिका निभाएगा।

वैश्विक आर्थिक गतिविधि ने विकसित और उभरते बाजार अर्थव्यवस्था दोनों में गति प्राप्त की है, तथापि वित्तीय बाजार अस्थिरता तथा संभावित व्यापार युद्ध खतरा पैदा करते हैं। घरेलू पक्ष में, पूर्ववर्ती प्रमुख संरचनात्मक पहलों से विकास प्रक्रिया को सुदृढ़ करने की संभावना है। औद्योगिक उत्पादन एवं निवेश व्यय में वृद्धि से वित्तीय वर्ष'19 में अर्थव्यवस्था को बढ़ावा मिलेगा। नई दिवालिया एवं धन शोधन अक्षमता संहिता (आईबीसी), बैंक पुनर्पूंजीकरण योजना और आधारभूत संरचना के प्रति सरकार के प्रयास निवेश की मांग और ऋण वृद्धि में सकारात्मक प्रभाव होने चाहिए। साथ ही, बैंकिंग प्रणाली को सुदृढ़ करने के प्रयास एवं निरंतर कॉर्पोरेट लाभ उठाने से निजी निवेश को सुदृढ़ करने की उम्मीद है।

केंद्रीय बजट नीति घोषणाओं का उद्देश्य उच्च खाद्य खरीद मूल्यों, कृषि बाजार सुधारों, फसल बीमा, और सिंचाई तथा लोजिस्टिक में निवेश सहित ग्रामीण आय में भी वृद्धि करना है। कृषकों के लिए अधिक क्रय शक्ति तथा मजबूत ग्रामीण मजदूरी ग्रामीण उपभोग के लिए अच्छी संभावनाएं दिखती हैं। एमएसएमई, कृषि और खुदरा अग्रिमों के तहत ऋण वृद्धि के लिए अर्थव्यवस्था में पुनरुद्धार के साथ बेहतर अवसर होंगे।

तथापि, घरेलू मोर्चे पर, मुद्रास्फीति दबाव बढ़ने से, उच्च राजकोषीय घाटे के साथ-साथ बढ़ते ऋण भार से और ऋण एवं समग्र विकास पर बैंकिंग क्षेत्र के धोखाधड़ी के संभावित नकारात्मक प्रभाव के कारण आंतरिक रूप से अधोगामी जोखिम उत्पन्न हो सकते हैं। वैश्विक स्तर पर व्यापार तनाव, भूगर्भीय अनिश्चितता और फेड दर में वृद्धि कुछ अन्य जोखिम कारक हैं।

due to rising oil prices which could adversely impact the current account and fiscal deficits.

Another pressing concern for the Indian economy in general and Indian banking in particular are the recent fraud cases surfacing before the industry. This has raised concerns on risk management and fraud detection practices.

The Banking landscape is fast evolving and overcoming various challenges. The challenges facing the banking industry can often appear daunting when viewed as a whole but can offer various opportunities if one thinks big and acts swiftly. The key to delivering success is to dissect the challenge, sieze the opportunity and strategize action into a number of small steps.

With the introduction of the new framework, Non Performing Assets after an initial increase are expected to steadily go down. The key monitorables in FY'19 will be growth in credit and exports, corporate leverage, recoveries and the stressed assets resolution.

b. Opportunities and Threats

Credit which has started picking up is likely to see double digit growth in FY'19 with maximum growth coming from Small Ticket Advances. Focus on these advances with a thrust on Tier-II and Tier-III cities will enhance business opportunities. The period FY'19 will witness significant transition with the enhancement of digitalization initiatives in the banking system, which will also be instrumental in enhancing deposits growth.

The Global economic activity has gathered momentum, both in advanced and emerging market economies, though financial market volatility and potential trade wars pose a threat. On the domestic front, the key structural initiatives which were taken in the past are likely to strengthen the growth process. An uptick in industrial production and investment spending is likely to propel the economy forward in FY'19. The new Insolvency and Bankruptcy Code (IBC), Bank recapitalization plan and Government's push in infrastructure sector should have a positive impact on investment demand and credit growth. Further, efforts to strengthen the banking system and continued corporate deleveraging is expected to bolster private investment.

Union Budget policy announcements also are aimed at spurring rural incomes with higher food procurement prices, agriculture market reforms, crop insurance, and investment in irrigation and logistics. More purchasing power with the farmers and stronger rural wages augur well for rural consumption. With the revival in the economy, there will be better opportunities for credit growth under MSME, Agriculture and Retail Advances.

However, on the domestic front, downside risks may emerge from increasing inflationary pressures, higher fiscal deficit as well as an increasing debt burden and potential negative impact of the banking sector frauds on credit and overall growth. Globally, rising trade tensions, geopolitical uncertainty and increase in Fed rate are some of the other risk factors.

चुनौतियों के बावजूद बैंक अपनी विकास की कथा को बरकरार रखने में सक्षम था तथा ₹10 लाख करोड़ से अधिक के सकल घरेलू व्यापार में नई उपलब्धि को प्राप्त करने में सक्षम था। वित्तीय वर्ष'19 में "पूंजी संरक्षण के साथ कारोबार विकास" पर ध्यान दिया जाएगा। ग्रामीण वित्त पोषण के लिए टियर-3 और टियर-4 शहरों में ग्रामीण एवं अर्ध शहरी शाखाओं का लाभ उठाने से कारोबार में विकास होगा। ग्रामीण ऋण कृषि वित्तपोषण और ग्रामीण खुदरा खंडों में अवसर प्रदान करेगा।

बैंकों के लिए उधार देने के साथ-साथ अर्थव्यवस्था में विकास को बढ़ावा देने के लिए छोटे राशि के अग्रिम व्यावहारिक विकल्प बने रहे हैं। कृषि अग्रिमों, एमएसएमई अग्रिमों और खुदरा ऋण पर ध्यान दिया जाएगा। कृषि वित्तपोषण के लिए कृषि निवेश ऋण, उच्च-मूल्य संबद्ध गतिविधि वित्तपोषण एवं सुदृढ़ता तथा विशेष कृषि-वित्त शाखाओं के पुनर्निर्माण पर अधिक ध्यान देना होगा। एमएसएमई ऋण देने के लिए, क्लस्टर आधारित वित्तपोषण को बढ़ावा दिया जाएगा, प्रक्रिया स्वचालित की जाएगी और आवश्यकता आधारित अथवा आवश्यकतानुसार उत्पाद समय-समय पर आरंभ किए जाएंगे। एमएसएमई अग्रिम के लिए शाखाएं विशिष्ट क्षेत्र में संभावित क्षेत्रों पर ध्यान केंद्रित करेंगी। डिजिटलीकृत अनुकूलित उत्पादों पर अधिक लाभ लेना खुदरा पोर्टफोलियो बढ़ाने की रणनीति होगी। साथ ही, मौजूदा ग्राहकों के लिए प्रति-विक्रय पर भी ध्यान केंद्रित किया जाएगा।

पूंजी निर्माण के साथ पूंजी संरक्षण भी महत्वपूर्ण है तथा एनसीएलटी खातों में तेजी से समाधान के लिए खुदरा ऋण वृद्धि पर ध्यान केन्द्रित करना तथा गुणवत्ता आस्तियों को बढ़ाना मुख्य ध्यान दिए जाने वाले क्षेत्र होंगे। उच्च एनपीए के समाधान के लिए, सभी स्तरों पर प्रभावी उपयोग के लिए एकीकृत पूर्व-स्वीकृति निगरानी उपकरण का प्रभावी ढंग से उपयोग किया जाएगा ताकि इन उपायों द्वारा उधार खातों की कमजोरियों को समय पर समझा जा सके। साथ ही, कार्यक्षमता को बढ़ाने के लिए सोर्सिंग और ऋणों की प्रारम्भिक समुचित सावधानी और इनका प्रसंस्करण, निगरानी तथा वसूली जैसे विभिन्न आयामों को अपनाया जाना चाहिए।

सी. खंड-वार अथवा उत्पाद-वार कार्यनिष्पादन

बैंक के कुछ प्रमुख कारोबारी क्षेत्रों के विश्लेषण नीचे दिए गए हैं :

i. संसाधन संग्रहण

बैंक की कुल जमाराशियों में 3.3% की वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि के साथ मार्च'18 के अंत तक ₹ 6,42,226 करोड़ की वृद्धि हुई। घरेलू जमाराशियों में कासा जमाराशियों की हिस्सेदारी 43.85% रही।

समयपूर्व आहरण की सुविधा के विकल्प के बिना, लेकिन ब्याज की वरीयता दर के साथ पीएनबी उत्तम एक नई सावधि जमा योजना आरंभ की गई। 31.03.2018 तक योजना के तहत ₹4,666 करोड़ जुटाए गए थे। प्रतिस्पर्धी बने रहने और लाभकारी वेतन खातों की खरीद के लिए, चार नए वेतन खाते योजना अर्थात सामान्य, गोल्ड, प्रीमियम और प्लैटिनम का आरंभ किया गया। 31.03.18 तक खोले गए ऐसे खातों की संख्या 66141 थी, जिसने 89 करोड़ रुपये जुटाए।

ii. ऋण विनियोजन एवं वितरण

बैंक के निवल अग्रिम में मार्च'17 के 3.4% की वर्ष-दर-वर्ष की वृद्धि के साथ ₹419493 करोड़ से मार्च'18 में ₹433735 करोड़ की वृद्धि हुई। मार्च'18 में समाप्त हुए वर्ष हेतु बैंक का अग्रिमों पर प्रतिफल 7.49% रहा।

लघु उद्योग (एसएसआई) और गैर-एसएसआई श्रेणी से संबंधित

The Bank was able to keep its growth story intact despite the challenges and was able to cross the new landmark of ₹ 10 lakh crore in Gross Domestic Business. The focus in FY'19 will be on **'Business Growth with Capital Conservation'**. Business growth will come from leveraging Rural and Semi Urban (RuSu) branches in Tier 3 and Tier 4 cities for rural financing. Rural credit will provide opportunities in both Agriculture financing and in rural retail segments.

Small Ticket Advances continue to be a practical alternative for the banks to push lending as well as to fuel growth in the economy. Focus will be on Agriculture advances, MSME advances and Retail loans. For Agriculture financing, focus shall be more on agriculture investment credit, hi-value allied activity financing and strengthening and revamping of special Agriculture finance branches. For MSME lending, cluster based financing will be promoted, the processes will be automated and need-based & tailor-made products will continue to be launched from time to time. Branches will focus on potential areas in a specific region for MSME advances. Leveraging more on digitalized customized products will be the strategy to increase the retail portfolio. Further, cross selling to the existing customers will also be focused upon.

Along with generation of capital, conservation of capital is equally important and for this, faster resolution in NCLT accounts, focus on Retail Credit growth and increasing quality assets will be the focus areas. For resolution of high NPAs, post-sanction monitoring tools will be integrated for effective utilization at all levels so that weaknesses of borrowal accounts are captured timely. Further, different verticals have been set up for sourcing and initial due diligence of loans and their processing, monitoring and recovery for enhanced efficiency.

c. Segment-wise or Product wise Performance

The performance of some of the major business segments of the Bank is analyzed below:

i. Resource Mobilization

The Total deposits of the Bank increased to ₹ 6,42,226 crore as at the end of Mar'18 with a YoY growth of 3.3%. The share of CASA deposits in Domestic Deposits stood at 43.85%.

A new Fixed Deposits scheme PNB UTTAM was introduced without the option of premature withdrawal facility but with preferential rate of interest. As on 31.03.18, ₹ 4,666 crore was mobilized under the scheme. To remain competitive and procure remunerative salary accounts, four new Salary Accounts Schemes viz. Normal, Gold, Premium and Platinum were introduced. Till 31.03.18, the number of such accounts opened was 66,141, mobilizing ₹ 89 crore.

ii. Credit Deployment and Delivery

Net Advances of the Bank increased to ₹ 4,33,735 crore in March'18 from ₹ 4,19,493 crore in March'17 with a YoY growth of 3.4%. Yield on Advances of the Bank stood at 7.49% for the year ended March'18.

The Bank has 442 accounts under Technology Upgradation

प्रौद्योगिकी उन्नयन निधि योजना (टीयूएफएस) के अंतर्गत बैंक में लगभग 442 खाते हैं। वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक को टेक्सटाइल मंत्रालय (एमओटी)से ₹90.56 करोड़ की टीयूएफएस सब्सिडी प्राप्त हुई है तथा इसे पात्र उधारकर्ताओं में वितरित किया गया है।

iii. ऋण समूहन

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक ने ₹15773 करोड़ के कुल ऋणों के समूहन/मूल्यांकन हेतु मंजूरी दी जिसमें पीएनबी का हिस्सा ₹3869 करोड़ था। साथ ही तकनीकी प्रकोष्ठ ने ₹2692.28 करोड़ के कुल ऋणों के तकनीकी आर्थिक व्यवहार्यता (टीईवी) अध्ययन का संचालन किया जिसमें पीएनबी का हिस्सा ₹2081.63 करोड़ था। वित्तीय वर्ष'18 के दौरान तकनीकी प्रकोष्ठ द्वारा संचालित टीईवी अध्ययनों से कुल आय तथा कॉरपोरेट मार्केटिंग एंड सिंडिकेशन प्रकोष्ठ द्वारा परियोजनाओं का समूहन ₹16.81 करोड़ दर्ज की गई।

iv. खुदरा ऋण

खुदरा अग्रिम बैंक का प्रमुख क्षेत्र बना रहेगा। वित्तीय वर्ष'18 में, बैंक के कुल खुदरा ऋण में बीते वर्ष 14.15% की तुलना में वर्ष-दर-वर्ष 15.47% की वृद्धि को दर्ज करते हुए वित्तीय वर्ष'17 के ₹65982 करोड़ से ₹76188 करोड़ की वृद्धि हुई। आवास, वाहन और शिक्षा क्षेत्र के अंतर्गत क्रमशः 17%, 9% और 13% की वृद्धि हुई। पेंशनरों के ऋण में बीते वर्ष 18.82% की तुलना में 22.14% की वृद्धि हुई।

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक ने **पीएनबी मेक्स सेवर योजना** आरंभ की है जो ओवरड्राफ्ट के रूप में आवास ऋण प्रदान करता है जहां उधारकर्ता अपने अधिशेष निधि रख सकता है और ब्याज का भार कम करता है। शिक्षा ऋण के अंतर्गत नए गुणवत्ता कारोबार संचित करने के लिए, इंडियन इंस्टीट्यूट ऑफ मैनेजमेंट (आईआईएम) द्वारा दी गई दूरस्थ शिक्षा विधि के तहत कार्यपालकों, उद्यमियों तथा व्यावसायियों के लिए ई-पोस्ट ग्रेजुएट प्रोग्राम को **पीएनबी प्रतिभा** के तहत शामिल किया गया है। ऋण पर बेहतर नियंत्रण के लिए **ई-वेदा** आरम्भ किया गया था जो कार्योतर स्वीकृति, ऋण प्रसंस्करण और दस्तावेजीकरण के पूर्व वितरण सत्यापन की प्रक्रिया है।

v. प्राथमिकता क्षेत्र

1. राष्ट्रीय लक्ष्यों की प्राप्ति: बैंक निरंतर पिछले 3 वर्षों से प्राथमिकता क्षेत्र, कृषि तथा अन्य उपक्षेत्रों (लघु ऋण को छोड़कर) के अंतर्गत राष्ट्रीय लक्ष्यों को प्राप्त कर रहा है। प्राप्तियां निम्नानुसार हैं:-

राष्ट्रीय लक्ष्यों की प्राप्ति (त्रैमासिक वार्षिक औसत आधार पर)

एएनबीसी का %	लक्ष्य	मार्च 31, 2016	मार्च 31, 2017	मार्च 31, 2018*
प्राथमिकता क्षेत्र ऋण	40	40.75	40.35	40.94
जिनमें से:				
कृषि क्षेत्र	18	18.32	18.64	18.49
कमजोर वर्गों के लिए ऋण	10	10.08	10.67	11.26
महिला लाभार्थियों को ऋण	5	5.86	6.38	6.78
छोटे और सीमांत किसानों को ऋण	8	8.49 (7)	8.96	8.86

Fund Scheme (TUFS) pertaining to Small Scale Industry (SSI) and Non-SSI category. During FY'18 the Bank received TUFS subsidy amounting to ₹ 90.56 crore from Ministry of Textile (MOT) and the same was disbursed to the eligible borrowers.

iii. Loan Syndication

During FY'18, the Bank gave approvals for Syndication/ Appraisal of debt aggregating ₹ 15,773 crore with PNB's share being ₹ 3869 crore. Further, Technical Cell conducted Techno Economic Viability (TEV) Study of debt aggregating ₹ 2692.28 crore where PNB's share was ₹ 2081.63 crore. Total Income booked out of TEV Studies conducted by Technical Cell during FY'18 and projects being syndicated by Corporate Marketing & Syndication Cell stood at ₹ 16.81 crore.

iv. Retail Credit

Retail Advances continue to remain the thrust area of the Bank. In FY'18, Total Retail credit of the Bank increased to ₹ 76,188 crore from ₹ 65,982 crore in FY'17 registering a YoY growth of 15.47% against 14.15% in the previous year. The YoY growth under Housing, Vehicle and Education was 17%, 9% and 13% respectively. YoY growth in loan to pensioners was 22.14% as against 18.82% in the previous year.

During FY'18, the Bank introduced **PNB MAX SAVER** scheme which offers housing loan in the form of overdraft where borrowers can park their surplus fund and reduce interest burden. To garner fresh, quality business under Education Loans, E-Post Graduate Programme in Management for executives, entrepreneurs and professionals under Distance learning mode offered by Indian Institute of Management (IIM) has been included under **PNB PRATIBHA**. To have a better control on lending, **e-Veda** was introduced which is a process of post sanction, pre disbursement validation of loan processing and documentation.

v. Priority Sector

1. **National Goals Achievement:** The Bank has been achieving the National Goals under Priority Sector, Agriculture and other sub-sectors (except Micro credit) continuously for past 3 years. The achievements stand as under:-

Achievement Of National Goals (Quarterly Annual Average Basis)

% age to ANBC	Target	Mar 31, 2016	Mar 31, 2017	Mar 31, 2018*
Priority Sector Credit	40	40.75	40.35	40.94
Of which:				
Agriculture Sector	18	18.32	18.64	18.49
Credit to Weaker Sections	10	10.08	10.67	11.26
Credit to Women Beneficiaries	5	5.86	6.38	6.78
Loan to Small & Marginal Farmers	8	8.49 (7)	8.96	8.86

एएनबीसी का %	लक्ष्य	मार्च 31, 2016	मार्च 31, 2017	मार्च 31, 2018*
सूक्ष्म उद्यम को ऋण	7.5	6.50 (7)	6.37	7.65

*वित्तीय वर्ष 2017-18 के लिए त्रैमासिक वार्षिक औसत एएनबीसी: ₹364236.60 करोड़। सभी उपलब्धियां त्रैमासिक वार्षिक औसत आधार पर हैं तथा ₹8340 करोड़ की पीएसएलसी की बिक्री के बाद की हैं।

त्रैमासिक वार्षिक औसत आधार पर राष्ट्रीय लक्ष्य क्रमशः ₹1,45,695 करोड़ तथा ₹65,563 करोड़ की तुलना में 31 मार्च 2018 तक प्राथमिकता क्षेत्र के तहत बकाया राशि ₹1,69,772 करोड़ तथा कृषि के तहत ₹69,207 करोड़ है।

31.03.2018 को प्राथमिकता क्षेत्र, कृषि तथा उपक्षेत्रों की बकाया स्थिति निम्नानुसार है:-

(राशि करोड़ में)

	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2018
प्राथमिकता क्षेत्र ऋण	139233	138452	169772
जिनमें से			
कृषि क्षेत्र	62604	66675	69207
एमएसएमई प्राथमिकता)	62857	57099	84212
अन्य	13772	14678	16353
कमजोर वर्गों के लिए ऋण	34451	39333	47329
महिला लाभार्थियों को ऋण	20029	23317	26083
छोटे और सीमांत किसानों को ऋण	29002	33040	34442
सूक्ष्म उद्यम को ऋण	22222	22685	34475

वित्तीय वर्ष'18 के प्रमुख कार्यनिष्पादन:

- ✓ बैंक ने ₹8340 करोड़ के प्राथमिकता क्षेत्र ऋण प्रमाणपत्र की बिक्री की जिनमें से ₹4315 करोड़ पीएसएलसी-लघु एवं मार्जिनल किसानों की श्रेणी से थे और शेष पीएसएलसी-सामान्य की श्रेणी से थे तथा ₹14.45 करोड़ की आय अर्जित की गयी।
- ✓ **लघु खाद्य प्रसंस्करण इकाइयों के वित्त-पोषण के लिए पीएनबी उत्कर्ष योजना:** आवश्यकता आधारित सावधि ऋण या कार्यशील पूंजी ऋण ₹20 लाख तक। इस योजना को असंगठित ग्रामीण खाद्य प्रसंस्करण बाजार को टैप करने के लिए आरंभ किया गया है जिसमें स्ट्रीट विक्रेता भी शामिल है।
- ✓ फसल ऋण/केसीसी और अन्य कृषि ऋण हेतु ₹20 लाख तक की स्वीकृत सीमा के लिए कृषि अग्रिमों की ब्याज दर में संशोधन।
- ✓ खाद्य और कृषि प्रसंस्करण इकाइयों की सभी श्रेणियों के वित्तपोषण के लिए लागू दर के 50% तक प्रसंस्करण/अग्रिम शुल्क में छूट।
- ✓ जयपुर जिला दुग्ध उत्पादक सहकारी संघ लिमिटेड, जयपुर (जयपुर डेयरी) के साथ टाई-अप व्यवस्था।
- ✓ मै0/ ट्रैक्टर प्राइवेट लिमिटेड के साथ समझौता।
- ✓ छत्तीसगढ़ राज्य में खाद्य और कृषि आधारित उद्योगों (राइस शेल्लिंग, मिलिंग, पेड्डी पर्बोइलिंग इत्यादि) के लिए बैंक गारंटी

% age to ANBC	Target	Mar 31, 2016	Mar 31, 2017	Mar 31, 2018*
Loan to Micro Enterprises	7.5	6.50 (7)	6.37	7.65

*Quarterly annual average ANBC for the Financial Year 2017-18: ₹ 364236.60 crore. All achievement is on the basis of quarterly annual average basis and after taking impact of sale of PSLC to the tune of ₹ 8340 Cr.

On quarterly annual average basis the outstanding under Priority Sectors as on 31st March 2018 is ₹ 1,69,772 crore and ₹ 69,207 crore under Agriculture against National Goal of ₹ 1,45,695 crore and ₹ 65,563 crore respectively.

The outstanding position of Priority Sector, Agriculture and Sub-sectors as on 31.03.2018 is as under:-

(Amt. in crore)

Parameter	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2018
Priority Sector Credit	139233	138452	169772
Of which:			
Agriculture Sector	62604	66675	69207
MSME (Priority)	62857	57099	84212
Others	13772	14678	16353
Credit to Weaker Sections	34451	39333	47329
Credit to Women Beneficiaries	20029	23317	26083
Loan to small & marginal farmers	29002	33040	34442
Loan to Micro enterprises	22222	22685	34475

Performance Highlights of FY'18:

- ✓ The Bank sold Priority Sector Lending Certificates to the tune of ₹ 8340 crore, out of which ₹ 4315 Crore was in the category of PSLC-Small & Marginal Farmer and rest in the category of PSLC-General and earned an income of ₹ 14.45 crore.
- ✓ **PNB Utkarsh scheme for financing to Small Food Processing Units:** a need based Term Loan or Working Capital loan upto ₹ 20 lakh was launched to tap unorganized rural food processing market which includes street vendors.
- ✓ Revision in rate of interest in Agriculture Advances for sanctioned limit upto ₹ 20 Lakh for Crop Loans/ KCC and other agriculture loans.
- ✓ Concession in processing/upfront fee upto 50% of applicable rate for financing under all categories of Food and Agro Processing Units.
- ✓ Tie-up arrangement with Jaipur Zila Dugdh Utpadak Sahkari Sangh Limited, Jaipur (Jaipur Dairy).
- ✓ Tie up agreement with M/s Preet Tractors Pvt. Ltd.
- ✓ Concession in Performance BG commission from present 0.50% per quarter to 0.30% per quarter in

की कमीशन में वर्तमान के 0.50% प्रति तिमाही से 0.30% प्रति तिमाही तक छूट दी गई।

✓ केसीसी सुविधा का लाभ लेने वाले किसानों को प्रधानमंत्री सुरक्षा बीमा योजना (पीएमएसबीवाई) के तहत कवर किया जा रहा है।

✓ सौर पंपिंग सेट को संचालित कर कृषि में ऊर्जा के वैकल्पिक स्रोत को बढ़ावा देने के लिए बंधक हेतु भूमि की आवश्यकता को ₹5 लाख तक के ऋण पर छूट दी गई है।

✓ ग्रामीण गोदाम/वेयरहाउस/शीत भंडारण तथा खाद्य और कृषि प्रसंस्करण हेतु वित्तपोषण के लिए आरओआई में छूट दी गयी है।

vi. सूक्ष्म, लघु और मध्यम उद्यम (एमएसएमई)

मार्च'18 के अंत तक, मार्च'17 की समाप्ति से वर्ष-दर-वर्ष 6.50% की वृद्धि के साथ एमएसएमई क्षेत्र के लिए ऋण ₹86,899 करोड़ रहा तथा सूक्ष्म, लघु और मध्यम उद्यमों के लिए ऋण ₹72,246 करोड़ रहा (वर्ष-दर-वर्ष 8.89%)। 31 मार्च'18 तक बैंक में (वर्ष-दर-वर्ष 12.75%) की वृद्धि के साथ 87201 सूक्ष्म उद्यमी खातों की वृद्धि हुई जबकि प्रधानमंत्री हाई लेवल टास्क फोर्स की सिफारिशों के अनुसार 10% की अपेक्षित वृद्धि होनी चाहिए।

वित्तीय वर्ष के दौरान, बैंक ने ₹1041 करोड़ के ऋण परिव्यय के साथ सीजीटीएमएसई योजना के तहत 30406 मामलों को कवर किया गया है। मार्च'18 तक 147501 खातों में कुल ऋण परिव्यय ₹4803 करोड़ रहा।

भारत सरकार/भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा 7.5% के लक्ष्य की तुलना में बैंक की एएनबीसी के प्रतिशत के रूप में सूक्ष्म उद्यम अग्रिमों के तहत बकाया 9.12% है।

प्रधानमंत्री मुद्रा योजना (पीएमएमवाई) : वित्तीय वर्ष 2017-18 के लिए बैंक ने मुद्रा योजना के तहत ₹6837 करोड़ स्वीकृत किए और वित्तीय सेवा विभाग, वित्तीय मंत्रालय द्वारा आवंटित बजट के 86% (₹7950 करोड़) प्राप्त करने में सक्षम रहा।

'स्टेंड अप इण्डिया' योजना: वर्ष के दौरान हमारे बैंक द्वारा स्टेंड अप इंडिया के तहत 3674 खातों में ₹805 करोड़ की राशि स्वीकृत की गयी।

बैंक ने 2-4 सप्ताह के टर्नअराउंड समय को कम करने के लक्ष्य के साथ 414 शाखाओं में एमएसएमई ऋण वृद्धि पहल की शुरुआत की तथा एमएसएमई पोर्टफोलियों में वर्ष-दर-वर्ष आधार पर 30% तक का विकास किया। बैंक ने इस क्षेत्र पर ध्यान केंद्रित करने के लिए संबंधित क्षेत्रों में काम कर रहे शाखाओं के साथ मैप किए गए 205 कलस्टर की पहचान की है।

ऋण की सुविधा के लिए, ऋण आवेदन सरलीकृत किया गया है और एमएसएमई हेल्पलाइन के माध्यम से आवेदन ऑनलाइन प्रस्तुत करने तथा एमएसई सेगमेंट के तहत उन्हें ट्रेकिंग की सुविधा प्रदान की गई है। इस कार्यप्रणाली को प्रोत्साहित करने हेतु ऋण आवेदन ऑनलाइन प्रस्तुत करने वाले उधारकर्ताओं को अग्रिम शुल्क और प्रसंस्करण शुल्क में 20% की रियायत दी जाती है।

एमएसएमई के टीआरईडीएस प्लेटफोर्म पर बट्टा किए जाने वाले व्यापार प्राप्तियों के वित्तीय पोषण के लिए टीआरडीएस (व्यापार प्राप्तियां छूट प्रणाली) नीति को अंतिम रूप दिया गया है। एमएसई पोर्टफोलियो (मुद्रा

Chhattisgarh state for food & agro based industries (rice shelling, milling, paddy parboiling, etc.)

✓ The farmers availing KCC facility are now being covered under Pradhan Mantri Suraksha Bima Yojana (PMSBY).

✓ To promote alternative source of energy in Agriculture by setting up solar pumping sets, requirement of mortgage of land has been waived for loans upto ₹ 5 lakh.

✓ Relaxation in rate of interest for financing under Rural Godown/Warehouse/Cold Storage and Food & Agro Processing.

vi. Micro, Small and Medium Enterprises (MSME)

As at the end of Mar'18, the credit to MSME sector stood at ₹ 86,899 crore, with a YoY growth of 6.50% over Mar'17 with advances to Micro & Small enterprises at ₹ 72,246 crore (YoY growth 8.89%). The Bank added 87,201 Micro Enterprises Accounts till 31st March'18, (YoY growth of 12.75%) against the required growth of 10% in terms of Prime Minister High Level Task Force recommendations.

During the financial year, the Bank covered 30406 cases under the CGTMSE scheme with the credit outlay of ₹ 1041 crore. The total outlay as on March'18 stands at 147501 accounts with amount of ₹ 4803 crore.

The outstanding under Micro Enterprise advances as a percentage of ANBC of the Bank is 9.12% as against the target of 7.5% by Government of India/ Reserve Bank of India.

Pradhan Mantri Mudra Yojana (PMMY): For FY 2017-18, Bank has sanctioned ₹ 6837 crore and achieved 86% of the budget (₹ 7950 crore) allotted by Department of Financial services, Ministry of Finance.

'Stand Up India' scheme: An amount of ₹ 805 crore in 3674 accounts was sanctioned during the year under the Stand Up India Scheme by our Bank.

Bank has 414 MSME Credit Growth Initiative branches with goals to reduce the turnaround time to 2-4 weeks and to grow the MSME portfolio by 30% on a YoY basis. Further, Bank has identified 205 clusters which have been mapped with branches working in the concerned areas to give focused attention to MSME sector.

To facilitate lending, loan application has been simplified and facility of submission of application on-line through MSME Helpline and tracking them under MSE segment has been provided. A concession of 20% in upfront fee and processing fee is extended to borrowers who submit application on-line to encourage the practice.

TReDS (Trade Receivables Discounting System) policy has been finalized for financing against trade receivables to be discounted on TReDS platform for MSMEs. Refinance of ₹ 1566 crore from SIDBI against MSE portfolio (other

के अतिरिक्त) के विपरीत एसआईडीबीआई से ₹1566 करोड़ एवं सूक्ष्म इकाइयों के विकास से ₹506.83 करोड़ का पुनर्वित्त प्राप्त हुआ है तथा मुद्रा पोर्टफोलियों के विपरीत पुनर्वित्त एजेंसी को अपनाया गया है। नैशनल क्रेडिट गारंटी ट्रस्टी कंपनी लिमिटेड (एनसीजीटीसी) से पहला पोर्टफोलियों ₹29.16 करोड़ का चूक दावा प्राप्त किया गया।

बैंक ने ऋण सुविधा को ग्राहकों के अधिक अनुकूल बनाने के लिए **'ऑनलाइन आवेदन तथा ट्रेकिंग सिस्टम'** का अद्यतन किया है। बैंक के मौजूदा एमएसएमई उधारकर्ताओं द्वारा एफआरआर आवेदनों को प्रस्तुत करने के लिए ऑनलाइन पोर्टल को विकसित किया गया है और इसे लाइव बनाया गया है।

vii. वित्तीय समावेशन

वित्तीय समावेशन के अपने लक्ष्य को प्राप्त करने के लिए बैंक विभिन्न उपाय कर रहे हैं। वित्तीय वर्ष'18 के दौरान वित्तीय समावेशन के लिए निम्नलिखित पहलें की गईः

ए. पीएनबी वेबसाइट में उपलब्ध सुरक्षित वेब पेज के माध्यम से **ओटीपी आधारित आधार सीडिंग तथा प्रमाणीकरण।**

बी. शाखाओं में मौजूद ग्राहकों का **बायोमेट्रिक आधार पर आधार सीडिंग एवं प्रमाणीकरण।**

सी. आईआईबीएफ या इन-हाउस प्रमाणन के माध्यम से सभी बैंक मित्रों को प्रशिक्षण और प्रमाणीकरण।

डी. बीसी स्थानों के अतिरिक्त एटीएम, इंटरनेट बैंकिंग पर परिचालित आधार सीडिंग सुविधा।

ई. बीसी स्थानों पर **अटल पेंशन योजना (एपीवाई)** पंजीकरण सुविधा शुरू की गई।

एफ. बीसी चैनल के माध्यम से पीएनबी मेटलाइफ उत्पादः पीएनबी मेटलाइफ उत्पाद **"मेट ग्रामीण आश्रय"** का आरंभ किया गया तथा वर्तमान में तीन अंचलों में प्रारंभिक आधार पर चल रहा है।

सामाजिक सुरक्षा योजनाएंः केंद्रीय बजट 2015-16 के घोषणा के परिणामस्वरूप, माननीय प्रधानमंत्री ने दिनांक 09.05.2015 को तीन सामाजिक सुरक्षा योजनाएं आरंभ की। योजनाओं के तहत प्रगति निम्नानुसार है : -

i) **प्रधानमंत्री सुरक्षा बीमा योजना [पीएमएसबीवाई]** - दिनांक 31.03.2018 को पीएमएसबीवाई के तहत नामांकित ग्राहकों की संख्या 6550757 है।

ii) **प्रधानमंत्री जीवन ज्योति बीमा योजना [पीएमजेजेबीवाई]:** 31.03.2018 तक पीएमजेजेबीवाई के तहत नामांकित ग्राहकों की संख्या 1318001 है।

iii) **अटल पेंशन योजना [एपीवाई]:** एपीवाई योजना के तहत 31.03.2018 तक नामांकन 308221 तक पहुँच गए हैं।

डी. आउटलुक

वित्तीय वर्ष'19 में अनुकूल घरेलू और वैश्विक पर्यावरण से लाभान्वित होकर अर्थव्यवस्था में गति आने की संभावना है। भारतीय रिजर्व बैंक के अनुमानों के अनुसार सकल घरेलू उत्पाद की वृद्धि वित्तीय वर्ष'18 में 6.6% से वित्तीय वर्ष'19 में 7.4% तक होने का अनुमान है- समान रूप से संतुलित जोखिमों के साथ एच1 में 7.3-7.4% की तथा एच2 में 7.3-7.6% की रेंज में। अधिक ऋण वितरण, प्राथमिक बाजार से जुटाए

than MUDRA) and ₹ 506.83 crore from Micro Units Development and Refinance Agency against MUDRA portfolio has been obtained. The first portfolio default claim of ₹ 29.16 crore from National Credit Guarantee Trustee Company Ltd (NCGTC) has been obtained.

The Bank has upgraded to a more user friendly **'Online Loan Application & Tracking System'**. Online portal for submission of FRR applications by existing MSME borrowers of the Bank has been developed and made live.

Vii. Financial Inclusion:

Bank has been taking various steps towards meeting its financial inclusion goals. The following initiatives were taken towards financial inclusion during FY'18:

a. **OTP Based Aadhaar seeding and authentication** of accounts through secure web page is available as link on PNB website.

b. **Biometric based Aadhaar seeding and authentication** of existing customers at branches.

c. Training and certification to all Bank Mitrs either through IIBF or in-house certification.

d. Aadhaar seeding facility is operational at BC locations in addition to branches, ATM, Internet Banking.

e. **Atal Pension Yojana (APY)** registration facility introduced at BC locations.

f. PNB MetLife product through BC channel: PNB MetLife product **"Met Gramin Ashray"** launched and presently running on a pilot basis in three Zones.

Social Security Schemes: Consequent upon announcement in Union Budget 2015-16, Hon'ble Prime Minister launched three social security schemes on 09.05.2015. The progress under the schemes is as under:-

i) **Pradhan Mantri Suraksha Bima Yojana (PMSBY)** – As on 31.03.2018, Number of customers enrolled under PMSBY is 6550757.

ii) **Pradhan Mantri Jeevan Jyoti Bima Yojana (PMJJBY)** – As on 31.03.2018, Number of customers enrolled under PMJJBY is 1318001.

iii) **Atal Pension Yojana (APY):** The Number of enrolment under APY scheme as on 31.03.2018 is 308221.

d. Outlook

The economy is expected to gather pace in FY'19 benefitting from conducive domestic and global environment. As per RBI projections, GDP growth is projected to strengthen from 6.6% in FY'18 to 7.4% in FY'19 – in the range of 7.3-7.4% in H1 and 7.3-7.6% in H2, with risks evenly balanced. The factors which have instilled growth are improved credit off-take, large resource mobilization from the

बड़े संसाधन, सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों के पुनर्पूंजीकरण तथा दिवालिया एवं धन शोधन क्षमता संहिता (आईबीसी) के तहत दवाबग्रस्त आस्तियों का समाधान विकास को बढ़ावा देने वाले कारक हैं। वैश्विक और घरेलू विकास में तेजी लाने से निर्यात को प्रोत्साहित किया जा सकता है जिससे बुनियादी ढांचे क्षेत्र को बढ़ावा मिलेगा।

तेल की कीमतों में वृद्धि मुद्रास्फीति के संबंध में कुछ आशंकाएं उत्पन्न कर सकती है लेकिन यह आरबीआई के कम्फर्ट लेवल के भीतर रहने की संभावना है। भारतीय स्थिरता–मुद्रास्फीति, राजकोषीय घाटे और चालू खाता घाटे के संकेतक अंतरराष्ट्रीय ऊर्जा की कीमतों के प्रति संवेदनशील हैं जो अर्थव्यवस्था के लिए कुछ चुनौतियों का सामना कर सकते हैं।

बैंकिंग क्षेत्र में सरकार की पुनर्पूंजीकरण योजना से समर्थन प्राप्त होने की तथा आईबीसी के तहत दवाबग्रस्त आस्तियों के समाधान की संभावना है।

ई. जोखिम एवं चिंताएं

बैंक आसानी से समझे जाने वाले उत्पादों और क्षेत्रों में अपने नेतृत्व दृष्टिकोण का निर्माण करेगा तथा बैंक के पास सीमित से कम जोखिम स्तर के पूर्व निर्धारित जोखिम मानक होंगे। उच्च जोखिम वाले क्षेत्रों में बैंक अपने जोखिम को सीमित कर देगा। आरएआरओसी रुपरेखा के माध्यम से लिए गए जोखिम और आस्तिओं पर प्रतिफल के बीच संतुलन को स्थापित कर प्रतिफल को अनुकूलतम बनाने पर भी ध्यान केन्द्रित करेगा। बैंक ऋणियों की वित्तीय स्थिति की सुदृढ़ निगरानी करने और पूंजी के संरक्षण को सुनिश्चित करने के साथ गुणवत्ता आस्तियों को आकर्षित कर कारोबार में वृद्धि द्वारा बैंक शेयरधारक मूल्य को अधिकतम करने हेतु बाजार हिस्सेदारी को बढ़ाता है।

बैंक के पास ऋण जोखिम प्रबंधन फ्रेमवर्क है तथा बैंक ने आंतरिक ऋण जोखिम मूल्यांकन मॉडलों का विकास किया है। ये रेटिंग मॉडल उधारकर्ताओं के ऋण जोखिम मूल्यांकन की वैज्ञानिक विधि उपलब्ध कराते हैं। बैंक अपने रेटिंग मॉडल की प्रभावकारिता सुनिश्चित करते हुए इनका आवधिक वैधीकरण भी करता है। बैंक अपने क्रेडिट जोखिम रेटिंग मॉडल की सुदृढ़ता का परीक्षण हेतु माइग्रेशन एवं डिफॉल्टर दर विश्लेषण भी आयोजित करता है। रेटिंग मॉडलों के आउटपुट बैंक के निर्णय प्रक्रिया (अर्थात क्रेडिट पोर्टफोलियो की लेखापरीक्षा, समीक्षा और निगरानी के अतिरिक्त मंजूरी, मूल्य निर्धारण, ऋण शक्तियां) से जुड़े हैं। बैंक ने कम जोखिम, मध्यम जोखिम तथा उच्च जोखिम श्रेणियों के अनुसार एक वांछित पोर्टफोलियों वितरण निर्धारित किया है तथा वांछित पोर्टफोलियो की तुलना में वास्तविक पोर्टफोलियो के कार्यनिष्पादन की निगरानी की जाती है और त्रैमासिक आधार पर ऋण जोखिम प्रबंधन समिति को सूचित किया जाता है। बैंक ने रिटेल बैंकिंग तथा एसएमई क्षेत्र अग्रिमों के संबंध में स्कोरिंग मॉडलों का विकास भी किया है। कृषि क्षेत्र हेतु भी स्कोरिंग मॉडल का विकास किया गया है और इसे सभी शाखाओं में लागू कर दिया गया है। इन प्रक्रियाओं ने ऋणों का शीघ्र और अचूक वितरण करने, मूल्यांकन में एकरूपता लाने और डाटा का संग्रह एवं विश्लेषण करने में बैंक की सहायता की है।

बैंक में बाजार जोखिम प्रबंधन कार्यों के लिए सुपरिभाषित संगठनात्मक संरचना मौजूद है जो बाजार जोखिम अर्थात ब्याज दर जोखिम एवं विदेशी विनिमय जोखिम के समग्र प्रबंधन की प्रक्रिया की देखरेख करती है और इसके मापन एवं निगरानी की कार्यप्रणालियों को कार्यान्वित करती है। ट्रेजरी परिचालन में जोखिम प्रबंधन हेतु दबाव परीक्षण, अवधि, संशोधित अवधि, वीएआर जैसे साधनों का प्रभावी रूप से उपयोग किया जा रहा है।

primary market, recapitalization of public sector banks and resolution of distressed assets under the Insolvency and Bankruptcy Code (IBC). Accelerating global and domestic growth is likely to encourage exports and provide thrust to infrastructure sector.

The rise in oil prices can pose some threat on the inflation front but it is likely to remain within RBI's comfort level. Indicators of Indian macro stability-inflation, fiscal deficit and current account deficit - are sensitive to international energy prices which can pose some challenges for the economy.

The Banking sector is likely to get support from recapitalization plan of the Government and resolution of distressed assets under IBC.

e. Risks & Concerns

Bank will build its leadership approach in products and segments which are well understood and have pre-determined risk standards of moderate to low risk level. Bank will limit its exposure in high risk areas. Bank will also focus on optimizing the returns by striking a balance between the risk taken and the return on assets through Risk Adjusted Return on Capital (RAROC) framework. Bank also strives towards improving its market share to maximize shareholders' value by augmenting business through attracting quality assets coupled with strong monitoring of borrowers' financial health thereby ensuring conservation of capital.

The Bank has a Credit Risk Management framework and has developed in-house credit risk rating models. These rating models provide a scientific method for assessing credit risk rating of borrowers. Bank also undertakes periodic validation exercise of its rating models to ensure that their efficacy is intact. Bank conducts migration and default rate analysis to test robustness of its credit risk rating models. Output of rating models is linked to decision making in the Bank (viz. sanction, pricing, Loaning Powers besides Audit, Review & monitoring of credit portfolio). The Bank has also set a desired portfolio distribution in terms of Low-Risk, Medium-Risk & High-Risk Categories and the performance of actual portfolio vis-à-vis desired portfolio is monitored and reported to Credit Risk Management Committee at quarterly intervals. Bank has also developed scoring models in respect of Retail banking and SME sector advances. The scoring model for farm sector has also been developed and has been implemented across all the branches. These processes help Bank to achieve quick and accurate delivery of credit, bring uniformity in the appraisal and facilitate storage of data and analysis thereof.

The Bank has in place a well defined organizational structure for market risk management functions, which looks into the process of overall management of market risk viz. interest rate risk, equity price risk and foreign exchange risk, implements methodologies for measuring and monitoring the same. Tools like stress testing, duration, modified duration, VaR etc. are being used effectively in managing risk in the Treasury operations.

किसी भी घटना से निपटने के लिए बैंक के आस्ति देयता प्रबंधन को अग्रसक्रिय किया गया है। सभी आस्तियों एवं देयताओं के संबंध में आस्ति देयता का प्रबंधन दैनिक आधार पर किया जाता है। आस्ति एवं देयता उत्पादों के संबंध में ब्याज दरें वैज्ञानिक आधार पर निर्धारित की जाती हैं। आवश्यकता होने पर किसी भी संभावित मुद्रा संकट से निपटने के लिए बैंक ने आकस्मिक वित्त पोषण योजना बनाई है। बैंक किसी भी तरलता की आवश्यकता को पूरा करने के लिए निरंतर आधार पर अपनी तरल आस्तियों का प्रबंधन कर रहा है।

बैंक ने एक व्यापक आईसीएएपी दस्तावेज नियत किए हैं जिसे अर्ध-वार्षिक आधार पर शीर्ष प्रबंधन को प्रस्तुत किया जा रहा है। आईसीएएपी पिलर-I और पिलर-II के जोखिमों पर नियंत्रण करता है तथा बैंक द्वारा उजागर किए विभिन्न जोखिमों के प्रभाव पर समग्र दृष्टि रखता है तथा विभिन्न जोखिमों को मापने/मूल्यांकन करने का प्रयास करता है। जोखिम मूल्यांकन और प्रबंधन प्रक्रिया को आईसीएएपी दस्तावेजों में शामिल किया गया है। दस्तावेज एकल और समेकित दोनों आधार पर तैयार किया जा रहा है।

बैंक में सुपरिभाषित ओआरएम नीति के साथ परिचालन जोखिम प्रबंधन कार्य हेतु भी सुपरिभाषित संगठनात्मक संरचना एवं रुपरेखा मौजूद है जो परिचालन जोखिम के समग्र प्रबंधन की प्रक्रिया की देखरेख करती है। बैंक परंपरागत हानि डाटा के विश्लेषण, जोखिम एवं नियंत्रण स्व-निर्धारण सर्वेक्षण (आरसीएसए) महत्वपूर्ण जोखिम सूचकों (केआरआई) और परिदृश्य-विश्लेषण आदि द्वारा परिचालन जोखिम की पहचान, अनुमान, निगरानी और नियंत्रण/शमन कर रहा है। विविध स्तरों पर डेटा कैप्चरिंग एवं प्रबंध सूचना प्रणाली के विभिन्न पहलुओं का ध्यान रखने के लिए बैंक ने इंटरप्राईज वाइड डेटा वेयरहाउस परियोजना के अंतर्गत केंद्रीय सर्वर पर ऑनलाइन परिचालन जोखिम समाधान का भी आरंभ किया है।

नियामक दिशानिर्देश: बैंक ने बेसल II/III के अंतर्गत जोखिम भारित आस्तियों (आरडब्ल्यूए) की गणना के लिए ऋण जोखिम हेतु मानकीकृत दृष्टिकोण, बाजार जोखिम हेतु मानकीकृत अवधि दृष्टिकोण और परिचालन जोखिम हेतु मूल संकेतक दृष्टिकोण को अपनाया है।

बैंक पहले से ही ऋण जोखिम हेतु आंतरिक रेटिंग आधारित नींव दृष्टिकोण (एफआईआरबी) तथा परिचालन जोखिम हेतु मानकीकृत दृष्टिकोण (टीएसए) को अपनाने के समानांतर संचलन में है। बैंक त्रैमासिक आधार पर भारतीय रिजर्व बैंक को एफआईआरबी और टीएसए के अनुसार अपनी पूंजी और आरडब्ल्यूए की रिपोर्ट करता है। आरबीआई ने परिचालन जोखिम के लिए उन्नत मापन दृष्टिकोण (एएमए) के लिए बैंक को समानांतर संचलन का अनुमोदन दिया है। बैंक ने बाजार जोखिम हेतु आंतरिक मॉडल दृष्टिकोण (आईएमए) तथा ऋण जोखिम हेतु उन्नत आंतरिक रेटिंग आधारित (एआईआरबी) दृष्टिकोण को अपनाने हेतु औपचारिक पत्र भी प्रस्तुत किया है। इस संबंध में सभी आवश्यक कार्रवाई आरम्भ की जा चुकी है।

अन्य प्रमुख पहलें: बैंक ने अपने मंडल कार्यालयों के जोखिम-समायोजित कार्यों की निगरानी आरम्भ कर दी है। मंडल प्रमुखों के सम्मेलन, जेडएम सम्मेलन आदि जैसे विभिन्न फोरम के माध्यम से अंचल प्रबंधकों/मंडल प्रमुखों को बेहतर आर्थिक प्रतिफल अर्जित करने, कुल ऋण जोखिम भारित आस्तियों/कुल ऋण जोखिम अनुपात के लिए स्वयं के लक्ष्य निर्धारित करने और इसमें वर्ष-दर-वर्ष आधार पर आरडब्ल्यूए अनुपात में निरंतर कमी लाने की सलाह दी जा रही है।

बैंक ने अपनी स्ट्रेस परीक्षण नीति को पुन: परिभाषित किया है और स्ट्रेस

Asset liability management of the Bank is done on a proactive basis to manage any eventuality. The Asset Liability Management in respect of all assets and liabilities is being done on a daily basis. Interest rates in respect of assets and liabilities products are fixed on scientific basis. Bank has carried out a contingency funding plan so as to tide over liquidity crunch if need arises. Bank is managing its liquid assets on a continuous basis so as to be able to meet any liquidity requirement.

The Bank has in place a comprehensive ICAAP document which is being put up to Top Management on semi-annual basis. ICAAP addresses both the Pillar-I and Pillar-II risks and to have a holistic view of impact of various risks which the Bank is exposed to, an exercise is carried out to quantify/assess various risks. The risk assessment and management processes are covered at length in the ICAAP document. The document is being prepared on both solo and consolidated basis.

The Bank has put in place a well defined organizational structure and framework for operational risk management functions along with a well defined ORM policy which looks into the process of overall management of operational risk. Bank is identifying, measuring, monitoring and controlling/ mitigating the operational risk by analyzing historical loss data, Risk Control & Self-Assessment Surveys (RCSAs), Key Risk Indicators (KRIs) and Scenario Analysis etc. Bank has also introduced an online OpRisk Solution under Enterprise-wide Data Warehouse Project on a central server to take care of various aspects of data capturing and management information system at various levels.

Regulatory Guidelines: The Bank has adopted a Standardized Approach for Credit Risk, Standardized Duration Approach for Market Risk and Basic Indicator Approach for Operational Risk for computation of Risk Weighted Assets (RWA) under Basel II/III.

The Bank is already under parallel run for Foundation Internal Rating based (FIRB) Approach for Credit Risk and The Standardized Approach (TSA) for Operational Risk. Bank is reporting its capital and RWA as per FIRB and TSA to RBI on a quarterly basis. RBI has also accorded parallel run approval to Bank for Advanced Measurement Approach (AMA) for Operational Risk. Bank has submitted a formal Letter of Intent for adoption of Internal Models Approach (IMA) for Market risk and Advanced Internal Rating Based (AIRB) Approach for Credit Risk. Necessary actions required in this regard have been initiated.

Other Major Initiatives Undertaken: The Bank has started monitoring risk-adjusted performance of its Circle Offices. ZMs/Circle Heads are advised to generate healthy economic returns, set self-targets for Total Credit Risk Weighted Assets/Total Credit Exposure ratio and achieve consistent reduction in RWA ratio on year-on-year basis through various forums like Circle Heads' conference, ZM conference etc.

Bank has redefined its stress testing policy and has linked

के पता लगने पर इसे कम करने संबंधी गतिविधियों के लिए जोड़ा है। दबाव परीक्षण त्रैमासिक अंतराल पर किए जाते हैं और परिणाम संबंधित समितियों के समक्ष प्रस्तुत किए जाते हैं। विभिन्न समूह इकाइयों के लिए स्ट्रेस परीक्षण और पैरेंट बैंक पर उनके प्रभाव का भी विश्लेषण किया जा रहा है।

बैंक ने आरएआरओसी फ्रेमवर्क विकसित किया है। यह ऋण संबंधी निर्णयों को सक्षम करने के प्रत्येक ऋण प्रस्ताव हेतु पूंजी पर प्रतिफल की तुलना करने के लिए बैंक को एक ही पैमाना प्रदान करेगा। यह कारोबार में अनुमानित जोखिम के अनुरूप प्रतिफल प्रदान करने में सहायक होगा जिससे संगठन के मूल्य को बढ़ाया जा सकता है।

फ्रेमवर्क को संगठन स्तर पर लागू किया गया है तथा आरएआरओसी बेंचमार्क पर ऋण प्रस्तावों का मूल्यांकन किया जाता है। यह बैंक को शेयरधारकों के लिए मूल्य उत्पादन के आधार पर प्रस्ताव को फिल्टर करने में सहायता करता है और बैंक की अपर्याप्त पूंजी का बेहतर उपयोग करता है। बैंक का लक्ष्य अपने भविष्य के विकास को संचालित करना और आरएआरओसी सिद्धांत के आधार पर पोर्टफोलियो का निर्माण करना है तथा शेयरधारकों के मूल्य को धीरे-धीरे बढ़ाना है।

बैंक द्वारा एक व्यापक रिस्क एपेटाइट फ्रेमवर्क का निर्माण किया गया है। ये दस्तावेज बैंक में इनके प्रभावी कार्यान्वयन के लिए प्रशासन एवं निगरानी फ्रेमवर्क के साथ रिस्क एपेटाइट विवरणों को निर्धारित करते हैं। रिस्क एपेटाइट को प्रत्येक मानदंडों के लिए जोखिम सीमा तथा जोखिम के प्रारंभिक स्तर के साथ विभिन्न मानदंडों के संदर्भ में परिभाषित किया गया है।

एफ. आंतरिक नियंत्रण प्रणाली

i. ऋण लेखा परीक्षा तथा समीक्षा

वित्तीय वर्ष' 18 के दौरान, घरेलू और विदेशी दोनों पात्र ऋण खातों के लिए क्रेडिट ऑडिट किया गया था। एलआरएम नीति के संदर्भ में, वित्तीय वर्ष'18 में, वर्ष में कम से कम 30% से 40% तक नीति की आवश्यकताओं के साथ-साथ आरबीआई के विपरीत बैंक के शुद्ध मानक क्रेडिट का अनुमानित कवरेज 49.05% है। बैंक क्रेडिट ऑडिट के ई-ऑडिट की प्रक्रिया शुरू करेगी जो क्रेडिट ऑडिट के पेपरलेस, प्रभावी, सटीक और समय बचाने वाले टूल है।

ii. आंतरिक लेखा परीक्षा

वर्ष के दौरान ऑनसाइट आरबीआईए के लिए प्रोग्राम की गई 5148 शाखाओं/इकाइयों में जोखिम आधारित आंतरिक लेखा परीक्षा (आरबीआईए) आयोजित की गई थी। सूचना सुरक्षा (आईएस) लेखा परीक्षा 85 कार्यालयों/इकाइयों में आरबीआईए के साथ आयोजित की गई थी। वित्तीय वर्ष,18 में 1608 शाखाओं/सेवा इकाइयों में संगामी/सतत लेखा परीक्षा आयोजित की गई, जिसमें से 825 शाखाओं/इकाइयों को आंतरिक लेखा परीक्षकों द्वारा संगामी/सतत लेखा परीक्षा के अधीन किया गया था और 783 शाखाओं/सेवा इकाइयों को बाहरी लेखा परीक्षकों (सीए फर्म,पैनलबद्ध सेवानिवृत्त अधिकारियों) द्वारा संगामी लेखा परीक्षा के अधीन किया गया था जो बैंक के कुल कारोबार का 77% कवर करते हैं। 6480 शाखाओं को आय/राजस्व लेखा परीक्षा के अधीन किया गया था, जिसमें तिमाही आधार पर आय/राजस्व लेखा परीक्षा के लिए चिन्हित् शाखाएं शामिल थीं।

'ई-आरबीआईए सॉफ्टवेयर (जिसमें आरबीआईए रिपोर्ट का प्रस्तुतिकरण, प्रसंस्करण और अनुपालन ऑनलाइन किया जाता है) बैंक के सर्वर के माध्यम से संचालित संगामी शाखाओं के तिमाही/सतत लेखा परीक्षा,

it to mitigating actions on detection of stress. Stress tests are undertaken at quarterly intervals and results placed to respective committees. Stress test for various group entities and their impact on the parent Bank are also being analyzed.

The Bank has developed RAROC framework. It shall provide Bank a single scale for comparing the return on capital for each credit proposal to enable credit decisions. It shall help in providing returns commensurate with the risk perceived in the business thereby maximizing the value of the organization.

The framework has been implemented at organization level and credit proposals are evaluated on RAROC benchmark. It helps Bank to filter out the proposal based on the value generation for shareholders and make better use of Bank's scarce capital. Bank aims to drive its future growth and build portfolio on the basis of RAROC principle and enhance shareholder's value gradually.

A comprehensive Risk Appetite Framework has been put in place by the Bank. The document sets out the Risk Appetite Statement along with governance and monitoring framework for its effective implementation within the Bank. Risk Appetite has been defined in terms of different parameters along with the Risk limit and Risk threshold level for each parameter.

f. Internal Control System

i. Credit Audit and Review

During FY'18, Credit audit was undertaken for all eligible loan accounts both domestic and overseas. In terms of LRM Policy, during FY'18, the expected coverage is 49.05% of Bank's net standard credit as against the RBI as well as policy requirement of at least 30% to 40% in a year. The Bank will also start the process of e-Audit of Credit Audit which is a paperless, effective, accurate and time saving tool of Credit Audit.

ii. Internal Audit

Risk Based Internal Audit (RBIA) was conducted in 5148 branches/ units programmed for onsite RBIA during the year. Information Security (IS) Audit was conducted in 85 offices/units along with RBIA. Concurrent/Continuous audit was conducted in 1608 branches/service units in FY'18, of which 825 branches/units were subject to concurrent/ continuous audit by Internal Auditors and 783 branches/ service units were subject to concurrent audit by External Auditors (CA Firms & Empanelled Retired Officers), covering 77% of the total business of the Bank. 6480 branches were subject to income/revenue audit, which included branches identified for income/revenue audit on a quarterly basis.

'E-RBIA software (wherein submission, processing and compliance of RBIA reports is done online) operated through Bank's server has been implemented fully for Quarterly/Regular Audit of Concurrent branches, Non-

गैर-विशिष्ट शाखाओं के साथ-साथ नियमित रूप से गैर-विशिष्ट लेखा परीक्षा के लिए भी पूर्णत: लागू किया गया है। राजस्व लेखापरीक्षा की दैनिक/मासिक/तिमाही रिपोर्ट भी ई-आरबीआईए के अंतर्गत शामिल की जाती है।

ई-आरबीआईए टेम्पलेट्स में संशोधन के माध्यम से फेमा दिशानिर्देशों का अनुपालन समवर्ती लेखापरीक्षा का अभिन्न हिस्सा बना दिया गया है। फेमा लेखा परीक्षा सामान्यत: वार्षिक आधार पर आयोजित की जाती हैं।

आरबीआई/डीएफएस, वित्तीय मंत्रालय के निर्देशों के अनुसार, बैंक ने 6883 शाखाओं में अपने आंतरिक लेखापरीक्षा कार्यबल के माध्यम से एसबीएन (निर्दिष्ट बैंक नोट्स) लेखापरीक्षा की, जिसमें सीमा पर स्थित शाखाएं, उत्तर-पूर्व के दूर-दराज क्षेत्रों में स्थित शाखाएं, वामपंथी अतिवाद प्रभावित क्षेत्रों की शाखाएं शामिल हैं। कुछ चिन्हित मामलों में रिपोर्टे जेनरेट की गई हैं तथा इन्हें लेनदेन की समीक्षा और निगरानी के लिए मंडल कार्यालयों में उपलब्ध कराया गया है, जिसमें एसबीएन सत्यापन शामिल है।

iii. अपने ग्राहक को जानिए (केवाईसी)/धन शोधन निवारण (एएमएल)

सभी मौजूदा ऑपरेटिव खाते केवाईसी अनुपालित हैं। विशिष्ट ग्राहक पहचान कोड (यूसीआईसी) सभी ग्राहकों को निर्दिष्ट किया गया है तथा ग्राहक की एक से अधिक आईडी, यदि कोई है, का मौजूदा ग्राहकों की विशिष्ट पहचान अर्थात पैन और आधार संख्या के आधार पर विलय कर दिया गया है।

मनी लॉडरिंग परिप्रेक्ष्य से ग्राहक के लेन-देन की निगरानी हेतु स्वीकृति/वॉच सूचियों में नए ग्राहकों को स्कैन करने के लिए एएमएल सिस्टम लागू किया गया है। केवाईसी/एएमएल/सीएफटी मामलों पर फील्ड स्टाफ को जागरूक/अद्यतन करने के लिए नियमित प्रशिक्षण और कार्यशालाएं आयोजित की जाती हैं।

iv. प्रबंधन लेखापरीक्षा

जोखिम आधारित प्रबंधन लेखापरीक्षा के दायरे के तहत सभी प्रशासनिक कार्यालयों को न्यून जोखिम वाले कार्यालयों और सभी प्रधान कार्यालयों जो कि दो वर्ष में एक बार मार्ड ऑडिट के अधीन है (उच्च जोखिम रेटिंग के प्र.का. प्रभाग को छोड़कर वार्षिक आधार पर लेखा परीक्षा की जाएगी) बैंक द्वारा वार्षिक आधार पर लेखापरीक्षा की जाती है।

उच्च व अति उच्च जोखिम वाले प्रशासनिक कार्यालयों की त्रैमासिक प्रगति रिपोर्ट (क्यूपीआर) को ऑडिट रिपोर्ट की समाप्ति के बाद अगली लेखापरीक्षा के आरंभ होने से पहले मंगवाई जाती है।

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक ने उक्त सूची में दिए गए अन्य कार्यों की लेखापरीक्षा के अतिरिक्त अनुमोदित वार्षिक लेखापरीक्षा कार्यक्रम के आधार पर मार्ड द्वारा 36 प्र.का.प्रभागों, 76 मंडल कार्यालयों, 13 अंचल कार्यालयों, 13 अंचल लेखापरीक्षा कार्यालयों, 6 प्रशिक्षण प्रतिष्ठानों, 5 क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों और 2 घरेलू अनुषंगियों और 2 विदेशी अनुषंगियों की भी प्रबंधन लेखापरीक्षा आयोजित की गई।

v. सतर्कता

बैंक ने सतर्कता मामलों की तुरंत पहचान करने और केंद्रीय सतर्कता आयोग (सीवीसी) के दिशानिर्देशानुसार अनुशासनात्मक कार्यवाही को समय पर पूर्ण करना सुनिश्चित करने के लिए सतर्कता के मामलों पर अपना ध्यान केन्द्रित किया है।

Specialized branches as well as for regular audit of Non Concurrent Audit Branches. Daily/Monthly/Quarterly reports of Revenue Audit are also covered under e-RBIA.

Compliance of FEMA guidelines has been made an integral part of Concurrent Audit through modification in e-RBIA templates. FEMA Audit ordinarily is conducted on an annual basis.

As per the directions of RBI/DFS, Ministry of Finance, the Bank undertook SBN (Specified Bank Notes) audits through its Internal Audit workforce in 6883 branches, including branches situated at border, far flung North-East and Left Wing Extremism affected areas. Reports on certain identified scenarios have been generated and made available to Circle Offices for review and monitoring of transactions, included SBN verification.

iii. Know Your Customer(KYC)/Anti Money Laundering (AML)

All existing operative accounts are KYC compliant. Unique Customer Identification Code (UCIC) has been assigned to all the customers and multiple customer IDs, if any, maintained by existing customers have since been merged on the basis of unique identifiers i.e. PAN and Aadhaar number.

AML System has been implemented for monitoring of customer's transactions from Money Laundering perspective and for scanning new customers against Sanctions/ Watch lists. Regular trainings and workshops are organized to sensitize/update the field staff on KYC/AML/CFT matters.

iv. Management Audit

All administrative offices under the scope of Risk Based Management Audit are audited by the Bank on an annual basis. Low risk rated offices and all HO Divisions, are subject to MARD audit once in two years (except HO Divisions of High Risk rating which shall be audited on a yearly basis).

Quarterly Progress Report (QPR) of the administrative offices on high and very high risk areas are called after the closure of audit report before the start of next audit.

During the year FY'18 based on approved Annual Audit Plan, MARD conducted management audit of 36 HO Divisions, 76 Circle Offices, 13 Zonal Offices, 13 Zonal Audit Offices, 6 Training Establishments, 5 Regional Rural Banks and 2 Domestic Subsidiaries and 2 Overseas Subsidiaries.

v. Vigilance

The Bank continued its emphasis on vigilance matters to ensure that cases are identified quickly and disciplinary action in accordance with Central Vigilance Commission (CVC) guidelines are completed in time.

व्यापक अनुवर्ती कार्यवाही व निरंतर निगरानी के कारण 31.03.2018 को कुल बकाया/शेष सतर्कता मामलों की संख्या 472 थी जिसमें से केवल 8 मामले ही 1 वर्ष से अधिक के समय से लंबित हैं।

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, 30 अक्तूबर, 2017 से 4 नवम्बर, 2017 तक बैंक की अनुषंगियों सहित सभी कार्यालयों में सतर्कता जागरूकता सप्ताह (वीएडब्ल्यू) मनाया गया।

केन्द्रीय सतर्कता आयोग (सीवीसी) ने अनुशासनात्मक कार्यवाही के समय पर पूरा होने ष्की श्रेणी में उत्कृष्ट योगदान के लिए पीएनबी को सतर्कता उत्कृष्टता पुरस्कार - 2017 प्रदान किया है। वीएडब्ल्यू के अवसर पर बैंक के सतर्कता विभाग द्वारा हैंडबुक ऑन विजिलेंस मैटर्स भी जारी किया गया था।

सूचना का अधिकार अधिनियम

01.04.2017 से 31.12.2017 की अवधि के दौरान बैंक को 6412 आवेदन प्राप्त हुए जिनमें से 4589 आवेदकों द्वारा मांगी गई सूचना उन्हें उपलब्ध कराई गई जबकि 1733 आवेदन अधिनियम के अंतर्गत पात्र नहीं पाए गए। 31.12.2017 को 335 आवेदन निस्तारण (31.03.2017 को 245 आवेदन) हेतु बकाया थे, जिन्हें निर्धारित समयावधि के भीतर निस्तारित कर दिया गया।

जी. परिचालन कार्यनिष्पादन के संबंध में वित्तीय कार्यनिष्पादन पर चर्चा

मार्च'18 के अंत तक बैंक का कुल कारोबार ₹1075961 करोड़ पर पहुँच गया जो ₹34764 करोड़ तथा वर्ष-दर-वर्ष 3.3% की पूर्ण वृद्धि को दर्शाते हैं।

एच. नियोजित व्यक्तियों की संख्या सहित मानव संसाधन/औद्योगिक संबंध मोर्चे पर महत्वपूर्ण विकास

i. मानव संसाधन प्रबंधनः

मार्च, 2018 के अंत में अनुषंगियों सहित बैंक के कुल कर्मचारियों की संख्या 74,897 थी।

संवर्ग-वार कर्मचारियों की संख्या

संवर्ग	मार्च 2017		मार्च 2018	
	संख्या	कुल स्टाफ का %	संख्या	कुल स्टाफ का %
अधिकारी	29136	39.42	29853	39.86
लिपिक	27949	37.81	28047	37.45
अधीनस्थ (पीटीएस सहित)	16834	22.77	16997	22.69
कुल	**73919**		**74897**	

आरक्षण नीति

बैंक अनुसूचित जातियों, अनुसूचित जनजातियों और अन्य पिछड़ा वर्ग हेतु सरकार द्वारा समय-समय पर यथानिर्धारित आरक्षण नीति का अनुपालन करता है।

एससी/एसटी/ओबीसी कर्मचारियों की संख्या

संवर्ग	मार्च'2017			मार्च'2018		
	एससी	एसटी	ओबीसी	एससी	एसटी	ओबीसी
अधिकारी	6161	2158	3998	6401	2304	4678
लिपिक	5468	1376	6208	5636	1381	6600

Due to vigorous follow up and continuous monitoring the total outstanding vigilance cases as on 31.03.2018 were 472 with only 8 cases pending for more than one year.

During the year FY'18, Vigilance Awareness Week (VAW) was observed from 30th October, 2017 to 4th November, 2017 in all offices including subsidiaries of the Bank.

Central Vigilance Commission (CVC) conferred Vigilance Excellence Award - 2017 to PNB for Outstanding Contribution in the category of "Timely Completion of Disciplinary Proceedings". "Handbook on Vigilance Matters" was also released by the Vigilance Department of the Bank on the occasion of VAW.

Right to Information Act

During the period 01.04.2017 to 31.12.2017, the Bank received 6412 applications and provided requisite information to 4589 applicants while 1733 applications were found exempted under the provision of the Act. 335 applications were outstanding as on 31.12.2017 (245 applications as on 31.03.2017) for disposal, which were subsequently disposed off within the prescribed timeframe.

g. Discussion on Financial performance with respect to operational performance

The Bank's Total Business reached ₹ 10,75,961 crore at the end of March'18 showing an absolute increase of ₹ 34,764 crore and a YoY growth of 3.3%.

h. Material Developments in Human Resources/Industrial Relations front including number of people employed

i. Human Resources Management:

Total number of employees including those in the subsidiaries was 74,897 at the end of March 2018.

Cadre Wise Staff Strength

Cadre	March'2017		March' 2018	
	Number	%age of Total staff	Number	%age of Total staff
Officer	29136	39.42	29853	39.86
Clerks	27949	37.81	28047	37.45
Sub Staff (incld. PTS)	16834	22.77	16997	22.69
Total	**73919**		**74897**	

Reservation Policy

The Bank follows the reservation policy for SCs, STs and OBCs as prescribed by Government of India from time to time.

Strength of SC/ST/OBC Employees

Cadre	March'17			March' 18		
	SC	ST	OBC	SC	ST	OBC
Officer	6161	2158	3998	6401	2304	4678
Clerks	5468	1376	6208	5636	1381	6600

संवर्ग	मार्च'2017			मार्च'2018		
	एससी	एसटी	ओबीसी	एससी	एसटी	ओबीसी
अधीनस्थ (पीटीएस सहित)	6913	984	3739	6998	1014	3873
कुल	18542	4518	13945	19035	4699	15151

पदोन्नतियां

31.03.2018 को स्केल I से स्केल VII तक की पदोन्नति की सम्पूर्ण प्रक्रिया संपन्न हो गई।

करोबार पर प्रभाव कम करने के लिए, अंचल प्रबंधक, मंडल प्रमुख, एलसीबी प्रमुख जैसे महत्वपूर्ण भूमिकाओं की व्यवस्था की गई है ताकि वर्तमान वित्तीय वर्ष में निरंतरता सुनिश्चित करने के लिए इन पदों पर कोई सेवानिवृत्ति न हो। विभिन्न संवर्गों में पदोन्नत अधिकारियों की संख्या निम्नानुसार है:

स्केल VI से VII	20
स्केल V से VI	61
स्केल IV से V	144
स्केल III से IV	431
स्केल II से III	865
स्केल I से II	1456

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, निम्नलिखित कर्मचारियों की भी वर्कमैन कैडर में पदोन्नति हुई :

1. लिपिक से अधिकारी कनिष्ठ प्रबंधन स्केल-I : 1382 (वरिष्ठता चैनल) 679 (चयनात्मक चैनल)
2. अधीनस्थ से लिपिक : 1238

कर्मचारियों की आयु प्रोफाइल

पिछले कुछ वर्षों में कर्मचारियों की औसत आयु कम हो गई है। पिछले पांच वर्षों में संवर्ग-वार औसत आयु का विवरण निम्नानुसार है:

को औसत आयु	अधिकारी	लिपिक	अधीनस्थ	कुल
31 मार्च 2014	49.12	43.00	40.54	44.66
31 मार्च 2015	48.22	41.08	38.79	43.13
31 मार्च 2016	46.23	39.67	37.35	41.63
31 मार्च 2017	44.25	38.68	36.56	40.39
31 मार्च 2018	43.05	38.03	36.60	39.71

औद्योगिक संबंध

बैंक में औद्योगिक संबंध सौहार्दपूर्ण रहे इसलिए वर्कमैन यूनियन/ऑफिसर एसोसिएशन द्वारा उठाए गए मुद्दों पर तत्काल ध्यान दिया जाता है। विभिन्न मुद्दों पर चर्चा करने और उन्हें सुलझाने के लिए कदम उठाने हेतु वर्ष के दौरान बहुमत प्राप्त अधिकारी एसोसिएशन/वर्कमैन यूनियन के प्रतिनिधियों के साथ विविध बैठकें आयोजित की जाती हैं।

कार्यस्थल पर विविधता

बैंक "कार्यस्थल पर विविधता" को महत्व देता है तथा विविध समूहों अर्थात् महिला, विकलांग तथा अनुसूचित जाति/अनुसूचित जनजाति

Cadre	March'17			March' 18		
	SC	ST	OBC	SC	ST	OBC
Sub Staff (incld. PTS)	6913	984	3739	6998	1014	3873
Total	18542	4518	13945	19035	4699	15151

Promotions

The entire promotion process from Scale I upto Scale VII has been concluded on 31.03.2018 in one go.

To minimize the impact on business, placements in critical roles like Zonal Managers, Circle Heads, LCB Heads have been done so that there will be no retirements in these positions in the present Financial Year thereby ensuring continuity. Number of Officers promoted in different cadres is as under:

Scale VI to VII	20
Scale V to VI	61
Scale IV to V	144
Scale III to IV	431
Scale II to III	865
Scale I to II	1456

The following employees in workmen cadre were also promoted during the year FY'18:

1. Clerks to Officers in JMG Scale-I : 1382 (Seniority Channel) 679 (Selectivity Channel)
2. Sub staff to Clerks : 1238

Age Profile of the Employees

The average age of employees has come down over the years. The movement of cadre-wise average age in the last five years is as under:

Average age as on	Officer	Clerical	Sub-staff	All
31st March'14	49.12	43.00	40.54	44.66
31st March'15	48.22	41.08	38.79	43.13
31st March'16	46.23	39.67	37.35	41.63
31st March'17	44.25	38.68	36.56	40.39
31st March'18	43.05	38.03	36.60	39.71

Industrial Relations

Industrial relations in the Bank continued to be cordial with issues raised by Workmen Union/Officers' Association attended to immediately. Various meetings were held with the representatives of the majority Officers' Association/ Workmen Union during the year to discuss various issues and taking steps to resolve the same.

Diversity at workplace

The Bank values **'Diversity at workplace'** and takes initiatives for identifying and fulfilling the developmental

कर्मचारियों के विकास की आवश्यकताओं को पहचानने और पूरा करने के लिए पहल करता है। विविधता समूह के विकास के लिए विभिन्न सम्मेलन/संगोष्ठियों का आयोजन किया गया। इसके अतिरिक्त, कार्यस्थल पर विविधता को शामिल करने की दिशा में, मंद दृष्टि (VI) सक्षम सॉफ्टवेयर तथा सीबीएस उपयोगकर्ता प्रोफाइल बैंक में लागू किए गए हैं। पैन इंडिया के आधार पर सभी गंभीर रूप से दृष्टिहीन कर्मचारियों को सहयोग तथा प्रशिक्षण प्रदान किया जा रहा है।

वित्तीय वर्ष'18 के दौरान नई पहलें

बैंक ई-लर्निंग में अपनी तकनीकी पहल भी बढ़ा रहा है जो 12.04.2016 को पीएनबी यूनिव के आरंभ के साथ शुरू हुआ जो स्मार्ट फोन पर ऐप्प में उपलब्ध है और इसमें ऑडियो की सहायता से छोटे पाठ को सम्मिलित किया गया है, पीएनबी नॉलेज पार्क, एक ज्ञान कोष जिसमें कर्मचारियों के संदेहों का तेजी से समाधान के लिए विभिन्न विषयों पर समेकित दिशानिर्देश शामिल हैं और पीएनबी सारांश जिसमें विपणन उपकरण के साथ फ्रंटलाइन को सशक्त बनाने के लिए सभी प्रमुख बैंकिंग उत्पादों और सेवाओं का सार शामिल है। साथ ही, **आस्क ए क्वेश्चन नामक एक नई व्यावहारिकता विकसित की गई है**, जिसमें कर्मचारी संकाय सदस्यों से 24 घंटे स्पष्टीकरण प्राप्त करने के लिए अपने संदेह को ऑनलाइन रख सकते हैं।

बैंक में **असेस्मेंट फ्रेमवर्क 360 डिग्री** आरंभ किया गया है जिसके माध्यम से एचआर विश्लेषिकी का उपयोग कर मानव पूंजी के इष्टतम उपयोग के लिए व्यवहारिक प्रतिस्पर्धा की पहचान की जा रही है।

प्रौद्योगिकी, सोशल मीडिया, नई पीढ़ी की मानसिकता और अपेक्षाएं व मौजूदा रुझानों जैसे विषयों पर युवा कर्मचारियों के साथ बातचीत करने के लिए एक वरिष्ठ कार्यपालक को सक्षम करने के लिए महाप्रबंधकों के चयन हेतु रिवर्स मेन्टरिंग अवधारणा लागू की गई। नवोदय मेन्टरिंग कार्यक्रम उनके कैरियर के महत्वपूर्ण समय में कर्मचारियों के ओरिएंटेशन और नर्चरिंग हेतु निरंतर जारी है। वर्तमान में इस कार्यक्रम के तहत 3160 सलाहकारों द्वारा 5448 कर्मचारियों का मार्गदर्शन किया जा रहा है।

बैंक ने एचआरएमएस (मानव संसाधन प्रबंधन प्रणाली) के माध्यम से ई-ड्यूटी शीट नामक ऑनलाइन ड्यूटी शीट प्रबंधन प्रणाली की शुरूआत करके कर्मचारियों की ड्यूटी असाइनमेंट की प्रक्रिया को डिजिटल किया है। बैंक में सभी स्तरों पर ई-ड्यूटी शीट प्रणाली सफलतापूर्वक कार्यान्वित की गई है।

बैंक ने कर्मचारी सम्बद्धता तथा कर्मचारियों के बीच संबंध की भावना को बढानें के क्रम में क्रमशः सांस्कृतिक और खेल गतिविधियों के संबंध में एक नीति भी पेश की है ।

प्रशिक्षण गतिविधियां

बैंक में उत्तराधिकार योजना के एक भाग के रूप में तथा वरिष्ठ/शीर्ष कार्यपालक ग्रेड अधिकारियों के बीच प्रबंधन गुणवत्ता को बढ़ाने के लिए, **बैंक ने एक कार्यपालक विकास कार्यक्रम** एक प्रतिष्ठित प्रशिक्षण संस्थान बीक्यू अकादमी द्वारा आयोजित करवाया गया जिसमें 45 डीजीएम और जीएम ने भाग लिया तथा एनआईबीएम पुणे में एजीएम के लिए दो कार्यक्रम आयोजित किए गए जिनमें 84 वरिष्ठ कार्यपालक शामिल हुए। सीएससी ने 11 प्रबंधन विकास कार्यक्रम भी आयोजित किए जिनमें 324 वरिष्ठ अधिकारियों को प्रशिक्षण दिया गया और अन्य सभी प्रशिक्षण केंद्रों ने अगले उच्च कैडर में पदोन्नत किए गए सभी कर्मचारियों के लिए प्रबंधन विकास कार्यक्रम भी आयोजित किया।

needs of the Diverse groups namely women, Differently abled and SC/ST employees. Various conclaves/seminars were conducted for development of diversity group. Further, as a step towards promoting inclusion of diversity at workplace, Visually Impaired (VI) Enabled software and CBS user profiles have been implemented in the Bank. Support and training is being provided to all severely visually impaired employees on PAN India basis.

New Initiatives during FY'18

The Bank is also augmenting its technological initiatives in e-learning which started with launch of PNB Univ. on 12.04.2016, an App accessible on smart phones, comprising of short lessons with audio support. This was followed by **'PNB Knowledge Park**, a knowledge repository covering consolidated guidelines on various topics for faster resolution of doubts of the employees and 'PNB SARANSH' containing gist of all major banking products & services for empowering frontline with marketing tools. Also, a new functionality **named 'Ask a Question'** has been developed wherein employees can place their doubts online for getting clarification from faculty members with turnaround time of 24 hours.

A **360 degree Competency Assessment Framework** has been introduced in the Bank through which identification of behavioral competencies is being done for optimum utilization of human capital using HR analytics.

Reverse Mentoring concept implemented for General Managers to enable a Senior Executive to interact with young employees on topics such as technology, social media, new generation mindsets, expectations and current trends. Navodaya Mentoring Program continues to provide Orientation and Nurturing to employee at their crucial career junctures. At present 5448 employees are being mentored by 3160 mentors under this program.

Bank has digitalized the process of duty assignment to the employees by introduction of an online Duty Sheet Management System titled **'e- duty Sheet'** through Bank's HRMS (Human Resource Management System). The **'e-duty Sheet'** system has successfully been implemented at all levels in the Bank.

The Bank also introduced a policy with regards to Cultural & Sports Activities in order to enhance Employee Engagement and to create a sense of belongingness amongst employees.

Training Activities

As a part of succession planning in the Bank and to enhance Management qualities amongst Senior/Top Executive Grade Officers, the Bank organized one Executive Development Programme, from "BQ Academy" a reputed training institute in which 45 DGMs and GMs participated. Two programmes for AGMs were conducted at NIBM Pune which was attended by 84 Senior Executives. CSC also conducted 11 Management Development Programmes in which 324 Senior Officials were imparted training and all other Training Centres also conducted Management Development Programmes for all the employees who were promoted in next higher cadre.

बैंक की प्रशिक्षण नीति प्रत्येक वर्ष 60% कर्मचारियों को प्रशिक्षण प्रदान करने की परिकल्पना करती है। इस उद्देश्य को पूरा करने की दिशा में वित्तीय वर्ष'18 के दौरान, बैंक ने आंतरिक प्रशिक्षण के माध्यम से 91260 कर्मचारियों के लिए 270213 श्रम दिनों का प्रशिक्षण दिया गया। इसके अलावा, पीएनबीआईआईटी, लखनऊ (5732) और भारत के प्रतिष्ठित संस्थानों में 7186 वर्कमैन/अधिकारियों को 15616 श्रम दिनों का प्रशिक्षण दिया गया है। कुछ अधिकारियों को विदेशों में भी प्रशिक्षण प्राप्त हुआ है। प्रशिक्षण केन्द्रों ने वित्तीय वर्ष'18 में परियोजना फिनेकल-v10 माइग्रेशन पर सभी पात्र कर्मचारियों को प्रशिक्षण दिया है।

क्षमता निर्माण

क्षमता निर्माण समिति तथा आरबीआई और आईबीए निर्देशों की सिफारिशों के अनुरूप, कार्यात्मक क्षेत्रों में महत्वपूर्ण जिम्मेदारियों को संभालने से पहले कर्मचारियों द्वारा संस्थानों से प्रमाणन पाठ्यक्रम अनिवार्य रूप से करना होगा। प्रमाणन पाठ्यक्रमों में भाग लेने के लिए बैंक ने ट्रेजरी, जोखिम, लेखा और क्रेडिट के क्षेत्रों में प्राथमिकता पर 119 योग्य कर्मचारियों को सूचीबद्ध किया है।

ऑन-लोकेशन प्रशिक्षण

342 ऑन-लोकेशन कार्यक्रम आयोजित किए गए हैं, जिसमें 11051 कर्मचारियों को सॉफ्ट कौशल सहित फ्रंट लाइन स्टाफ और पीटीएस, एलएपीएस, नई आईटी पहलों, एडीसी एवं मोबाइल बैंकिंग, एनपीए प्रबंधन, क्रेडिट रेटिंग पर कार्यक्रम, जोखिम मूल्यांकन, ई-नीलामी इत्यादि में प्रशिक्षण दिया गया है।

ई-लर्निंग

पीएनबी यूनिव, बैंक का विशिष्ट ई-लर्निंग प्लेटफार्म देश तथा देश के बाहर कार्यरत सभी कर्मचारियों के लिए 24X7 सुलभ है; एक मोबाइल ऐप भी लॉन्च किया गया है जो सीखने का एक इंटरैक्टिव मोड है जिसमें विभिन्न फोकस क्षेत्रों जैसे क्रेडिट, विदेशी मुद्रा, खुदरा बैंकिंग, सीबीएस/आईटी, केवाईसी, एएमएल, बीसीएसबीआई मार्केटिंग, जोखिम प्रबंधन, एनपीए का समाधान आदि बैंकिंग विषयों को शामिल किया गया है। पीएनबी यूनिव (ई-लर्निंग पोर्टल) में अपडेट किए गए कुल 20 पाठ्यक्रम हैं जिनमें 122 विषयों पर 5169 स्लाइड हैं। 31-03-2018 को कुल विशिष्ट उपयोगकर्ता 63,795 हैं। वित्तीय वर्ष'18 के दौरान कुल 68,643 ऐप डाउनलोड किए गए और कर्मचारियों द्वारा वर्ष के दौरान कुल 26,25,048 हिट किए गए।

भावी दिशा

वित्तीय वर्ष 2018 बैंकिंग उद्योग के लिए एक घटनापूर्ण वर्ष था। दिवालिया और धन शोधन अक्षमता संहिता ने उधार और ऋण की संस्कृति को बदल दिया है। पहले बड़े दबावग्रस्त खातों को सुलझा दिया गया है तथा एनसीएलटी/आईबीसी निकट भविष्य में ऐसे और समाधानों के लिए आशा के द्वार खोले हैं।

कारोबार में स्थिरता तथा लाभप्रदता में सुधार लाने हेतु बैंक वित्तीय वर्ष'19 के लिए पूंजी संरक्षण के साथ विकास पर ध्यान केन्द्रित कर रहा है। उच्च दर कम जोखिम भारित आस्तियों के ग्राहकों को ऋण प्रदान कर कम पूंजी के माध्यम से कारोबार को बढ़ाने की रणनीति है। बैंक पूंजी बढ़ाने के लिए कई अन्य विकल्पों पर भी काम कर रहा है। दबावग्रस्त आस्तियों का शीघ्र समाधान, बढ़ती आर्थिक गतिविधि, बेहतर ग्रामीण मांग की आशाएं, और वित्तीय मापांकों में सुधार के साथ यह उम्मीद की जाती है कि वित्तीय वर्ष'19 बैंकिंग क्षेत्र के लिए लाभ के मामले में बेहतर होगा।

आगे बढ़ते हुए, प्रमुख भूमिका की पुष्टि के लिए बैंक दक्षता, ऋण निगरानी, जोखिम प्रबंधन और आंतरिक संसाधनों में सुधार करने के प्रयास करेगा।

Training Policy of the Bank envisages a training reach of 60% of employees every year. Towards fulfillment of this objective, during the year FY'18, Bank imparted 2,70,213 man days training to 91,260 employees through in-house training. In addition, 15,616 man days training has been imparted to 7186 workmen/officers at PNBIIT, Lucknow (5732) and at reputed outside Institutes in India. A few Executives have also received training overseas. Training Centres have imparted training to all the eligible employees on project Finacle-v.10 migration in FY'18.

Capacity building

In line with recommendations of the 'Committee on Capacity Building' and on RBI and IBA directives, the employees before assuming key responsibilities in the functional areas, have to mandatorily undertake Certification Courses from the Institutes. The Bank shortlisted 119 eligible employees, on priority, in the areas of Treasury, Risk, Accounts and Credit to undergo the certification courses.

On location Training

342 On-Location programmes have been conducted, in which 11051 employees have been imparted training on different modules, including Soft Skills for front line Staff & PTS, LAPS, New IT Initiatives, programmes on ADC & Mobile Banking, NPA Management, Credit Rating, Risk assessment, e-Auction etc.

e-Learning

'PNB UNIV, Bank's exclusive e-learning platform is accessible 24X7 to all employees across the country and abroad. A mobile App has also been launched which is an interactive mode of learning that covers banking topics on various focus areas viz. Credit, Foreign Exchange, Retail Banking, CBS/IT, KYC, AML, BCSBI Marketing, Risk Management, Resolution of NPAs etc. Total courses updated in PNB Univ (e-Learning portal) are 20 wherein 122 topics carry 5169 slides. Total Distinctive Users as on 31-03-2018 are 63,795. During the year FY'18 Total Apps downloaded were 68,643 and total hits during the year by the staff were 26,25,048.

Way Forward

The Financial year 2018 was an eventful year for the Banking industry. The Insolvency and Bankruptcy Code has changed the borrowing and lending culture. The first large stressed Asset account has been resolved and NCLT/IBC has opened the doors of hope for more such resolutions in near future.

The Bank is focusing on **"Growth with Capital Conservation"** for the FY 19 towards sustainable business and improved profitability. The strategy is to increase Business through less capital by lending to high rated low Risk Weighted Assets (RWAs) customers. Bank is also working on various other options for augmenting capital. With faster resolutions of stressed assets, rising economic activity, expectation of better rural demand and improving financial metrics, FY'19 is expected to be better in terms of earnings for the banking sector.

Looking ahead, Bank's endeavor will be to improve efficiency, credit monitoring, risk management and internal accruals, to reaffirm its leading role.

लेखापरीक्षकों का प्रमाणपत्र

पंजाब नैशनल बैंक के सदस्यगण को

हमने सम्बन्धित वर्ष के लिए लागू बैंक के शेयरबाजार के हुए सूचीकरण करार सेबी(सूचीकरण दायित्व एवं प्रकटीकरण आवश्यकतायें) विनियमन, 2015 (एलओडीआर सेबी) विनियमन) में यथानिर्दिष्ट 31 मार्च 2018 को समाप्त हुए वर्ष के लिये निगमित शासन की शर्तो का पजांब नैशनल बैंक द्वारा अनुपालन किए जाने की जाँच की है ।

निगमित शासन की शर्तों के अनुपालन की जिम्मेदारी प्रबंधन की है । हमारी जांच भारतीय सन्दी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी निगमित शासन के प्रमाणन पर नोट का अनुपालन किया गया है और निगमित शासन की शर्तों के अनुपालन के सुनिश्चय हेतु बैंक द्वारा अंगीकृत कार्यपद्धतियों तथा उनके क्रियान्वयन तक ही सीमित है । यह न तो लेखा परीक्षा है और न ही बैंक की वित्तीय विवरणियों पर राय की अभिव्यक्ति है।

हमारी राय में तथा हमें दी गयी सूचना एवं हमें दिये गये स्पष्टीकरणों तथा निम्नलिखित के विषयाधीन हैं:

स्वतंत्र निदेशकों का इष्टतम संयोजन विनियम 17 (प)बी व सेबी (एलओडीआर) विनियमन, 2015 के विनियम 18 (प) बी की शर्तों में लेखापरीक्षा समिति की परीक्षा की संरचना में सख्ती नहीं बरती गई है। प्रबन्धन की राय, निदेशकों की नियुक्ति, बोर्ड का संविधान और लेखा परीक्षा समिति बैंकिंग कम्पनियाँ (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम, 1970 व भारतीय रिजर्व बैंक के डेरिवेटिव्स द्वारा शासित है।

हम प्रमाणित करते हैं कि बैंक निगमित शासन के संलग्न उपर्युक्त सूचीबद्ध करार/ सेबी विनियमन के सभी महत्वपूर्ण पहलुओं का इस हद तक अनुपालन करता है कि इससे बैंककारी विनियमन अधिनियम 1949 और बैंककारी कम्पनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम 1970 का उल्लंघन नहीं होता है ।

हम अवगत कराते हैं कि स्टेकहोल्डर्स रिलेशनशिप समिति द्वारा रखे गए रिकार्डों के अनुसार बैंक के विरुद्ध निदेशकों की एक भी शिकायत एक माह से अधिक लम्बित नहीं रही।

हम यह भी सूचित करते हैं कि इस प्रकार का अनुपालन न तो बैंक की भावी व्यवहार्यता और न ही प्रबंधन द्वारा बैंक का कामकाज चलाने में उसकी दक्षता अथवा प्रभावशीलता के प्रति कोई आश्वासन देता है।

कृते सूरी एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार
एफआरएन 0042835एस

(पी वेणुगोपाल)
साझेदार
सदस्य सं0 035034

कृते एसपीएमजी एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार
एफआरएन 509249सी

(अवदेश गुप्ता)
साझेदार
सदस्य सं0 516769

कृते एमकेपीएस एंड एसोसिएट्स
सनदी लेखाकार
एफआरएन 302014ई

(प्रदीप कुमार लाठ)
साझेदार
सदस्य सं0 054130

कृते जी एस माथुर एवं कम्पनी
सनदी लेखाकार
एफआरएन 008744एन

(राजीव कुमार वधावन)
साझेदार
सदस्य सं0 091007

कृते एचडीएसजी एवं एसोसिएट्स
सनदी लेखाकार
एफआरएन 008744एन

(दलबीर सिंह गुलाटी)
साझेदार
सदस्य सं0 081024

स्थादन : नई दिल्ली
दिनांक : 15.05.2018

AUDITORS' CERTIFICATE ON CORPORATE GOVERNANCE

To the Members of Punjab National Bank

We have examined the compliance of conditions of Corporate Governance by Punjab National Bank for the year ended on March 31, 2018, as stipulated in SEBI (Listing Obligations and Disclosure Requirements) Regulations, 2015 ('SEBI LODR Regulations'), as applicable during the relevant year.

The compliance of conditions of Corporate Governance is the responsibility of the Management. Our examination was carried out in accordance with the Guidance Note on Certification of Corporate Governance, issued by the Institute of Chartered Accountants of India, and was limited to procedures and implementation thereof, adopted by the Bank for ensuring the compliance of the conditions of Corporate Governance. It is neither an audit nor an expression of opinion on the financial statements of the Bank.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us and subject to following:

Optimum combination of Independent Directors is not strictly adhered to in the composition of Board of Directors in terms of Regulation 17(1)(b) and Audit Committee in terms of Regulation 18(1)(b) of SEBI LODR Regulations 2015. In the opinion of the management, appointment of Directors and constitution of the Board and the audit committee is governed by the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 and Reserve Bank of India Directives.

We certify that the Bank has, in all material aspects, complied with the conditions of Corporate Governance as stipulated in the above mentioned SEBI Regulations to the extent these do not violate the Banking Regulation Act, 1949 and Banking companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970.

We state that no investor grievance is pending for a period exceeding one month against the Bank as per the records maintained by the Stakeholders Relationship Committee.

We further state that such compliance is neither an assurance as to the future viability of the Bank nor the efficiency or effectiveness with which the Management has conducted the affairs of the Bank.

FOR SURI & CO.
Chartered Accountants
Firm Regn. No. 004283S

P Venugopal
Partner
(M.NO. 035034)

FOR SPMG & CO.
Chartered Accountants
Firm Regn. No. 509249C

Avadesh Gupta
Partner
(M.NO. 516769)

FOR MKPS & ASSOCIATES
Chartered Accountants
Firm Regn. No.302014E

Pradip Kumar Lath
Partner
(M.NO.054130)

FOR GS Mathur & CO.
Chartered Accountants
Firm Regn. No.008744N

Rajiv Kumar Wadhawan
Partner
(M.NO.091007)

FOR HDSG & Associates
Chartered Accountants
Firm Regn. No.008744N

Dalbir Singh Gulati
Partner
(M.NO.081024)

Place: New Delhi
Date: 15.05.2018

निगमित शासन पर रिपोर्ट

Report on Corporate Governance

निगमित शासन संबंधी रिपोर्ट

1. निगमित शासन का दर्शन शास्त्र

बैंक निवेशकों एवं अन्य स्टेकहोल्डरों का विश्वास, पारदर्शिता का उच्च मानक निर्धारित करने, कार्यक्षमता में सुधार व संगठन की प्रगति के लिए नैतिक रूप में विश्वास करता है। बैंक व्यावसायिकता व उत्तरदायित्व पर आधारित निगमित शासन की प्रथाओं का कड़ाई से पालन करने के लिए प्रतिबद्ध है।

हमारा निगमित ढांचा कारोबार, परिचालन एवं प्रकटीकरण कार्यशैली उक्त निगमित शासन के दर्शन पर पूर्णतया आधारित है।

बैंक एक निगमित निकाय और सूचीबद्ध इकाई है और इस प्रकार यह भारतीय रिजर्व बैंक (आरबीआई), बैंकिंग कम्पनी (उपक्रमों का अधिग्रहण और हस्तांतरण) अधिनियम, 1970 (अधिनियम) और सेबी (सूचीबद्धता दायित्व और प्रकटीकरण आवश्यकताएं) विनियमन, 2015 द्वारा अधिनियम और आरबीआई दिशानिर्देशों का उल्लंघन न किए जाने की सीमा तक विनियमित होता है।

बैंक का निदेशक मंडल सभी स्टेकहोल्ड्रों जैसे शेयरधारकों, कर्मचारियों, ग्राहकों और व्यापक समाज के मूल्यों का अनुकूलन करने का प्रयास करता है ।

2. निदेशक मण्डल

बोर्ड का गठन बैंककारी विनियम अधिनियम 1949 के संबद्ध प्रावधानों, बैंककारी कम्पनियां (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम, 1970 यथा संशोधित और राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना, 1970, यथासंशोधित के अनुसार किया गया है ।

2.1 31.03.2018 के अनुसार निदेशक मंडल की संरचना उनकी नियुक्ति तिथि, श्रेणी, अन्य धारित बोर्ड स्थिति इत्यादि निम्नवत दी गई है:

क्र. सं.	निदेशक का नाम	नियुक्ति तिथि	श्रेणी	बैंक के बोर्ड की उप समितियों में सदस्यता	अन्य कम्पनियों में लेखा परीक्षा समिति एवं शेयरधारकों/निदेशकों की शिकायत समिति की अध्यक्षता / सदस्यता	निदेशक द्वारा धारित शेयरों की सं.
1.	श्री सुनील मेहता, गैर - कार्यपालक अध्यक्ष	16.03.2017	गैर - कार्यपालक	06	1) आईआईएमएल एसेट एडवाईजरी प्रा. लि.	शून्य
2.	श्री सुनील मेहता, प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी	05.05.2017	कार्यपालक	16	शून्य	शून्य
3	श्री के वी ब्रह्माजी राव	22.01.2014	कार्यपालक	15	शून्य	200
4	श्री संजीव शरण	15.09.2016	कार्यपालक	13	शून्य	शून्य
5	श्री एल वी प्रभाकर	01.03.2018	कार्यपालक	16	शून्य	शून्य
6	श्री रवि मित्तल	04.07.2017	गैर कार्यपालक (सरकारी आधिकारिक निदेशक)	11	1) जनरल इंश्योरेंस कंपनी लिमिटेड	शून्य
7	डॉ रबी एन. मिश्रा	26.04.2016	गैर कार्यपालक (भा.रि.बैंक आधिकारिक निदेशक)	05	शून्य	शून्य
8	श्री महेश बाबू गुप्ता	05.08.2016	गैर कार्यपालक (सीए निदेशक)	08	शून्य	शून्य
9	सुश्री हीरु मीरचन्दानी	02.05.2015	शेयरहोल्डर निदेशक	05	1. टाटा टेलीसर्विस (महाराष्ट्र) लि. 2. टाटा क्म्यूनिकेशन पेमेंट सोल्यूशन लि. 3. रेलिगेयर हैल्थ इंश्योरेंस क. लि. 4. रुट कोर्पोरेट लि. 5. डीएफएम फूड लि.	200
10	श्री सुधीर नायर	19.12.2015	शेयरहोल्डर निदेशक	08	1. एसएमएल ईशुजू लि.	200
11	श्री संजय वर्मा	15.06.2017	शेयरहोल्डर निदेशक	05	शून्य	100

बैंक नें इस बात की पुष्टि की है कि कोई भी निदेशक अंतर संबंधित नहीं है।

बैंक ने अपने स्वतंत्र निदेशकों के लिए बैंक की वेबसाईट https://www.pnbindia.in@Regulation.html पर परिचयात्मक कार्यक्रम डाला है।

Report on Corporate Governance

1. Corporate Governance Philosophy

The Bank believes in enhancing investor and other stakeholders' confidence and setting high standards of transparency, ethical values for improving efficiency and growth of the organization. The Bank is committed to strong Corporate Governance practices based on openness, professionalism and accountability.

Our corporate structure, business, operations and disclosure practices have been strictly aligned to the above Corporate Governance Philosophy.

The Bank being a body corporate and a listed entity is regulated by Reserve Bank of India (RBI), The Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings), Act, 1970 (The Act) and SEBI (Listing Obligations and Disclosure Requirements), Regulations, 2015 to the extent these do not violate the Act and RBI guidelines.

Board of the Bank strives to optimize value for all stakeholders like shareholders, employees, customers and the society at large.

2.. Board of Directors

The Board of the Bank is constituted in accordance with the provisions of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970, the Nationalized Banks (Management & Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970, and the Banking Regulation Act, 1949.

2.1 Composition of the Board of Directors as on 31.03.2018 with date of their appointment, category, other board positions held etc. is given below:

S. No.	Name of Director	Date of Appointment	Category of Director	Membership/ Chairman ship of Sub-Committees of Board of the Bank	Chairmanship / Membership of Audit Committee and Share-holders' / Investors' Grievance Committee in other Companies	No. of Shares held by Director
1	Sh. Sunil Mehta Non-Executive Chairman	16.03.2017	Non-Executive	06	1) IIML Asset Advisers Pvt. Ltd.	Nil
2	Sh. Sunil Mehta Managing Director & CEO	05.05.2017	Executive	16	Nil	Nil
3	Sh. K. V. Brahmaji Rao	22.01.2014	Executive	15	Nil	200
4	Sh. Sanjiv Sharan	15.09.2016	Executive	13	Nil	Nil
5	Sh. L. V. Prabhakar	01.03.2018	Executive	16	Nil	Nil
6	Sh. Ravi Mital	04.07.2017	Non-Executive (Govt. official Director)	11	1) General Insurance Co Ltd	Nil
7	Dr. Rabi N. Mishra	26.04.2016	Non-Executive (RBI official Director)	05	Nil	Nil
8	Sh. Mahesh Baboo Gupta	05.08.2016	Non-Executive (CA Director)	08	Nil	Nil
9	Ms. Hiroo Mirchandani	02.05.2015	Shareholder Director	05	1) TataTeleservices (Maharashtra) Ltd. 2)Tata Communications Payment Solutions Ltd. 3)Religare Health Insurance Co. Ltd. 4)Roots Corp. Ltd. 5) DFM Foods Ltd.	200
10	Sh. Sudhir Nayar	19.12.2015	Shareholder Director	08	1) SML ISUZU Ltd.	200
11	Sh. Sanjay Verma	15.06.2017	Shareholder Director	05	Nil	100

The Bank confirms that none of the Directors are related inter-se.

The Bank imparts familiarization programmes for its independent directors, which is posted on the website of the Bank i.e. https://www.pnbindia.in/Regulatory.html

2.2 वर्ष के दौरान निम्नलिखित सदस्य निदेशक नहीं रहे :

क्रम सं0	निदेशक का नाम	निदेशक की श्रेणी	समापन तिथि	कारण
1	सुश्री उषा अनंतसुब्रह्मण्यन	प्रबंध निदेशक एवं सीईओ	05.05.2017	डीएफएस द्वारा प्रतिस्थापित
2	डॉ. राम एस संगापूरे	कार्यकारी अधिकारी	28.02.2018	अधिवर्षिता पर सेवानिवृत
3	श्री अनिल कुमार खाची	गैर कार्यपालक (सरकारी अधिकारी निदेशक)	04.07.2017	डीएफएस द्वारा प्रतिस्थापित

2.3 वित्तीन वर्ष में आयोजित बोर्ड की बैठकों का ब्यौरा

क्रम सं0	बैठक की तिथि	बोर्ड में निदेशकों की कुल संख्या	बैठक में उपस्थित निदेशकों की संख्या
1	12.04.2017	10	10
2	26.04.2017	10	10
3	15.05.2017	10	10
4	16.05.2017	10	10
5	09.06.2017	10	9
6	28.06.2017	10	9
7	01.08.2017	11	10
8	02.08.2017	11	9
9	29.08.2017	11	11
10	27.09.2017	11	10
11	02.11.2017	11	11
12	03.11.2017	11	11
13	27.11.2017	11	10
14	28.12.2017	11	10
15	05.02.2018	11	11
16	06.02.2018	11	10
17	16.02.2018	11	11
18	26.02.2018	11	11
19	28.03.2018	11	11

2.4 वित्तीय वर्ष के दौरान बोर्ड की बैठकों तथा गत वार्षिक आम बैठक (एजीएम) में सदस्य - निदेशकों की उपस्थिति की संख्या

क्रम सं.	निदेशक का नाम	वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए	पिछली आम वार्षिक बैठक में उपस्थिति
1.	श्री सुनील मेहता, गैर - कार्यपालक अध्यक्ष	19	18	हाँ
2.	श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ	17	17	हां
3.	सुश्री उषा अनंतसुब्रह्मण्यन	02	02	लागू नहीं
4.	श्री के वी ब्रह्माजी राव	19	18	हां
5.	डॉ राम एस संगापूरे	18	18	हाँ
6.	श्री संजीव शरण	19	17	हाँ
7.	श्री एल वी प्रभाकर	01	01	लागू नहीं
8.	श्री अनिल कुमार खाची	06	05	नहीं
9.	श्री रवि मित्तल	13	11	लागू नहीं
10.	डॉ रबी एन मिश्रा	19	18	नहीं
11.	श्री महेश बाबू गुप्ता	19	19	हाँ
12.	सुश्री हीरु मीरचन्दानी	19	18	हाँ
13.	श्री सुधीर नायर	19	19	हाँ
14.	श्री संजय वर्मा	13	13	नहीं

लागू नहीं : उचित अवधि के दौरान निदेशक नहीं थे ।

2.2 The following members ceased to be the Directors during the year:

S. No.	Name of Director	Category of Director	Date of cessation	Reason
1	Smt.Usha Ananthasubramanian	Managing Director & CEO	05.05.2017	Replaced by DFS
2	Dr. Ram S Sangapure	Executive	28.02.2018	Retired on Superannuation
3	Sh. Anil Kumar Khachi	Non–Executive (Govt. Official Director)	04.07.2017	Replace by DFS

2.3 Board meetings were held during the year as per details given below:

S. No.	Date of the Meeting	Total No. of Directors on the Board	No. of Directors present in the meeting
1	12.04.2017	10	10
2	26.04.2017	10	10
3	15.05.2017	10	10
4	16.05.2017	10	10
5	09.06.2017	10	9
6	28.06.2017	10	9
7	01.08.2017	11	10
8	02.08.2017	11	9
9	29.08.2017	11	11
10	27.09.2017	11	10
11	02.11.2017	11	11
12	03.11.2017	11	11
13	27.11.2017	11	10
14	28.12.2017	11	10
15	05.02.2018	11	11
16	06.02.2018	11	10
17	16.02.2018	11	11
18	26.02.2018	11	11
19	28.03.2018	11	11

2.4 The total number of Board meetings & last Annual General Meeting (AGM) attended by Directors during the Financial Year are as under:

S. No.	Name of Director	Board Meetings held during their tenure	Board Meetings attended	Attendance in last AGM
1	Sh. Sunil Mehta, Non-Executive Chairman	19	18	Yes
2	Sh. Sunil Mehta, MD & CEO	17	17	Yes
3	Ms. Usha Ananthasubramanian	02	02	N.A.
4	Sh. K. V. Brahmaji Rao	19	18	Yes
5	Dr. Ram S. Sangapure	18	18	Yes
6	Sh. Sanjiv Sharan	19	17	Yes
7	Sh. L. V. Prabhakar	01	01	N.A.
8	Sh. Anil Kumar Khachi	06	05	No
9	Sh. Ravi Mital	13	11	N.A.
10	Dr. Rabi N. Mishra	19	18	No
11	Sh. Mahesh Baboo Gupta	19	19	Yes
12	Ms. Hiroo Mirchandani	19	18	Yes
13	Sh. Sudhir Nayar	19	19	Yes
14	Sh. Sanjay Verma	13	13	No

N.A.: Not a director during the relevant period.

2.5 वित्तीय वर्ष के दौरान नियुक्त निदेशकों का संक्षिप्त प्रोफाइल निम्नवत है :

श्री सुनील मेहता

श्री सुनील मेहता ने दिनांक 05.05.2017 को प्रबंध निदेशक एवं सीईओ के रूप में कार्यभार ग्रहण किया था। इन्होंने कृषि में स्नातकोत्तर, वित्त में एमबीए और सर्टिफाइड एसोसिएट ऑफ इंडियन इंस्टिट्यूट ऑफ बैंकर्स (सीएआईआईबी) की परीक्षा भी उत्तीर्ण की है। इनके पास शाखाओं, अंचल कार्यालयों और प्रधान कार्यालय स्तर पर विभिन्न प्रशासनिक और कार्यात्मक क्षमताओं में 35 से अधिक वर्षों का समृद्ध अनुभव है। इन्होंने अपने बैंकिंग करियर की शुरुआत एक कृषि फील्ड अधिकारी के रूप में 1982 में इलाहाबाद बैंक में की थी।

एमडी एवं सीईओ के पद पर कार्यभार ग्रहण करने से पूर्व आप कॉर्पोरेशन बैंक के कार्यपालक निदेशक थे।

श्री एल वी प्रभाकर

श्री एल वी प्रभाकर ने दिनांक 01.03.2018 को पंजाब नैशनल बैंक के कार्यपालक निदेशक के रूप में कार्यभार ग्रहण किया था। इन्होंने कृषि में स्नातकोत्तर और सर्टिफाइड एसोसिएट ऑफ इंडियन इंस्टिट्यूट ऑफ बैंकर्स (सीएआईआईबी) की परीक्षा भी उत्तीर्ण की है। इनके पास राष्ट्रीयकृत बैंकों का 32 से अधिक वर्षों का अनुभव है।

श्री रवि मित्तल

श्री रवि मित्तल ने बीई, एम फिल को दिनांक 04.07.2017 से अगले आदेश तक निदेशक के रूप में नामित किया गया। इनके पास विभिन्न पदों पर 32 वर्षों से अधिक का प्रशासनिक अनुभव है।

श्री संजय वर्मा

श्री संजय वर्मा, बीएससी (गणित), एमबीए को शेयरधारक निदेशक के रूप में दिनांक 15.06.2017 को तीन साल के लिए निर्वाचित किया गया। वे मई 1999 से आईआईएम अहमदाबाद में एसोसिएट प्रोफेसर रहे। आईआईएम अहमदाबाद में ज्वाइन करने से पूर्व, वे जेवियर इंस्टीट्यूट ऑफ मैनेजमेंट, भुवनेश्वर में अक्टूबर 1991 से मई 1993 तक एसोसिएट प्रोफेसर थे। वह अगस्त 2013 से अगस्त 2016 तक पंजाब एंड सिंध बैंक के स्वतंत्र निदेशक रहे।

3. बोर्ड की उप समितियाँ

भारतीय रिजर्व बैंक/सेबी/कॉर्पोरेट प्रशासन और जोखिम प्रबंधन पर भारत सरकार के दिशानिर्देशों के संदर्भ में कार्यनीतिक महत्व के विभिन्न क्षेत्रों को देखने के लिए बैंक के निदेशक मंडल द्वारा निदेशकों और/या अधिकारियों की विभिन्न उप-समितियों का गठन किया है।

3.1 बोर्ड की लेखा-परीक्षा समिति (एसीबी)

भारतीय रिजर्व बैंक के परिपत्र सं0.डीओएस स0. बीसी/3/08.91.020/97 दिनांक 20.01.97, और भारतीय रिजर्व बैंक की अन्य मौजूदा दिशानिर्देशों और सेबी (एलओडीआर) विनियमन, 2015 की अपेक्षानुसार बैंक द्वारा बोर्ड की लेखापरीक्षा समिति (ए.सी.बी.) का गठन किया गया है। समिति के मुख्य कार्य निम्नवत हैं:-

- निर्देश देना एवं संगठन, संचालन, आंतरिक लेखा परीक्षा की गुणवत्ता नियंत्रण सहित बैंक के समग्र लेखा परीक्षा कार्यों की निगरानी व बैंक की सांविधिक/बाह्य लेखा परीक्षा कार्यों एवं भारतीय रिजर्व बैंक के निरीक्षण के संबंध में अनुवर्ती कार्रवाई करना।

2.5 Brief Profile of Directors appointed during the Financial Year is given below:

Sh. Sunil Mehta

Shri Sunil Mehta has assumed the office as Managing Director & CEO on 05.05.2017. He is a Post Graduate in Agriculture, MBA in Finance and a Certified Associate of Indian Institute of Bankers (CAIIB). He has over 35 years of rich experience in various administrative and functional capacities at Branches, Zonal Offices, and also at the Head Office level. He started his banking career as an Agriculture Field Officer at Allahabad Bank in 1982.

Prior to assuming the position of MD & CEO, he was Executive Director of Corporation Bank.

Sh. L. V. Prabhakar

Shri L. V. Prabhakar has assumed the office as Executive Director of Punjab National Bank on 01.03.2018. He holds a Master's Degree in Agriculture and a Certified Associate of Indian Institute of Bankers (CAIIB). He has over 32 years of experience in Nationalized Bank.

Shri Ravi Mital

Shri Ravi Mital, B.E., M. Phil, was nominated as Director w.e.f. 04.07.2017 till further orders. He has over 32 years of Administrative experience in various capacities.

Shri Sanjay Verma

Shri Sanjay Verma, B.Sc.(Maths), MBA was elected as Shareholder Director on 15.06.2017 for a period of three years. He is Associates Professor at IIM Ahmedabad since May 1999. Prior to joining IIM, Ahmedabad, he was Associate Professor at Xavier Institute of Management, Bhubneswar from Oct 1991 to May 1993. He was independent Director of Punjab & Sind Bank from August 2013 to August 2016.

3. Sub-Committees of the Board

The Board of Directors of the Bank has constituted various Sub-Committees of Directors and / or Executives to look into different areas of strategic importance in terms of Reserve Bank of India / SEBI / Government of India guidelines on Corporate Governance and Risk Management.

3.1 Audit Committee of the Board (ACB)

The Audit Committee of the Board (ACB) has been constituted by the Bank in terms of Reserve Bank of India (RBI) circular No.DOS. No. BC/3/08.91.020/97 dated 20.01.97, and other extant guidelines of RBI and as required under SEBI (LODR) Regulations 2015. The main functions of the Committee are as under:-

- Providing direction and overseeing the total audit function of the Bank including the organization, operationalisation, quality control of internal audit and inspection and follow up on the statutory/ external audit of the Bank and inspections of RBI.

- तिमाही /वार्षिक वित्तीय स्टेटमेंटों व रिपोर्टों के संबंध में केन्द्रीय सांविधिक लेखा परीक्षकों से विचार-विमर्श करना और लांग फार्म ऑडिट रिपोर्ट में उठाए गए समस्त मामलों पर अनुवर्ती कार्रवाई करना।
- बैंक के आंतरिक निरीक्षण/लेखा परीक्षा संबंधी कार्यों - अनुवर्ती कार्रवाई के रूप में प्रणाली, गुणवत्ता एवं प्रभावशीलता की समीक्षा करना।
- यह सुनिश्चित करने के लिए वित्तीय विवरण सही, पर्याप्त और विश्वसनीय है, बैंक की वित्तीय रिपोर्टिंग प्रक्रिया की निगरानी और इसकी वित्तीय सूचनाओं का प्रकटीकरण।
- लेखा नीतियों में परिवर्तन तथा बोर्ड को अनुमोदनार्थ प्रस्तुत करने से पूर्व, प्रबंधन के साथ, वार्षिक वित्तीय विवरणों और लेखा नीतियों में परिवर्तन की समीक्षा करना।
- सम्बद्ध पार्टी ट्राजेक्शनों की समीक्षा।
- सार्वजनिक क्षेत्र के बैकों के मौजूदा लागू सेबी (एलओडीआर) विनियमन, 2015 की शर्तानुसार कार्य का निपटान करना।

कम्पनी सचिव सेबी (एलओडीआर) विनियमन, 2015 की विनियम 18(1) (ई) की शर्तानुसार समिति के सचिव के रुप में कार्य करते हैं।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार समिति की संरचना

1. श्री सुधीर नायर - समिति के अध्यक्ष
2. श्री एल वी प्रभाकर
3. श्री रवि मित्तल
4. डॉ रबी एन. मिश्रा
5. श्री महेश बाबू गुप्ता

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों के ब्यौरे :

क्र. सं.	बैठक की तारीख	समिति में निदेशकों की कुल संख्या	बैठक में उपस्थित निदेशकों की संख्या
1.	26.04.2017	05	04
2.	15.05.2017	05	05
3.	16.05.2017	05	05
4.	28.06.2017	05	04
5.	01.08.2017	05	04
6.	28.08.2017	05	04
7.	27.09.2017	05	04
8.	02.11.2017	05	04
9.	03.11.2017	05	05
10.	27.11.2017	05	04
11.	04.12.2017	05	03
12.	27.12.2017	05	03
13.	05.02.2018	05	05
14.	06.02.2018	05	05
15.	26.02.2018	05	04
16.	27.03.2018	05	03

- To interact with Statutory Central Auditors in respect of approval of quarterly/annual Financial Statements and Reports and also follow up on all the issues raised in the Long Form Audit Report.
- To review the internal inspection/Audit function of the Bank – the system, its quality and effectiveness in terms of follow up.
- Overseeing the Bank's financial reporting process and the disclosure of its financial information to ensure that the financial statements are correct, sufficient and credible.
- To review with the Management, the Annual Financial Statements and auditors' report thereon before submission to the Board for approval and also about the changes in the Accounting Policies.
- To review related party transactions.
- To discharge the functions in terms of the SEBI (LODR) Regulations, 2015 to the extent applicable to Public Sector Banks.

The Company Secretary acts as Secretary to the Committee in terms of Regulation 18 (1) (e) of SEBI (LODR) Regulations, 2015.

Composition of the Committee as on 31.03.2018:

1. Sh. Sudhir Nayar - Chairman of the Committee
2. Sh. L. V. Prabhakar
3. Sh. Ravi Mital
4. Dr. Rabi N. Mishra
5. Sh. Mahesh Baboo Gupta

Details of meetings held during the Financial Year:

S. No.	Date of the Meeting	Total No. of Directors of the Committee	No. of Directors present in the Meeting
1.	26.04.2017	05	04
2.	15.05.2017	05	05
3.	16.05.2017	05	05
4.	28.06.2017	05	04
5.	01.08.2017	05	04
6.	28.08.2017	05	04
7.	27.09.2017	05	04
8.	02.11.2017	05	04
9.	03.11.2017	05	05
10.	27.11.2017	05	04
11.	04.12.2017	05	03
12.	27.12.2017	05	03
13.	05.02.2018	05	05
14.	06.02.2018	05	05
15.	26.02.2018	05	04
16.	27.03.2018	05	03

वित्तीय वर्ष के दौरान सदस्य-निदेशकों द्वारा बैठकों में भाग लेने की संख्या

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	कितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1.	श्री सुधीर नायर	16	16
2.	श्री के वी ब्रह्माजी राव	15	14
3.	श्री एल वी प्रभाकर	01	--
4	श्री अनिल कुमार खाची	04	03
5	डॉ रबी एन. मिश्रा	16	14
6	श्री रवि मित्तल	12	04
7	श्री महेश बाबू गुप्ता	16	16

3.2 जोखिम प्रबंधन समिति

जोखिम प्रबन्धन समिति (आरएमसी) जोखिम प्रबन्धन पर भ.रि.बैंक पत्र सं. डीबीओडी सं.बीपी- BP-520/21.04.103/2002-03 दिनाक 12.10.2002 सेबी विनियमन (एलओडीआर), 2015 के अनुसार गठित की गई है। समिति बैंक के समस्त जोखिम के प्रबन्धन के लिए उत्तरदायी है, बैंक की जोखिम प्रबन्धन पॉलिसी योजना बनाती है जिसमें ऋण, मार्केट तथा ऑपरेशनल रिस्क, रिस्क इंटिग्रेशन, उत्तम जोखिम प्रबन्धन प्रेक्टिस को क्रियांवित तथा बैंक की विभिन्न जोखिम सीमाओं को निर्धारित करती है।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री सुनील मेहता, गैर - कार्यपालक अध्यक्ष - समिति के अध्यक्ष
2. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ
3. श्री के वी ब्रह्माजी राव
4. श्री संजीव शरण
5. श्री एल वी प्रभाकर
6. श्री महेश बाबू गुप्ता
7. श्री सुधीर नायर

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों में सदस्य - निदेशकों के उपस्थित होने की संख्या

क्र सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1.	श्री सुनील मेहता गैर - कार्यपालक अध्यक्ष	05	04
2.	श्री सुनील मेहता एमडी एवं सीईओ	05	04
3.	श्री के वी ब्रह्माजी राव	05	04
4.	डॉ. राम एस.संगापूरे	04	04
5.	श्री संजीव शरण	05	05
6.	श्री एल वी प्रभाकर	01	--
7.	श्री महेश बाबू गुप्ता	05	05
8.	सुश्री हीरु मीरचन्दानी	03	03
9.	श्री सुधीर नायर	02	02

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

Sl. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh. Sudhir Nayar	16	16
2.	Sh. K. V. Brahmaji Rao	15	14
3.	Sh. L. V. Prabhakar	01	--
4.	Sh. Anil Kumar Khachi	04	03
5.	Dr. Rabi N. Mishra	16	14
6.	Sh. Ravi Mital	12	04
7.	Sh. Mahesh Baboo Gupta	16	16

3.2 Risk Management Committee

Risk Management Committee (RMC) has been constituted as per RBI letter DBOD No. BP-520/21.04.103/2002-03 dated 12.10.2002 on risk management and Regulation 20 of SEBI (LODR) Regulations 2015. The committee has overall responsibility of managing entire risk of the bank, devising suitable risk management policy including credit, market and operational risks, risk integration, implementation of best risk management practices and setting up various risk limits of the bank.

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh. Sunil Mehta, Non-Executive Chairman - Chairman of the Committee
2. Sh. Sunil Mehta, MD & CEO
3. Sh. K. V. Brahmaji Rao
4. Sh. Sanjiv Sharan
5. Sh. L. V. Prabhakar
6. Sh. Mahesh Baboo Gupta
7. Sh. Sudhir Nayar

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh. Sunil Mehta, Non-Executive Chairman	05	04
2.	Sh. Sunil Mehta, MD & CEO	05	04
3.	Sh. K. V. Brahmaji Rao	05	04
4.	Dr. Ram S Sangapure	04	04
5.	Sh. Sanjiv Sharan	05	05
6.	Sh. L. V. Prabhakar	01	--
7.	Sh. Mahesh Baboo Gupta	05	05
8.	Ms Hiroo Mirchandani	03	03
9.	Sh. Sudhir Nayar	02	02

3.3 स्टेकहोल्डर रिलेशनशिप कमेटी

समिति सेबी विनियमन (एलओडीआर), 2015 के विनियम 20 की शर्तानुसार गठित की गई है। समिति शेयरधारकों और बांडधारकों की शिकायतों की निगरानी और उनका निपटान तथा अन्य सुरक्षा धारकों को देखती है ।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. सुश्री हीरु मीरचन्दानी – समिति की अध्यक्ष
2. श्री के वी ब्रह्माजी राव
3. श्री एल वी प्रभाकर

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों में सदस्य-निदेशकों की उपस्थिति की संख्या

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	सुश्री हीरु मीरचन्दानी	01	01
2	श्री के वी ब्रह्माजी राव	06	05
3	डा. राम एस संगापूरे	06	06
4	श्री एल वी प्रभाकर	--	--
5	श्री सुधीर नायर	05	05

श्री बलबीर सिंह, कंपनी सचिव को सेबी विनियमन (एलओडीआर) 2015 के विनियम 6(1) के अनुसरण में अनुपालना अधिकारी हैं ।

वर्ष के दौरान शेयरधारकों/बांडधारकों से प्राप्त शिकायतों की स्थिति :

वर्ष 2017-18 के दौरान प्राप्त शिकायतों की कुल संख्या – 09

शेयरधारकों की संतुष्टि तक शिकायतों का निपटान न होने की संख्या – शून्य

दिनांक 31.03.2018 तक लम्बित शिकायतों की संख्या – शून्य

3.4 नामांकन समिति

विनियम 19 के सेबी विनियमन (एलओडीआर), 2015 तथा आरबीआई पत्र सं0.46-47/29.39.01/2007-08 दिनांक 01.11.2007 के आधार पर बैंक के बोर्ड के लिए शेयरधारक निदेशकों के चुनाव के लिए नामांकन प्रस्तुत करने वाले उम्मीदवारों के सम्बन्ध में "उपयुक्त तथा समुचित" मानकों का अनुपालन सुनिश्चित करने के लिए और चुनाव आयोजित करने हेतु नामांकन समिति गठन किया गया है।

31.03.2018 की स्थिति अनुसार संरचना

1. श्री सुनील मेहता गैर – कार्यपालक अध्यक्ष – समिति के अध्यक्ष
2. श्री रवि मित्तल
3. श्री महेश बाबू गुप्ता
4. श्री सुधीर नायर

वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान आयोजित नामांकन समिति की एक बैठक।

3.3 Stakeholders' Relationship Committee

The Committee has been constituted in terms of Regulation 20 of SEBI (LODR) Regulations, 2015. The Committee looks into the mechanism of redressal of grievances of shareholders, bondholders and other security holders.

Composition as on 31.03.2018:

1. Ms. Hiroo Mirchandani - Chairperson of the Committee
2. Sh. K. V. Brahmaji Rao
3. Sh. L. V. Prabhakar

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Ms. Hiroo Mirchandani	01	01
2.	Sh. K. V. Brahmaji Rao	06	05
3.	Dr. Ram S. Sangapure	06	06
4.	Sh. L. V. Prabhakar	--	--
5.	Sh Sudhir Nayar	05	05

Shri Balbir Singh, Company Secretary, is the Compliance Officer in terms of Regulation 6 (1) of SEBI (LODR) Regulations, 2015.

Status of Shareholders'/bondholders' complaints received during the year:

Total no. of complaints received during 2017-18 – 09

No. of complaints not resolved to the satisfaction of shareholders – Nil

No. of complaints pending as on 31.03.2018 -- Nil

3.4 Nomination Committee

The Nomination committee has been constituted as per Regulation 19 of SEBI (LODR) Regulations, 2015 and RBI letter No. 46&47/29.39.01/2007-08 dated 01.11.2007 to determine the fulfillment of `fit and proper' criteria in respect of candidates submitting nominations for election as Shareholder Director(s) on the Board of Bank, as and when elections are held.

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh. Sunil Mehta, Non-Executive Chairman - Chairman of the Committee
2. Sh. Ravi Mital
3. Sh. Mahesh Baboo Gupta
4. Sh. Sudhir Nayar

One meeting of the Nomination Committee was held during 2017-18.

वित्तीय वर्ष के दौरान सदस्य-निदेशकों की बैठकों में उपस्थिति संख्या:

क्रम सं.	निदेशक के नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	बैठकों में उपस्थिति
1.	श्री सुनील मेहता गैर – कार्यपालक अध्यक्ष	01	01
2.	श्री अनिल कुमार खाची	01	--
3.	श्री महेश बाबू गुप्ता	01	01
4.	श्री सुधीर नायर	01	01

3.5 बोर्ड की पारिश्रमिक समिति

सरकार द्वारा दिनांक 25.11.2013 के पत्राचारों द्वारा निर्धारित गुणात्मक और मात्रात्मक पैरामीटरों के आधार पर, समिति बैंक के प्रबन्ध निदेशक तथा कार्यपालक निदेशकों के प्रोत्साहन के भुगतान के निर्णय हेतु पूर्णकालिक निदेशकों की समीक्षा करती है। बैंक के पूर्णकालिक निदेशकों का पारिश्रमिक एमओएफ दिशानिर्देशों द्वारा शासित है। डीएफएस, एमओएफ द्वारा उनके पत्र दिनांक 18.08.2015 के माध्यम से दिशानिर्देशों को परिवर्तित किया गया और यह सूचित किया गया कि इसका कार्यनिष्पादन सचिव (वित्तीय सेवा) द्वारा मूल्यांकित किया जाएगा। इसके अतिरिक्त, यह सलाह दी गई कि पीएसबी के सीएमडी/एमडी एवं सीईओ/ईडी के लिए प्रोत्साहन संरचना विचाराधीन है और इन्हें यथा समय सूचित किया जाएगा।

31.03.2018 की स्थिति अनुसार संरचना

1. श्री सुनील मेहता गैर – कार्यपालक अध्यक्ष – समिति के अध्यक्ष
2. श्री रवि मित्तल
3. डॉ रबी एन. मिश्रा
4. श्री संजय वर्मा

वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान समिति की कोई बैठक आयोजित नहीं हुई।

3.6 प्रबन्धन समिति (एमसी)

राष्ट्रीयकृत बैंकों की (प्रबन्धन एवं विविध प्रावधान) योजना 1970/80 की धारा 13 के अनुसार समिति गठित की गई है। समिति निम्नलिखित मदों, जो कि एमडी – सीईओ/प्र.का. ऋण अनुमोदन समिति (एचओसीएसी) -।।। के विवेकाधीन अधिकारों से परे हैं, पर विचार करती है ।

ए. ऋण प्रस्तावों की स्वीकृति (निधि एवं गैर निधि)

बी. ऋण समझौता/ बट्टे खाते प्रस्ताव

सी. पूँजी और राजस्व खर्च के अनुमोदनार्थ प्रस्ताव

डी. परिसरों का अधिग्रहण एवं किराए पर लेने के मानदंडों में विचलन संबंधी प्रस्ताव

ई. मुकदमा/अपील दायर करने से संबंधित प्रस्ताव, उनका बचाव करना इत्यादि

एफ. सरकारी एवं अन्यन अनुमोदित प्रतिभूतियों, कंपनियों के अंशपत्रों

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh. Sunil Mehta, Non-Executive Chairman	01	01
2.	Sh. Anil Kumar Khachi	01	--
3.	Sh. Mahesh Baboo Gupta	01	01
4.	Sh. Sudhir Nayar	01	01

3.5 Remuneration Committee

The Committee constituted as per SEBI (LODR) Regulations, 2015, reviews performance of the whole-time directors to decide payment of incentive for MD & CEO and Executive Directors based on the qualitative and quantitative parameters prescribed by Government of India vide its communication dated 25.11.2013. Remuneration of Bank's Whole Time Directors is governed by MoF guidelines. The guidelines were changed by DFS, MoF vide their letter dated 18.08.2015 and it was informed that the performance will be evaluated by Secretary (Financial Services). Further, it was advised that the incentive structure to CMDs/MD & CEO/EDs of PSBs is under consideration and will be advised in due course.

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh. Sunil Mehta, Non-Executive Chairman - Chairman of the Committee
2. Sh. Ravi Mital
3. Dr. Rabi N. Mishra
4. Sh. Sanjay Verma

No meeting of the Remuneration Committee was held during 2017-18.

3.6 Management Committee (MC)

The Committee has been constituted in terms of Section 13 of Nationalized Banks (Management and Miscellaneous Provisions) Scheme 1970/1980. The committee considers following matters which are beyond the discretionary powers of MD & CEO/Head Office Credit Approval Committee (HOCAC) III:-

a) Sanctioning of credit proposals (Fund based & Non-Fund based),

b) Loan compromise/write-off proposals,

c) Proposal for approval of capital and revenue expenditure,

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

e) Proposals relating to filing of suits/appeals, defending them etc.

f) Proposals for Investments in Government and other

और ऋण पत्रों में निवेश एवं अंडरराइटिंग का प्रस्ताव

जी. दान से सम्बन्धित प्रस्ताव

एच. बोर्ड द्वारा प्रेषित अन्य कोई मामला

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ – समिति के अध्यक्ष
2. श्री के वी ब्रह्माजी राव– सदस्य
3. श्री संजीव शरण – सदस्य
4. श्री एल वी प्रभाकर – सदस्य
5. डॉ रबी एन. मिश्रा – सदस्य
6. सुश्री हीरु मीरचन्दानी – सदस्य

वर्ष के दौरान 16 बैठकों का आयोजन किया गया और 2 बैठकों के बीच अधिकतम अंतराल 39 दिनों का रहा।

वित्तीय वर्ष के दौरान सदस्य निदेशकों द्वारा बैठकों में भाग लेने की संख्या

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	कितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1.	श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ	15	14
2.	सुश्री उषा अनंतसुब्रह्मण्यन	01	01
3.	श्री के वी ब्रह्माजी राव	16	15
4.	डॉ. राम एस. संगापूरे	14	14
5.	श्री संजीव शरण	16	16
6.	श्री एल वी प्रभाकर	02	02
7.	डॉ रबी एन मिश्रा	16	14
8.	सुश्री हीरु मीरचन्दानी	09	07
9.	श्री संजय वर्मा	08	06

3.7 प्र. का. ऋण अनुमोदन समिति (स्तर – III)

प्र. का. ऋण अनुमोदन समिति स्तर III का गठन वित्त मंत्रालय (एमओएफ), वित्तीय सेवाएं विभाग (डीएफएस) की अधिसूचना दिनांक 05.12.2011 की शर्तानुसार किया गया है। प्र. का. ऋण अनुमोदन समिति स्तर III ₹ 150 करोड़ से अधिक और ₹ 400 करोड़ (एकल) तक और 300 करोड़ से अधिक और ₹ 800 करोड़ (समूह एक्सपोजर) तक के ऋण प्रस्तावों पर और सीएमडी/एमडी एवं सीईओ की पूर्व में निहित शक्तियों की सीमा तक ओटीएस/समझौता/बट्टा खाता प्रस्तावों पर विचार करती है ।

31.03.2018 की स्थिति अनुसार संरचना :

1. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ – समिति के अध्यक्ष
2. श्री के वी ब्रह्माजी राव
3. श्री संजीव शरण
4. श्री एल वी प्रभाकर

approved securities, shares and debentures of companies including underwriting,

g) Proposals relating to Donations,

h) Any other matter referred by the Board.

Composition as on 31.3.2018

1. Sh. Sunil Mehta, MD & CEO - Chairman of the Committee
2. Sh. K. V. Brahmaji Rao - Member
3. Sh. Sanjiv Sharan - Member
4. Sh. L. V. Prabhakar - Member
5. Dr. Rabi N. Mishra - Member
6. Ms. Hiroo Mirchandani - Member

16 meetings were held during the year and maximum gap between two meetings was 39 days.

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh. Sunil Mehta, MD & CEO	15	14
2.	Ms. Usha Ananthasubramanian	01	01
3.	Sh. K. V. Brahmaji Rao	16	15
4.	Dr. Ram S. Sangapure	14	14
5.	Sh. Sanjiv Sharan	16	16
6.	Sh. L. V. Prabhakar	02	02
7.	Dr. Rabi N. Mishra	16	14
8.	Ms. Hiroo Mirchandani	09	07
9.	Sh. Sanjay Verma	08	06

3.7 Head Office Credit Approval Committee (Level – III)

The HO Credit Approval Committee Level III has been constituted in terms of the Nationalized Banks (Management and Miscellaneous Provisions) Scheme 1970 and Department of Financial Services (DFS), Ministry of Finance (MoF) notification dated 05.12.2011. It considers the credit proposals above ₹150 crore and up to ₹400 crore (standalone) and above ₹ 300 crore and up to ₹ 800 crore (group exposure). The committee also considers OTS/Compromise/Write off proposals to the extent of powers earlier vested with MD & CEO.

Composition as on 31.03.2018

1. Sh. Sunil Mehta, MD & CEO - Chairman of the Committee
2. Sh. K. V. Brahmaji Rao
3. Sh. Sanjiv Sharan
4. Sh L. V. Prabhakar

बोर्ड के सदस्यों के अतिरिक्त, महाप्रबंधक (वित्त), जीएम (क्रेडिट), जीएम (आईआरएमडी) तथा जीएम (आईबीडी) भी समिति के सदस्य हैं।

वित्तीय वर्ष के दौरान सदस्य-निदेशकों द्वारा बैठकों में भाग लेने की संख्या

क्र. सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान हुई बैठकें	बैठकों में भाग लिया
1.	श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ	22	22
2.	सुश्री उषा अनंतसुब्रह्मण्यन	03	03
3.	श्री के वी ब्रह्माजी रॉव	25	21
4.	डॉ. राम एस. संगापूरे	24	21
5.	श्री संजीव शरण	25	21
6.	श्री एल वी प्रभाकर	01	0

3.8 वसूली में प्रगति की निगरानी करने के लिए बोर्ड की समिति

समिति डीएफएस, एमओएफ पत्र एफ.सं.7/112/2012-बीओए दिनांक 21.11.2012 और एफ.सं.7/2/2015- वसूली दिनांक 01.01.2016 की शर्तानुसार गठित की गई है ।

- शीघ्र वसूली हेतु एनपीए प्रबंधन और विभिन्न टूलों में प्रभावी उपयोग को सुधारने हेतु तरीकों और रणनीतियों की समीक्षा करना।
- प्रूडेन्शियल बट्टे खातों सहित एनपीए वसूली में हुई प्रगति की निगरानी ।
- डीआरटी/डीआरएटी पर लंबित मामलों/आरसी की स्थिति की समीक्षा ।
- ऋण निगरानी तंत्र और अनियमित/कमजोर खातों की समीक्षा और एनपीए की रोकथाम हेतु कदम उठाना ।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ – समिति के अध्यक्ष
2. श्री के वी ब्रह्माजी राव
3. श्री संजीव शरण
4. श्री एल वी प्रभाकर
5. श्री महेश बाबू गुप्ता
6. सुश्री हीरु मीरचन्दानी

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों में सदस्य - निदेशकों की उपस्थिति की संख्या

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ	11	09
2	सुश्री उषा अनंतसुब्रह्मण्यन	01	01
3	श्री के वी ब्रह्माजी राव	12	10

Besides Board members, General Manager (Finance), GMs (Credit), GM (IRMD) and GM (IBD) is also a member of the committee.

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh. Sunil Mehta, MD & CEO	22	22
2.	Ms. Usha Ananthasubramanian	03	03
3.	Sh. K. V. Brahmaji Rao	25	21
4.	Dr. Ram S. Sangapure	24	21
5.	Sh. Sanjiv Sharan	25	21
6.	Sh. L. V. Prabhakar	01	0

3.8 Special Committee of the Board to monitor the progress of recovery

The Committee has been constituted in terms of DFS, MoF letter F.No.7/112/2012-BOA dated 21.11.2012 and F.No.7/2/2015-Recovery dated 01.01.2016 to:

- Review the ways and strategies to improve NPA management and effective utilization of various tools to expedite recovery.
- Monitor the progress of recovery in NPAs including prudential written-off accounts.
- Review the status of cases/RCs pending at DRTs/ DRATs.
- Review the credit monitoring mechanism and status of irregular/weak accounts and the steps for prevention of NPAs.

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh. Sunil Mehta, MD & CEO - Chairman of the Committee
2. Sh. K. V. Brahmaji Rao
3. Sh. Sanjiv Sharan
4. Sh. L.V. Prabhakar
5. Sh. Mahesh Baboo Gupta
6. Ms. Hiroo Mirchandani

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh. Sunil Mehta, MD & CEO	11	09
2.	Ms. Usha Ananthasubramanian	01	01
3.	Sh. K. V. Brahmaji Rao	12	10

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
4.	डॉ. राम एस संगापुरे	11	10
5	श्री संजीव शरण	12	10
6	श्री एल वी प्रभाकर	01	01
7.	श्री महेश बाबू गुप्ता	12	12
8.	श्री सुधीर नायर	09	09
9.	सुश्री हीरू मीरचंदानी	03	02

3.9 स्वैच्छिक चूककर्ताओं की पहचान की समीक्षा के लिए समिति

समिति भा.रि.बैक के मास्टर परिपत्र दिनांक 01.07.2014 तथा पत्र दिनांक 07.01.2015 की शर्तानुसार स्वैच्छिक चूककर्ताओं की पहचान के लिए समिति के आदेशों की समीक्षा करने हेतु गठित की गई ।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ - समिति के अध्यक्ष
2. श्री सुधीर नायर
3. श्री संजय वर्मा

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों में सदस्य-निदेशकों के उपस्थित होने की संख्या

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	कितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1.	श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ	04	04
2.	सुश्री हीरू मीरचंदानी	03	03
3.	श्री सुधीर नायर	02	02
4.	श्री संजय वर्मा	03	03

3.10 नॉन-कॉपरेटिव उधारकर्ताओं की वर्गीकरण समीक्षा समिति

समिति भा.रि. बैक की अधिसूचना सं0. डीबीआर.सं.सीआईडी. बीसी.54/20.16.064/2014-15 दिनांक 22.12.2014 की शर्तानुसार नॉन-कॉपरेटिव उधारकर्ताओं की वर्गीकरण समीक्षा समिति के निर्णय की समीक्षा हेतु गठित की गई ।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ - समिति के अध्यक्ष
2. श्री रवि मित्तल
3. श्री संजय वर्मा

वित्तीय वर्ष 2017-18 में समिति की किसी बैठक का आयोजन नहीं हुआ।

3.11 बोर्ड की विशेष समिति - धोखाधड़ी मामलों की निगरानी हेतु

समिति भा.रि.बैक की पत्र सं0. आरबीआई/2004.15 डीबीएस.एफजीवी (एफ) सं./1004/23.04.01ए/2003-04 दिनांक 14.01.2004 की

S. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
4.	Dr. Ram S. Sangapure	11	10
5.	Sh. Sanjiv Sharan	12	10
6.	Sh. L.V. Prabhakar	01	01
7.	Sh. Mahesh Baboo Gupta	12	12
8.	Sh. Sudhir Nayar	09	09
9.	Ms. Hiroo Mirchandani	03	02

3.9 Committee for Review of identification of Wilful Defaulters

The Committee has been constituted in terms of RBI Master Circular dated 01.07.2014 and letter dated 07.01.2015 to review the orders of the Committee which has identified willful defaulters.

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh Sunil Mehta, MD & CEO - Chairman of the Committee
2. Shri Sudhir Nayar
3. Sh. Sanjay Verma

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh Sunil Mehta, MD & CEO	04	04
2	Ms Hiroo Mirchandani	03	03
3.	Sh. Sudhir Nayar	02	02
4.	Sh. Sanjay Verma	03	03

3.10 Non-cooperative Borrowers Classification Review Committee

The Committee has been constituted in terms of RBI notification no. DBR.No.CID.BC.54/20.16.064/2014-15 dated 22.12.2014 to review the decision of 'Non-Cooperative Borrower Classification Committee'.

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh. Sunil Mehta, MD & CEO - Chairman of the Committee
2. Sh. Ravi Mital
3. Sh. Sanjay Verma

No meeting of the committee was held during the Financial Year 2017-18.

3.11 Special Committee of Board – For monitoring fraud cases

The Committee has been constituted in terms of RBI letter no. RBI/2004.15 DBS.FGV(F) No./1004/23.04.01A/2003-04

शर्तानुसार ₹ 1.00 करोड़ तथा इससे अधिक, साथ ही राशि का ध्यान दिए बिना साइबर धोखाधड़ी के मामलों की निगरानी तथा समीक्षा हेतु यह विशेष समिति गठित की गई है ताकि :

- प्रणालीगत त्रुटियों की पहचान और उन्हें दूर करने के लिए उपाय प्रस्तुत करना ।
- सीबीआई/पुलिस जांच की प्रगति की निगरानी, वसूली एवं स्टाफ दायित्व ।
- धोखाधड़ी की पुनर्रावृत्ति रोकने के लिए उठाए गए सुधारात्मक कदमों की प्रभावशीलता की समीक्षा ।
- रोकथाम तंत्र को मजबूत करने से संबंधित विचार किए गए अन्य उपायों को प्रस्तुत करना ।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री सुनील मेहता, गैर - कार्यपालक अध्यक्ष - समिति के अध्यक्ष
2. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ
3. श्री के वी ब्रह्माजी राव
4. श्री संजीव शरण
5. श्री एल वी प्रभाकर
6. श्री रवि मित्तल

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों में सदस्य निदेशकों के उपस्थित होने की संख्या

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	श्री सुनील मेहता, गैर - कार्यपालक अध्यक्ष	04	04
2	सुश्री उषा अनंतसुब्रह्मण्यन	01	01
3	श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ	03	03
4	श्री के वी ब्रह्माजी राव	04	04
5	डॉ. राम एस संगापुरे	04	03
6	श्री संजीव शरण	04	03
7	श्री अनिल कुमार खाची	01	01
8	श्री रवि मित्तल	03	03
9	श्री एल वी प्रभाकर	--	--

3.12 बोर्ड की सूचना प्रौद्योगिकी कार्यनीति समिति

समिति भा.रि. बैंक के परिपत्र सं0. RBI/2010-11/494/DBS.co.ITC. BC-No.6/31.02.008/2010-11 दिनांक 29.04.2011 की शर्तानुसार समिति गठित की गई । समिति के मुख्य कार्य इस प्रकार है:

- सूचना प्रौद्योगिकी कार्यनीतति और पॉलिसी दस्तावेज का अनुमोदन।
- सुनिश्चित करना कि प्रबंधन उपयुक्त कार्यनीति योजना प्रक्रिया प्रभावी ढंग से रख रही है ।
- प्रमाणित करना कि कारोबार कार्यनीति सूचना प्रौद्योगिकी कार्यनीति के साथ वास्तविक रूप से सम्बद्ध है ।
- सुनिश्चित करना कि आईटी संगठन, संरचना व्यापार मॉडल और उसकी दिशा का पूरक है।

dated 14.01.2004 for monitoring and reviewing all fraud cases of ₹1.00 crore and above, as well as cyber frauds irrespective of the amount, so as to:

- Identify the systemic lacunae and put in place measures to plug the same.
- Monitor progress of CBI/Police investigation, recovery & staff accountability.
- Review the efficacy of the remedial action taken to prevent recurrence of frauds.
- Put in place other measures as may be considered relevant to strengthen the preventive mechanism.

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh. Sunil Mehta, Non-Executive Chairman - Chairman of the Committee
2. Sh. Sunil Mehta, MD & CEO
3. Sh. K. V. Brahmaji Rao
4. Sh. Sanjiv Sharan
5. Sh. L. V. Prabhakar
6. Sh. Ravi Mital

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh. Sunil Mehta, Non-Executive Chairman	04	04
2.	Ms. Usha Ananthasubramanian	01	01
3.	Shri Sunil Mehta, MD & CEO	03	03
4.	Sh. K. V. Brahmaji Rao	04	04
5.	Dr. Ram S. Sangapure	04	03
6.	Sh. Sanjiv Sharan	04	03
7.	Sh. Anil Kumar Khachi	01	01
8.	Sh. Ravi Mital	03	03
9.	Sh. L. V. Prabhakar	--	--

3.12 I.T. Strategy Committee

The committee has been constituted as per RBI circular no. RBI/2010-11/494/DBS.co.ITC. BC.No.6/31.02.008/2010-11 dated 29.04.2011. The broad functions of the IT Strategy Committee of the Board are to:

- Approve IT Strategy and policy document.
- Ensuring that the management has put an effective strategic planning process in place.
- Ratifying that the business strategy is indeed aligned with IT strategy.
- Ensuring that the IT Organization structure complements the business model and its direction.

- सुनिश्चित करना कि कारोबार की आईटी वितरण वैल्यू प्रबंधन, लागू की गई प्रक्रियाओं और प्रथाओं के अनुसार हैं ।
- सुनिश्चित करना कि आईटी निवेश का बजट स्वीकार योग्यं है ।
- सामरिक लक्ष्यों को प्राप्त करने हेतु आवश्यक आईटी संसाधनों के निर्धारण में प्रबंधन द्वारा प्रयुक्त पद्धति की निगरानी करना और आउटसोर्सिंग तथा आईटी संसाधनों के उपयोग के लिए उच्च स्तरीय दिशा निर्देश प्रदान करना ।
- बैंक के विकास को बनाए रखने के लिए आईटी निवेश का उचित संतुलन सुनिश्चित करना ।
- आईटी जोखिमों एवं नियंत्रणों की ओर से एक्सपोजर के बारे में जागरूक करना और आईटी जोखिमों की प्रबंधन के निगरानी का प्रभावी मूल्यांकन करना ।
- आईटी कार्यनीतियों के लागूकरण में उच्चतम प्रबंधन के प्रदर्शन का आंकलन करना ।
- उच्च स्तरीय नीति दिशानिर्देश जारी करना (जैसे जोखिम, निधियन अथवा सोर्सिंग से संबंधित कार्य)
- निर्मित आईटी या कारोबार ढांचे की पुष्टि करना ताकि बैंक स्तर पर आईटी के समेकित निधियन के लिए संपूर्ण आईटी परिदृश्य से अधिकतम कारोबार वैल्यूर प्राप्त किया जा सके और आईटी जोखिमों का उचित प्रबंधन सुनिश्चित करने हेतु संसाधनों का प्रबंधन करना ।
- कारोबार में आईटी प्रदर्शन उपायों और आईटी के योगदान की समीक्षा करना (अर्थात् वितरण और प्रस्तारवित वैल्यू)

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री सुधीर नायर – समिति के अध्यक्ष
2. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ
3. श्री के वी ब्रह्माजी राव
4. श्री संजीव शरण
5. श्री एल वी प्रभाकर
6. श्री सुनील मेहता, अध्यक्ष
7. श्री संजय वर्मा

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों में सदस्य – निदेशकों के उपस्थित होने की संख्या

क्र. सं.	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	श्री सुधीर नायर	04	04
2	श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ	04	02
3.	श्री सुनील मेहता, अध्यक्ष	04	04
4	श्री के वी ब्रह्माजी राव	04	03
5	डॉ. राम एस.संगापूरे	03	03
6	श्री संजीव शरण	04	03
7.	श्री एल वी प्रभाकर	01	01
8.	श्री महेश बाबू गुप्ता	01	01
9.	श्री संजय वर्मा	03	03

- Ascertaining that management has implemented processes and practices that ensure that the IT delivers value to the business.
- Ensuring IT investments represented in the IT budgets are acceptable.
- Monitoring the method that management uses to determine the IT resources needed to achieve strategic goals and provide high-level direction for sourcing and use of IT resources.
- Ensuring proper balance of IT investments for sustaining Bank's growth.
- Becoming aware about exposure towards IT risks and controls. And evaluating effectiveness of management's monitoring of IT risks.
- Assessing senior management's performance in implementing IT strategies.
- Issuing high level policy guidance (e.g. related to risk, funding and sourcing tasks).
- Confirming whether IT or business architecture is to be designed, so as to derive the maximum business value from IT overseeing the aggregate funding of IT at a bank level and ascertaining if the management has resources to ensure the proper management of IT risks.
- Reviewing IT performance measurement and contribution of IT to business goals (i.e. delivering and promised value).

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh. Sudhir Nayar - Chairman of the Committee
2. Sh. Sunil Mehta, MD & CEO
3. Sh. K. V. Brahmaji Rao
4. Sh. Sanjiv Sharan
5. Sh. L. V. Prabhakar
6. Sh. Sunil Mehta, Non-Executive Chairman
7. Sh. Sanjay Verma

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh. Sudhir Nayar	04	04
2.	Sh Sunil Mehta, MD & CEO	04	02
3.	Sh Sunil Mehta, Non-Executive Chairman	04	04
4.	Sh. K. V. Brahmaji Rao	04	03
5.	Dr. Ram S. Sangapure	03	03
6.	Sh. Sanjiv Sharan	04	03
7.	Sh. L. V. Prabhakar	01	01
8.	Sh. Mahesh Baboo Gupta	01	01
9.	Sh. Sanjay Verma	03	03

3.13 ग्राहक सेवा समिति

समिति भा.रि. बैक के पत्र दिनांक 14.08.2004 की शर्तानुसार तिमाही आधार पर बैंक की ग्राहक सेवा समीक्षा हेतु गठित की गई ।

31.3.2018 की स्थिति अनुसार संरचना

1. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ – समिति के अध्यक्ष
2. श्री के वी ब्रह्माजी राव
3. श्री संजीव शरण
4. श्री एल वी प्रभाकर
5. श्री रवि मित्तल
6. श्री महेश बाबू गुप्ता
7. श्री संजय वर्मा

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित सदस्यी-निदेशकों द्वारा बैठकों में भाग लेने की संख्या

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ	04	03
2	श्री के वी ब्रह्माजी राव	04	04
3	डा. राम एस संगापूरे	04	04
4.	श्री संजीव शरण	04	04
5	श्री अनिल कुमार खाची	01	00
6	श्री महेश बाबू गुप्ता	04	03
7.	सुश्री हीरू मीरचंदानी	03	03
8.	श्री रवि मित्तल	03	01
9.	श्री संजय वर्मा	01	01

3.14 विजन 2022 के लिए बोर्ड की स्टीरिंग समिति

राष्ट्रीयकृत बैंकों की (प्रबन्धन एवं विविध प्रावधान) योजना 1970 की धारा 14 के अनुसार बैंक के प्रदर्शन के साथ विजिन 2022 दस्तावेज के अंतर्गत निर्धारित लक्ष्यों की समीक्षा हेतु समिति गठित की गई है। अंतराल को कम करने के लिए समिति रणनीति बनाने के साथ-साथ सम्बन्धित प्र.का. को अग्रसर करने के लिए मार्गदर्शित करती है।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ – समिति के अध्यक्ष
2. श्री के वी ब्रह्माजी राव
3. श्री संजीव शरण
4. श्री एल वी प्रभाकर
5. श्री सुनील मेहता, अध्यक्ष
6. श्री महेश बाबू गुप्ता
7. श्री सुधीर नायर

3.13 Customer Service Committee

The committee has been constituted in terms of RBI letter dated 14.08.2004 to review customer service of the bank on quarterly basis.

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh Sunil Mehta, MD & CEO - Chairman of the Committee
2. Sh. K. V. Brahmaji Rao
3. Sh. Sanjiv Sharan
4. Sh. L. V. Prabhakar
5. Sh. Ravi Mital
6. Sh. Mahesh Baboo Gupta
7. Sh Sanjay Verma

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh Sunil Mehta, MD & CEO	04	03
2.	Sh. K. V. Brahmaji Rao	04	04
3.	Dr. Ram S. Sangapure	04	04
4.	Sh. Sanjiv Sharan	04	04
5.	Sh. Anil Kumar Khachi	01	00
6.	Sh. Mahesh Baboo Gupta	04	03
7.	Ms. Hiroo Mirchandani	03	03
8.	Sh. Ravi Mital	03	01
9.	Sh. Sanjay Verma	01	01

3.14 Steering Committee for Vision 2022

The Committee has been constituted in terms of Section 14 of the Nationalized Banks (Management and Miscellaneous Provisions) Scheme 1970 to review performance of the Bank vis-à-vis goals set under Vision 2022 document. The Committee deliberates upon strategies to meet the gaps, if any, inter-alia, guiding the concerned HO verticals to move forward.

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh Sunil Mehta, MD & CEO - Chairman of the Committee
2. Sh. K. V. Brahmaji Rao
3. Sh. Sanjiv Sharan
4. Sh. L. V. Prabhakar
5. Sh. Sunil Mehta, Non-Executive Chairman
6. Sh. Mahesh Baboo Gupta
7. Sh. Sudhir Nayar

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित सदस्यी-निदेशकों द्वारा बैठकों में भाग लेने की संख्या

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ	03	03
2	श्री के वी ब्रह्माजी राव	03	03
3	डॉ. राम एस संगापूरे	03	03
4.	श्री संजीव शरण	03	03
5	श्री सुनील मेहता, अध्यक्ष	03	02
6	श्री महेश बाबू गुप्ता	03	03
7	श्री सुधीर नायर	03	03

3.15 सतर्कता/गैर सतर्कता अनुशासनिक कार्रवाई मामलों के निपटान की समीक्षा हेतु निदेशक समिति

समिति वित्त.मंत्रालय, आर्थिक कार्य विभाग, बैंकिंग प्रभाग सतर्कता अनुभाग की पत्र सं0. 10/12/90/VIG/CVOs दिनांक 24.10.1990 की शर्तानुसार तथा तिमाही आधार पर सर्तकता व गैर-सतर्कता अनुशासनात्मक कार्यवाही के मामलों के निपटान की समीक्षा हेतु गठित की गई ।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचनाः

1. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ - समिति के अध्यक्ष
2. श्री के वी ब्रह्माजी राव
3. श्री संजीव शरण
4. श्री एल वी प्रभाकर
5. श्री रवि मित्तल
6. डॉ रबी एन मिश्रा

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों में सदस्य-निदेशकों के उपस्थित होने की संख्या

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1.	श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ	04	04
2.	श्री के वी ब्रह्माजी राव	04	04
3.	डॉ. राम एस संगापूरे	03	03
4.	श्री संजीव शरण	04	04
5.	श्री एल वी प्रभाकर	01	01
6.	श्री अनिल कुमार खाची	01	0
7.	श्री रवि मित्तल	03	0
8.	डॉ रबी एन मिश्रा	04	04

3.16 निदेशकों की पदोन्नति समिति

समिति भारत सरकार वित्त मंत्रालय, आर्थिक कार्य विभाग के पत्र सं0. F-No. 4/1/10/96-IR दिनांक 19.11.1997 के शर्तानुसार गठित

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

Sl. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh Sunil Mehta, MD & CEO	03	03
2.	Sh. K. V. Brahmaji Rao	03	03
3.	Dr. Ram S. Sangapure	03	03
4.	Sh. Sanjiv Sharan	03	03
5.	Sh. Sunil Mehta, Non-Executive Chairman	03	02
6.	Sh. Mahesh Baboo Gupta	03	03
7.	Sh. Sudhir Nayar	03	03

3.15 Committee of Directors to review disposal of Vigilance/Non-vigilance Disciplinary action cases

The Committee has been constituted in terms of Department of Economic Affairs, Banking Division – Vigilance Section, MoF communication no. 10/12/90/VIG/CVOs dated 24.10.1990 and reviews disposal of vigilance and non-vigilance disciplinary action cases on quarterly basis.

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh. Sunil Mehta, MD & CEO - Chairman of the Committee
2. Sh. K. V. Brahmaji Rao
3. Sh. Sanjiv Sharan
4. Sh. L. V. Prabhakar
5. Sh. Ravi Mital
6. Dr. Rabi N. Mishra

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh. Sunil Mehta, MD & CEO	04	04
2.	Sh. K. V. Brahmaji Rao	04	04
3.	Dr. Ram S Sangapure	03	03
4.	Sh. Sanjiv Sharan	04	04
5.	Sh. L. V. Prabhakar	01	01
6.	Sh. Anil Kumar Khachi	01	0
7.	Sh. Ravi Mital	03	0
8.	Dr. Rabi N. Mishra	04	04

3.16 Directors Promotion Committee

The Committee has been constituted in terms of Government of India (GoI), MoF, Department of Economic

की गई है। समिति उच्च कार्यपालक ग्रेड स्केल VI एवं स्केल VII में पदोन्नति के लिए उम्मीदवारों के संबंध में विचार करती है ।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ – समिति के अध्यक्ष
2. श्री रवि मित्तल
3. डॉ रबी एन मिश्रा

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों में सदस्य - निदेशकों के उपस्थित होने की संख्या:

क्र. सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थिति हुए
1	श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ	03	03
2	सुश्री उषा अनंतसुब्रह्मण्यन	02	02
3	श्री अनिल कुमार खाची	02	02
4	श्री रवि मित्तल	03	03
5	डॉ रबी एन मिश्रा	05	05

3.17 अपीलीय प्राधिकारी व समीक्षा प्राधिकारी समिति

समिति का गठन पीएनबी अधिकारी कर्मचारियों (अनुशासन एवं अपील) विनियमन 1977 की शर्तानुसार अपीलीय प्राधिकारी/समीक्षा प्राधिकारी के रुप में कार्य करने हेतु किया गया है।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार समिति की संरचना

1. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ – समिति के अध्यक्ष
2. श्री के वी ब्रह्माजी राव
3. श्री संजीव शरण
4. श्री एल वी प्रभाकर
5. श्री रवि मित्तल

वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान समिति की कोई बैठक नहीं हुई

3.18 एचआर पर बोर्ड की स्टीयरिंग समिति

समिति का गठन वित्त मंत्रालय, वित्तीय सेवाएं प्रभाग के उद्धरण पर बैंक की एच आर मामलों पर अध्ययन के लिए खण्डेलवाल समिति की संस्तुतियों की शर्तानुसार किया गया है।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार समिति की संरचना

1. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ – समिति के अध्यक्ष
2. श्री के वी ब्रह्माजी राव
3. श्री रवि मित्तल

वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान समिति की कोई बैठक नहीं हुई

Affairs letter F.No. 4/1/10/96-IR dated 19.11.1997. The committee considers promotions from Top Executive Grade Scale-VI to Scale-VII.

Composition as on 31.03.2018

1. Sh Sunil Mehta, MD & CEO - Chairman of the Committee
2. Sh. Ravi Mital
3. Dr. Rabi N. Mishra

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh. Sunil Mehta, MD & CEO	03	03
2.	Ms. Usha Ananthasubramanian	02	02
3.	Sh. Anil Kumar Khachi	02	02
4.	Sh. Ravi Mital	03	03
5.	Dr. Rabi N Mishra	05	05

3.17 Appellate Authority & Reviewing Authority Committee

The committee has been constituted to consider Appeal and Review cases as Appellate Authority/Reviewing Authority in terms of PNB Officer Employees' (Discipline and Appeal) Regulations, 1977.

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh. Sunil Mehta, MD & CEO - Chairman of the Committee
2. Sh. K. V. Brahmaji Rao
3. Sh. Sanjiv Sharan
4. Sh. L. V. Prabhakar
5. Sh. Ravi Mital

No meeting of the committee was held during the Financial Year 2017-18.

3.18 Steering Committee of the Board on HR

The Committee has been constituted at the instance of DFS, Ministry of Finance, in terms of the recommendations of Khandelwal Committee for studying HR issues of the Bank.

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh. Sunil Mehta, MD & CEO - Chairman of the Committee
2. Sh. K. V. Brahmaji Rao
3. Sh. Ravi Mital

No meeting of the committee was held during the Financial Year 2017-18.

3.19 मुख्तारनामा समिति की शक्ति

समिति बैंक के योग्य अधिकारियों/कर्मचारियों को जनरल पॉवर ऑफ अटार्नी स्वीकृति पर विचार करती है।

31.3.2018 के अनुसार संरचना

1. श्री के वी ब्रह्माजी राव – समिति के अध्यक्ष
2. श्री संजीव शरण
3. श्री एल वी प्रभाकर
4. श्री महेश बाबू गुप्ता
5. श्री सुधीर नायर
6. सुश्री हीरू मीरचंदानी

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों में सदस्य निदेशकों की उपस्थिति की संख्या :

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकें	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	श्री के वी ब्रह्माजी राव	03	02
2	डा. राम एस संगापूरे	03	03
3	श्री संजीव शरण	03	03
4	श्री महेश बाबू गुप्ता	03	03
5	श्री सुधीर नायर	03	03
6	सुश्री हीरू मीरचंदानी	01	01

3.20 शेयरधारक निदेशकों के निर्वाचन पर विचार करने के लिए समिति – सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों द्वारा मतदान

समिति, भारत सरकार वित्तीय सेवाएं प्राभग के पत्र दिनांक 03.04.2012 की शर्तानुसार, बैंक के शेयर धारित करने वाली ईकाईयों में निदेशकों के चुनाव के लिए उम्मीदवारों के प्रोफाइल और पृष्ठभूमि पर विचार करके निर्णय लेने हेतु की गयी है।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ — अध्यक्ष
2. श्री के वी ब्रह्माजी राव — सदस्य
3. श्री संजीव शरण — सदस्य
4. श्री एल वी प्रभाकर — सदस्य

वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान समिति की कोई बैठक नहीं हुई।

3.21 शेयर अंतरण समिति

समिति पीएनबी (शेयर एवं बैठकें) विनियमन 2000 के विनियमन 2ए (आई) की शर्तानुसार भौतिक शेयरों के अंतरण, डुप्लिकेट शेयर प्रमाण पत्र/ नये प्रमाण पत्र जारी करने, शेयरों के संप्रेषण, शेयरों के पुन: भौतिकीकरण इत्यादि की निगरानी एवं अनुमोदन हेतु गठित की गयी है ।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ – समिति के अध्यक्ष
2. श्री एल वी प्रभाकर
3. श्री महेश बाबू गुप्ता

3.19 Power of Attorney Committee

The committee sanctions and allots General Power of Attorney to eligible Officers/employees of the Bank.

Composition as on 31.03.2018

1. Sh. K. V. Brahmaji Rao - Chairman of the Committee
2. Sh. Sanjiv Sharan
3. Sh. L. V. Prabhakar
4. Sh. Mahesh Baboo Gupta
5. Sh. Sudhir Nayar
6. Ms Hiroo Mirchandani

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S. No.	Name of Director	Meetings held during their tenure	Meetings attended
1.	Sh. K. V. Brahmaji Rao	03	02
2.	Dr. Ram S. Sangapure	03	03
3.	Sh. Sanjiv Sharan	03	03
4.	Sh. Mahesh Baboo Gupta	03	03
5.	Sh. Sudhir Nayar	03	03
6.	Ms Hiroo Mirchandani	01	01

3.20 Committee to consider election of Shareholder Directors - voting by Public Sector Banks

The Committee, constituted in terms of GoI, DFS letter dated 03.04.2012, decides on the candidates for election as directors in entities in which Bank is holding a stake considering the profile and background of candidates.

Composition as on 31.03.2018:

1 Shri Sunil Mehta, MD & CEO Chairman
2 Shri K.V. Brahmaji Rao — Member
3 Shri Sanjiv Sharan — Member
4 Shri L.V. Prabhakar — Member

No meeting of Committee of the Board was held during 2017-18.

3.21 Share Transfer Committee

The Committee has been constituted in terms of Regulation 2A (i) of PNB (Shares and Meetings) Regulations, 2000 to monitor and approve transfers of physical shares, issuance of duplicate share certificates/new certificates, transmission of shares, re-materialization of shares etc.

Composition as on 31.03.2018:

1. Sh. Sunil Mehta, MD & CEO - Chairman of the Committee
2. Sh. L. V. Prabhakar
3. Sh. Mahesh Baboo Gupta

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों में सदस्य निदेशकों की उपस्थिति की संख्याः

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	श्री सुनील मेहता, एमडी एवं सीईओ	18	15
2	सुश्री उषा अनंतसुब्रह्मण्यन	2	2
3	डा. राम एस संगापूरे	18	17
4	श्री सुधीर नायर	15	15
5	श्री एल वी प्रभाकर	2	2
6	श्री महेश बाबू गुप्ता	5	5

3.22 डिजिटल लेनदेन की प्रगति की निगरानी करने की समिति

आईबीए पत्र संख्या पीएस और बीटी/डिजिटल भुगतान/3339 दिनांक 04.08.2017 के संदर्भ में एक समिति गठित की गई थी जिसमें सचिवों की समिति, चयनित बैंकों, भारतीय राष्ट्रीय भुगतान निगम (एनपीसीआई) तथा आरबीआई ने दिनांक 20.07.2017 को संपन्न बैठक में यह सलाह दी थी कि डिजिटल लेनदेनों की उपलब्धि की प्रगति की निगरानी हेतु बोर्ड स्तर पर उप-समितियों का गठन किया जाए। डिजिटल बैंकिंग प्रभाग के नोट दिनांक 18 सितम्बर 2017 के संदर्भ में बोर्ड बैठक दिनांक 27.09.2017 को समिति का गठन किया गया।

31.03.2018 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री सुधीर नायर – समिति के अध्यक्ष
2. श्री के वी ब्रह्माजी राव
3. श्री संजीव शरण
4. श्री एल वी प्रभाकर
5. श्री रवि मित्तल
6. सुश्री हीरू मीरचंदानी
7. श्री संजय वर्मा

वित्तीय वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों में सदस्य निदेशकों की उपस्थिति की संख्याः

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	श्री सुधीर नायर	4	4
2	श्री के वी ब्रह्माजी राव	4	2
3	डा. राम एस संगापूरे	3	3
4	श्री संजीव शरण	4	4
5	श्री एल वी प्रभाकर	1	1
6	श्री रवि मित्तल	4	--
7	सुश्री हीरू मीरचंदानी	2	2
8	श्री संजय वर्मा	4	4

4. निदेशकों का पारिश्रमिक :

प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी और कार्यपालक निदेशकों (4 पूर्णकालिक निदेशकों) को भारत सरकार के नियमानुसार वेतन के

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S. No.	Name of Director	Meeting held during their tenure	Meeting attended
1	Shri Sunil Mehta, MD & CEO	18	15
2	Ms.Usha Ananthasubramanian	2	2
3	Dr. Ram S. Sangapure	18	17
4	Shri Sudhir Nayar	15	15
5	Shri L.V.Prabbhakar	2	2
6	Shri Mahesh Baboo Gupta	5	5

3.22 Committee to monitor progress of Digital Transactions:

The Committee has been constituted in terms of IBA letter no. PS&BT/Digital Payment/3339 dated 4.08.2017 advising to set up Board level Sub-Committees to monitor progress of achievement in digital transactions as advised by Committee of secretaries, select Banks, National Payments Corporation of India (NPCI) & RBI vide their meeting dated 20.07.2017. The committee was constituted vide Digital Banking Division Note dated September 18, 2017 at Board Meeting dated 27.09.2017.

Composition as on 31.03.2018

1. Sh. Sudhir Nayar - Chairman of the Committee
2. Sh K V Brahmaji Rao
3. Sh. Sanjiv Sharan
4. Sh. L. V. Prabhakar
5. Sh. Ravi Mital
6. Ms. Hiroo Mirchandani
7. Sh. Sanjay Verma

No. of meetings attended by Member-Directors during the Financial Year:

S. No.	Name of Director	Meeting held during their tenure	Meeting attended
1	Sh. Sudhir Nayar	4	4
2	Sh K.V. Brahmaji Rao	4	2
3	Dr. Ram S. Sangapure	3	3
4	Sh. Sanjiv Sharan	4	4
5	Sh. L. V. Prabhakar	1	1
6	Sh. Ravi Mital	4	--
7	Ms. Hiroo Mirchandani	2	2
8	Sh. Sanjay Verma	4	4

4. Remuneration of Directors:

The Managing Director and CEO and the Executive Directors (Four whole time directors) are being paid

द्वारा पारिश्रमिक का भुगतान किया जा रहा है। प्रबंध निदेशक एवं सीईओ तथा कार्यपालक निदेशकों के पारिश्रमिक और प्रदर्शन आधारित प्रोत्साहन के भुगतान का ब्यौरा निम्नलिखित है :

वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान भुगतान किया गया पारिश्रमिक :

क्र. सं.	नाम	पद	भुगतान राशि (₹)	पीएफ का अंशदान (₹)	मेडिकल (₹)
1.	श्री सुनील मेहता (05.05.2017 को नियुक्त)	प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी	23,60,228.64	2,25,149.66	5,12,407.85
2.	सुश्री उषा अनंतसुब्रह्मण्यन (05.05.2017 से इलाहबाद बैंक में स्थानांतरित)	प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी	2,76,240.97	25,304.51	125.91
3.	श्री के वी ब्रह्माजी राव	कार्यपालक निदेशक	23,51,898.00	2,23,470.00	77,015.82
4.	डा. राम एस संगापूरे (28.02.2018 को सेवानिवृत्त)	कार्यपालक निदेशक	58,50,388.00*	2,04,710.00	67,907.48
5.	श्री संजीव शरण (15.09.2016 से 31.03.2017)	कार्यपालक निदेशक	22,83,069.00	2,16,930.00	32,769.02
6.	श्री एल.वी. प्रभाकर (01.03.2018 से नियुक्त)	कार्यपालक निदेशक	1,85,640.00	17,680.00	--

(* सेवानिवृत्ति पर ग्रैच्युइटी और लीव एनकैशमेंट शामिल है)

किसी भी निदेशक को वर्ष के दौरान स्टॉक ऑप्शंस जारी नहीं किया गया है। सेवा संपर्को और नोटिस अवधि सहित नियुक्ति की अवधि सरकार की दिशानिर्देशानुसार है। किसी भी निदेशक के लिए कोई अलग शुल्क देय नहीं है।

वित्त वर्ष 2017-18 के लिए पूर्णकालिक निदेशकों को प्रदर्शन आधारित प्रोत्साहन भुगतान नहीं किया गया था।

बैंक गैर कार्यपालक निदेशकों को बोर्ड अथवा उपसमितियों की बैठकों में भाग लेने के लिए भारत सरकार द्वारा निर्धारित शुल्क के अलावा कोई अन्य पारिश्रमिक नहीं देता। भुगतान योग्य शुल्क निम्नलिखित है:-

बैठक	प्रत्येक बैठक में भाग लेने के लिये देय शुल्क (₹)
बोर्ड	20,000/-
बोर्ड की उप-समिति	10,000/-

वर्ष 2017-18 के दौरान गैर-कार्यपालक निदेशकों को भाग लेने के लिए कुल फीस का भुगतान निम्नवत है: (पूर्णकालिक निदेशकों और भा.रि. बैंक के प्रतिनिधि निदेशक को भाग लेने के लिए किसी प्रकार की फीस का भुगतान नहीं किया जाता):

क्रम सं0	निदेशक का नाम	भुगतान की गई राशि ₹ में
1	श्री सुनील मेहता, गैर कार्यपालक अध्यक्ष	5,00,000/-
2	श्री महेश बाबू गुप्ता	8,70,000/-
3	सुश्री हीरू मीरचंदानी	5,80,000/-
4	श्री सुधीर नायर	10,20,000/-
5	श्री संजय वर्मा	4,20,000/-

remuneration by way of salary as per rules framed by the Government of India. The details of remuneration paid to Managing Director & CEO and Executive Director/s are as under:

Remuneration paid during financial year 2017-18:

S. No	Name	Designation	Emoluments paid (₹)	PF contri-bution (₹)	Medical (₹)
1.	Sh Sunil Mehta (Joined on 05.05.2017)	MD & CEO	23,60,228.64	2,25,149.66	5,12,407.85
2.	Ms. Usha Ananthasubramanian (Transferred to Allahabad Bank on 05.05.2017)	MD & CEO	2,76,240.97	25,304.51	125.91
3.	Sh. K. V. Brahmaji Rao	Executive Director	23,51,898.00	2,23,470.00	77,015.82
4.	Dr. Ram S. Sangapure (Retired on 28.02.2018)	Executive Director	58,50,388.00*	2,04,710.00	67,907.48
5.	Sh. Sanjiv Sharan	Executive Director	22,83,069.00	2,16,930.00	32,769.02
6.	Sh L. V. Prabhakar (Joined on 01.03.2018)	Executive Director	1,85,640.00	17,680.00	--

(includes Gratuity and Leave Encashment on retirement)*

No stock options have been issued to any Director during the year. Terms of appointment including service contracts and notice period are as per Government guidelines. No severance fee is payable to any Director.

No performance linked incentive was paid to the whole-time directors during financial year 2017-18.

The Bank does not pay remuneration to the Non-Executive Directors except sitting fees fixed by Government of India, for attending the meetings of the Board or its sub-committees. The fees payable is as under:-

Meeting	Sitting Fees payable per Meeting (₹)
Board	20,000/-
Sub-Committee of Board	10,000/-

The total Sitting Fee paid to the Non-Executive Directors during the Year 2017-18 is as under: (No sitting fee is payable to whole time directors and director representing Government of India & RBI):

S . No.	Name of the Director	Sitting Fee paid (in ₹)
1	Sh. Sunil Mehta, Non-Executive Chairman	5,00,000/-
2	Sh. Mahesh Baboo Gupta	8,70,000/-
3	Ms. Hiroo Mirchandani	5,80,000/-
4	Sh. Sudhir Nayar	10,20,000/-
5	Sh. Sanjay Verma	4,20,000/-

5. विवेकाधीन अपेक्षाओं का अनुपालन

क्र. सं.	गैर अनिवार्य अपेक्षाएं	कार्यान्वयन की स्थिति
ए.	**निदेशक मंडल** - गैर कार्यपालक अध्यक्ष कम्पनी के खर्च पर अध्यक्ष का कार्यालय सम्भालने के लिए पात्र हो सकता है ।	भारत सरकार ने 16.03.2017 से बैंक के अध्यक्ष के रुप में श्री सुनील मेहता को नियुक्त किया है।
बी	**शेयरधारकों के अधिकार** - शेयरधारकों के प्रत्येक हाउसहोल्ड को वित्तीय परिणामों के अर्द्धवार्षिक परिणामें तथा गत छह माह की महत्वपूर्ण घटनाओं का सारांश प्रेषित किया जा सकता है ।	तिमाही/वार्षिक वित्तीय परिणाम एनएसई/ बीएसई को भेजे/समाचार पत्रों में प्रकाशित किये जाते हैं तथा प्रमुख विशेषताओं सहित बैंक की वैबसाइट पर प्रदर्शित किये जाते हैं । वार्षिक रिपोर्टों को एजीएम से पूर्व शेयरधारकों को भेजा जाता है।
सी	**लेखापरीक्षा रिपोर्ट में संशोधित सम्मति** - सूचीबद्ध इकाई असंशोधित लेखापरीक्षा राय के साथ वित्तीय विवरणी की एक व्यवस्था की ओर बढ़ सकती है।	बैंक की वार्षिक वित्तीय विवरणी अनक्वालिफाईड है । महत्वपूर्ण लेखा नीतियां एवं लेखों पर टिप्पणियां अनुसूचियों में दिए गए है जो व्याख्यात्मक प्रकृति के है ।
डी	**अध्यक्ष एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी के पद अलग** - सूचीबद्ध इकाई अध्यक्ष और प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी के पद पर अलग-अलग व्यक्तियों की नियुक्त कर सकती है।	भारत सरकार ने अध्यक्ष और प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी के पद को विभाजित कर दिया है। तदनुसार, प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी पदस्थापित कर दिए गए है ।
ई	**आंतरिक लेखापरीक्षक की रिपोर्टिंग** - आंतरिक लेखा परीक्षक सीधे लेखा परीक्षा समिति को रिपोर्ट कर सकते है ।	महाप्रबन्धक (निरीक्षण एवं लेखा परीक्षा) जो लेखा परीक्षा समिति हेतु आंतरिक लेखा परीक्षा कार्य रिपोर्ट भेजता है ।

6. आम सभा की बैठकें

शेयरधारकों की पिछले तीन वर्षों के दौरान हुई वार्षिक आम बैठकों (एजीएम)और असाधारण आम बैठकों (ईजीएम) के विवरण इस प्रकार हैं :

बैठक का प्रकार	दिन, दिनांक एवं समय	स्थान	उद्देश्य
चौदवीं एजीएम	मंगलवार, 30 जून, 2015 प्रात: 10.00 बजे	पीएनबी ऑडिटोरियम, केन्द्रीय स्टाफ कॉलेज, 8 अंडरहिल रोड, सिविल लाईन्स, दिल्ली - 110054	- 31.03.2015 को समाप्ति वर्ष के लिए बैंक के लेखा परीक्षित तुलन पत्र तथा लाभ व हानि खाते पर विचार-विमर्श, अनुमोदन एवं अपनाना। - 2014-15 के लिए लाभांश की घोषणा करना। - एक शेयरधारक निदेशक का चुनाव।
पन्द्रवीं एजीएम	गुरुवार, 30 जून, 2016 प्रात: 10.00 बजे	पीएनबी ऑडिटोरियम, केन्द्रीय स्टाफ कॉलेज, 8 अंडरहिल रोड, सिविल लाईन्स 8, दिल्ली - 110054	31.03.2016 को समाप्त वर्ष के लिए बैंक के लेखा परीक्षित तुलन पत्र तथा लाभ व हानि खाते पर विचार-विमर्श, अनुमोदन एवं अपनाना।

5. Compliance of discretionary requirements

Sr. No.	Non Mandatory requirements	Status of implementation
A	**The Board** - A non-executive Chairman may be entitled to maintain a Chairman's office at the company's expense	Government of India has appointed Sh. Sunil Mehta as Non-Executive Chairman of the Bank w.e.f. 16.03.2017.
B	**Shareholders' Rights** - A half-yearly declaration of financial performance including summary of the significant events in last six-months, may be sent to each household of shareholders.	The quarterly / Annual Financial Results are sent to NSE/BSE, published in newspapers and placed on Bank's website including highlights. Annual reports are also sent to the shareholders before AGM.
C	**Modified opinion(s) in audit report** - The listed entity may move towards a regime of financial statements with unmodified audit opinion.	The Bank's Annual Financial Statements are unqualified. Significant Accounting Policies and Notes to Accounts are contained in schedules, which are explanatory in nature.
D	**Separate Posts of Chairperson and Chief Executive Officer** – The listed entity may appoint separate persons to the post of Chairperson and Managing Director or Chief Executive Officer.	The Government of India has split the post of Chairman and Managing Director & CEO. Accordingly, Non-Executive Chairman and Managing Director & CEO have been posted.
E	**Reporting of internal auditor** – The internal auditor may report directly to the audit committee.	General Manager (Inspection & Audit) who is heading the internal audit functions reports to the Audit Committee.

6. General Body Meetings

The details of Annual General Meetings (AGM) of shareholders during the last three years are as follows:

Type of Meeting	Day, Date & Time	Venue	Purpose
Fourteenth AGM	Tuesday, June 30, 2015 at 10a.m.	PNB Auditorium, Central Staff College, 8, Underhill Road, Civil Lines, Delhi -110054	- To discuss, approve & adopt the Audited Balance Sheet and Profit & Loss Account of the Bank for year ended 31.03.2015. - To declare Dividend for 2014-15. - Election of one Shareholder Director.
Fifteenth AGM	Thursday, June 30, 2016 at 10a.m.	PNB Auditorium, Central Staff College, 8, Underhill Road, Civil Lines, Delhi -110054	- To discuss, approve & adopt the Audited Balance Sheet and Profit & Loss Account of the Bank for year ended 31.03.2016.

बैठक का प्रकार	दिन, दिनांक एवं समय	स्थान	उद्देश्य
सोलहवीं एजीएम	गुरुवार, 29 जून , 2017 प्रातः 10.00 बजे	पीएनबी ऑडिटोरियम, केन्द्रीय स्टाफ कॉलेज, 8 अंडरहिल रोड, सिविल लाईन्स 8, दिल्ली - 110054	- 31.03.2017 को समाप्ति वर्ष के लिए बैंक के लेखा परीक्षित तुलन पत्र एवं लाभ-हानि खाते पर परिचर्चा, अनुमोदन एवं अपनाना। - एक शेयरधारक निदेशक का चुनाव।

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

डाक से मताधिकार का प्रयोग (पोस्टल बैलट) - बैंक ने ऐसा कोई कार्य आयोजित नहीं कराया है जिसमें वित्तीय वर्ष के दौरान डाक द्वारा मतदान की अनुमति दी गयी हो और वर्तमान में कोई कारोबार पोस्ट बैलट के माध्यम से कराया जाना प्रस्तावित नही है ।

7 . सेबी (एलओडीआर) विनियमन 2015 की अनुसूची V {सी(10)} के अनुसार अन्य प्रकटीकरण

7.1 वर्ष के दौरान ऐसी कोई महत्वपूर्ण सम्बन्धी पार्टी ट्रांजेक्शन नहीं हुई है जो कि बैंक के हित को प्रभावित करे।

7.2 भारतीय रिजर्व बैंक/आईसीएआई के दिशानिर्देशों के अनुसरण में बैंक के सम्बद्ध पार्टी लेन-देन 31.03.2018 की स्थिति अनुसार तुलनपत्र के खातों के नोट्स (अनुसूची 18) में दर्शाए गये हैं। संबंधित पक्ष के साथ लेन-देन करने की नीति बैंक की वेबसाइट https://www.pnbindia.in/Regulatory.html पर दी गयी है ।

7.3 विगत 3 वर्षो के दौरान पूंजी बाजार से संबंधित मामलों के संबंध में सेबी/स्टॉक एक्सचेंजों द्वारा बैंक पर कोई दंड/प्रतिबंध नहीं लगाया गया था।

7.4 बैंक ने विजिल मैकेनिजम व्हीसल ब्लोअर पॉलिसी स्थापित की है और किसी भी व्यक्ति को लेखा परीक्षा समिति में आने के लिए रोका नहीं गया है।

7.5 अनिवार्य आवश्यकताओं का पालन किया गया है तथा गैर अनिवार्य आवश्यकताओं को ग्रहण उक्त पैरा 5 में दिया गया है।

7.6 'मैटिरियल' अनुषंगी निर्धारण के लिए पॉलिसी हेतु वेबलिंक है: https://www.pnbindia.in/Regulatory.html

7.7 कमोडिटी मूल्य जोखिम तथा कमोडिटी हैजिंग गतिविधियाँ शून्य है।

8. बैंक की 3 घरेलू अनुषंगियां है, यथा:

i) पीएनबी गिल्टस लिमिटेड

ii) पीएनबी इंवेस्टमेंट सर्विसेज लिमिटेड

iii) पीएनबी इंश्योरेंस ब्रोकिंग लिमिटेड*

*पीएनबी इंशोरेंस ब्रोकिंग कंपनी गैर-कार्यात्मक है। ब्रोकिंग लाइसेंस सरेंडर कर दिया है और कम्पनी को समाप्त करने के कदम उठा लिए गए हैं।

पीएनबी गिल्ट्स लि. एक सूचीबद्ध ईकाई है जहाँ बैंक के दो निदेशक कम्पनी के बोर्ड के भी निदेशक हैं।

इसके अतिरिक्त, बैंक के पास दो अंतर्राष्ट्रीय अनुषंगियाँ है, नामत:

i) पंजाब नैशनल बैंक (अंतर्राष्ट्रीय) लिमिटेड (पीएनबीआईएल), यूके

ii) ड्रुक पीएनबी बैंक लि. भूटान

Type of Meeting	Day, Date & Time	Venue	Purpose
Sixteenth AGM	Thursday, June 29, 2017 at 10.00 a.m.	PNB Auditorium, Central Staff College, 8, Underhill Road, Civil Lines, Delhi -110054	- To discuss, approve & adopt the Audited Balance Sheet and Profit & Loss Account of the Bank for year ended 31.03.2017. - Election of one Shareholder Director.

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

Postal Ballot - Bank has not conducted any business in which postal ballot is permitted, during the financial year and at present no business is proposed to be conducted through postal ballot.

7. Other Disclosures as per Schedule V {C(10)} of SEBI (LODR) Regulations 2015

7.1 There has been no significant related party transaction during the year that may have had potential conflict of interest with the Bank.

7.2 The Related Party Transactions of the Bank as per RBI /ICAI guidelines are disclosed in the Notes on Accounts (in Schedule 18) of the Balance Sheet as on 31.03.2018. Policy on dealing with Related Party Transactions is available on Bank's website at https://www.pnbindia.in/Regulatory.html

7.3 No penalties/strictures were imposed on the Bank by SEBI/Stock Exchanges for non-compliance in respect of matters related to Capital Market during the last three years.

7.4 The Bank has established vigil mechanism, whistle blower policy and no person has been denied access to the audit committee.

7.5 Mandatory requirements are complied with and adoption of non-mandatory requirements are given at para 5 above.

7.6 Web link for the policy for determining "material" subsidiary is https://www.pnbindia.in/Regulatory.html

7.7 Commodity Price Risks and Commodity hedging activities are Nil.

8. The Bank has three domestic subsidiaries, namely:

i) PNB Gilts Ltd.

ii) PNB Investment Services Ltd.

iii) PNB Insurance Broking Pvt. Ltd.*

* PNB Insurance Broking Company is non-functional. The Broking licence has been surrendered and steps are being initiated for winding-up of the Company..

PNB Gilts Ltd. is a listed entity where two of the Directors of the Bank are also Directors on the Board of that Company.

Further, the Bank has two international subsidiaries, namely:

i) Punjab National Bank (International) Limited (PNBIL), UK

ii) Druk PNB Bank Ltd., Bhutan.

9. **संचार माध्यम**

तिमाही वित्तीय परिणामों को स्टॉक एक्सचेंज (एनएसई - बीएसई) में प्रचार के लिए भेजा जाता है।

वित्तीय परिणाम कॉर्पोरेट विज्ञापन और सूचनाएं इत्यादि किन्हीं दो (अंग्रेजी व हिन्दी) अत्यधिक परिचालन वाले समाचार पत्रों मुख्यत: टाईम्स ऑफ इंडिया, हिन्दुस्तान टाईम्स, बिजनैस स्टैन्डर्ड, फाइनैंशियल एक्सप्रेस, इकनॉमिक्स टाईम्स, नवभारत टाईम्स, हिन्दुस्तान, बिजनैस स्टैन्डर्ड (हिन्दी), दैनिक जागरण और जनसत्ता में प्रकाशित किए जाते हैं ।

तिमाही/वार्षिक वित्तीय परिणाम और संस्थागत निवेशकों/विश्लेषकों को बताये गये प्रेजेंटेशनों को बैंक की वैबसाइट (www.pnbindia.in) के अतिरिक्त स्टॉक एक्सचेंज www.nseindia.com और www.bseindia.com पर दर्शाया जाता है ।

इसके अतिरिक्त, वित्तीय परिणामों को हितधारकों को प्रिंट एवं इलैक्ट्रॉनिक मीडिया के माध्यम से समाचार विज्ञप्तियों द्वारा भी सूचित किया जाता है ।

वार्षिक रिपोर्ट को बैंक की वैबसाइट के अतिरिक्त स्टॉक एक्सचेंज की वेबसाईटों पर भी दर्शाया जाता है ।

10. **आम शेयरधारकों के लिए सूचना**

10.1 **बैंक के शेयरधारकों की वार्षिक आम बैठक :**

17वीं वार्षिक आम बैठक का कार्यक्रम इस प्रकार है :

दिन, तिथि व समय स्थान	एजीएम नोटिस में दिए गये विवरण के अनुसार

10.2 **वित्तीय कैलेण्डर 2018-19 के लिए (सम्भावित)**

निम्नांकित समाप्त अवधि/तिमाही वित्तीय परिणामों का अनुमोदन -

30 जून 2018 को समाप्त तिमाही	- अगस्त, 14, 2018 तक
30 सितम्बर 2018 को समाप्त तिमाही	- नवम्बर, 14, 2018 तक
31 दिसम्बर 2018 को समाप्त तिमाही	- फरवरी, 14, 2019 तक
31 मार्च 2019 को समाप्त तिमाही/वर्ष	- लेखापरीक्षित लेखे - 30 मई 2019 तक

10.3 **लाभांश का ब्यौरा - वित्तीय वर्ष 2017-18 के लिए**

लाभांश - बैंक के निदेशक मंडल ने 2017-18 के लिए लाभांश के भुगतान करने की सिफारिश नहीं की है।

लाभांश वितरण नीति:- बैंक द्वारा वितरित की जाने वाली लाभांश राशि और वे परिस्थितियां जिसमें लाभांश की घोषणा नहीं की जा सकती के संबंध में भारतीय रिजर्व बैंक व भारत सरकार के दिशानिर्देशों को शामिल करते हुए लाभांश वितरण नीति बनाई गई है। यह लाभांश वितरण नीति बैंक की वेबसाइट https://www.pnbindia.in/Regulatory.html पर उपलब्ध है।

9. **Means of Communication**

The quarterly financial results are submitted to the Stock Exchanges (NSE & BSE) for dissemination.

Financial results, corporate advertisements and notices etc. are also published in any 2 (English and Hindi) of the widely circulated newspapers viz. Times of India, Hindustan Times, Business Standard, Financial Express, Economic Times, Navbharat Times, Hindustan, Business Standard (Hindi), Dainik Jagran and Jansatta.

The quarterly/annual financial results and presentations made to institutional investors/analysts are also placed on the website of the Bank (www.pnbindia.in) besides websites of stock exchanges www.nseindia.com and www.bseindia.com

Further, the financial results are also communicated to the stakeholders through news releases through print and electronic media.

The Annual Report is also hosted on the Bank's website besides the websites of the stock exchanges.

10. **General Shareholders' Information**

10.1 **Annual General Meeting of the shareholders of the Bank:**

The following is the schedule of the 17th Annual General Meeting:

Day, Date & Time Venue	*As per details given in AGM Notice*

10.2 **Financial Calendar (Tentative) for 2018-19**

Approval of financial results for the quarter/period ending -

Q. E. June 30, 2018	- By August 14, 2018.
Q. E. September 30, 2018	- By November 14, 2018
Q. E. December 31, 2018	- By February 14, 2019
Q. Year ended March 31, 2019	- Audited Accounts by May 30, 2019

10.3 **Dividend details – Financial Year 2017-18**

i) **Dividend:** - The Board of Directors of the Bank has not recommended payment of dividend for 2017-18.

ii) **Dividend Distribution Policy:** - The Bank has formulated a Dividend Distribution Policy which includes the RBI and Government guidelines regarding quantum of Dividend to be distributed and circumstances under which dividend may not be declared. The Dividend Distribution Policy is available at Bank's website at https://www.pnbindia.in/Regulatory.html

10.4 i) स्टॉक एक्सचेंजों पर सूचीकरण :

बैंक के शेयर निम्नलिखित स्टॉक एक्सचेंजों में सूचीबद्ध हैं :-

स्टॉक एक्सचेंज	स्टॉक कोड	सूचीकरण की आरम्भिक तिथि
नैशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि0 (एनएसई) बान्द्रा - कुर्ला कम्प्लेक्स, मुम्बई	पीएनबी	24.4.2002
बाम्बे स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड, (बीएसई) पी. जे. टॉवर्स, दलाल स्ट्रीट, मुम्बई	532461	25.4.2002

ii) सूचीकरण शुल्क तथा अभिरक्षा शुल्क का भुगतान

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

10.5 लेखाबन्दी की तिथियाँ और रिमोट ई-वोटिंग की कट ऑफ तिथि: *एजीएम नोटिस में दिए गये विवरण के अनुसार*

10.6 बैंक के शेयरों के बाजार मूल्य (₹) ऑकड़े/कार्य निष्पादन*

माह	एनएसई			बीएसई			संयुक्त
	उच्च	न्यून	मात्रा	उच्च	न्यून	मात्रा	मात्रा
अप्रैल-17	168.85	149.45	188323629	168.90	148.9	16891497	205215126
मई-17	179.45	145.10	342532201	179.45	145.40	33711579	376243780
जून-17	153.80	136.50	152405525	153.30	136.45	13588619	165994144
जुलाई-17	162.95	136.55	171822686	162.95	136.65	23941201	195763887
अगस्त-17	158.95	137.60	215529414	158.90	137.80	16851076	232380490
सितम्बर-17	145.25	129.05	122131547	145.40	129.05	10035331	132166878
अक्टूबर-17	213.60	129.55	485477565	213.20	129.60	49705729	535183294
नवम्बर-17	207.80	176.10	487426326	207.30	176.15	59466550	546892876
दिसंबर-17	178.75	167.80	332745599	178.40	167.80	23258977	356004576
जनवरी-18	194.65	165.55	410213667	194.55	165.55	32955435	443169102
फरवरी-18	167.55	98.35	1438966732	167.05	98.35	111418089	1550384821
मार्च-18	101.05	93.15	865631615	101.00	93.15	73638430	939270045
कुल			**5213206506**			**465462513**	**5678669019**

*स्रोत - एनएसई/बीएसई वैबसाइट (www.nseindia.com / www.bseindia.com)

बैंक के शेयर का मूल्य न्यूनतम ₹ 93.15 तथा अधिकतम ₹ 213.60 तथा एनएसई और बीएसई में कारोबार की कुल मात्रा 567.87 करोड़ शेयर रही जबकि फ्लोटिंग स्टॉक 104.22 करोड़ शेयर रहा ।

10.7 बैंक निफ्टी की तुलना में बैंक के शेयर का निष्पादन ग्राफ के रूप में निम्नवत दर्शाया गया है :-

बैंक के शेयर की तुलना में बैंक निफ्टी का ग्राफ के रूप में निष्पादन निम्न अनुसार रहा -

10.4 (i) Listing on Stock Exchanges:

The shares of the bank are listed on the following Stock Exchanges:

Stock Exchange	Stock Code	Date of Initial Listing
National Stock Exchange of India Ltd. (NSE) Bandra - Kurla Complex, Mumbai	PNB	24.4.2002
Bombay Stock Exchange Ltd. (BSE) P. J. Towers, Dalal Street, Mumbai	532461	25.4.2002

(ii) Payment of Listing Fee and Custodian charges

The annual listing fee to NSE & BSE and annual custody charges to NSDL & CDSL have been paid up to date.

10.5 Dates of Book Closure and Cut-off date for remote e-voting: *As per details given in AGM Notice*

10.6 Market Price (₹)Data / Performance of Bank's shares*

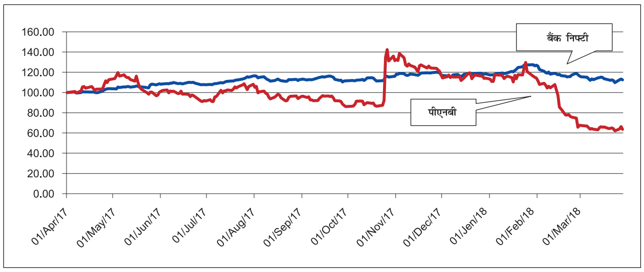
Month	NSE			BSE			COMBINED
	HIGH	LOW	VOLUME	HIGH	LOW	VOLUME	VOLUME
Apr-17	168.85	149.45	188323629	168.90	148.9	16891497	205215126
May-17	179.45	145.10	342532201	179.45	145.40	33711579	376243780
Jun-17	153.80	136.50	152405525	153.30	136.45	13588619	165994144
Jul-17	162.95	136.55	171822686	162.95	136.65	23941201	195763887
Aug-17	158.95	137.60	215529414	158.90	137.80	16851076	232380490
Sep-17	145.25	129.05	122131547	145.40	129.05	10035331	132166878
Oct-17	213.60	129.55	485477565	213.20	129.60	49705729	535183294
Nov-17	207.80	176.10	487426326	207.30	176.15	59466550	546892876
Dec-17	178.75	167.80	332745599	178.40	167.80	23258977	356004576
Jan-18	194.65	165.55	410213667	194.55	165.55	32955435	443169102
Feb-18	167.55	98.35	1438966732	167.05	98.35	111418089	1550384821
Mar-18	101.05	93.15	865631615	101.00	93.15	73638430	939270045
TOTAL			5213206506			465462513	5678669019

*Source - NSE/BSE website (www.nseindia.com / www.bseindia.com)

The shares of the Bank were traded between a low of **₹93.15** and high of **₹213.60** during the financial year and total volume traded at NSE & BSE was 567.87 crore shares as against the floating stock of 104.22 crore shares.

10.7 Performance of Bank's share price in comparison with Bank Nifty.

The graphical depiction of performance of Bank's share vis-à-vis Bank Nifty is given below:



10.8 प्रति शेयर आंकड़ा

(₹)	2015-16	2016-17	2017-18
अंकित मूल्य (₹)	2/-	2/-	2/-
31 मार्च की समाप्ति पर एनएसई (₹)	84.70	149.90	95.30
आय (₹)	(-) 20.82	6.45	-55.39
लाभांश ₹ 2/- के प्रत्येक इक्विटी शेयर पर	शून्य	शून्य	शून्य
लाभांश (%)	शून्य	शून्य	शून्य
बही मूल्य (₹)	180.61	177.03	135.44
प्रदत्त लाभांश (शुद्ध लाभ का %)	शून्य	शून्य	शून्य

वर्तमान वित्तीय वर्ष के दौरान बैंक की प्रतिभूतियों को किसी भी समय व्यापार के लिए सस्पेंड नहीं किया गया ।

10.9 शेयर अन्तरण एजेंट (एसटीए)

बीटल फाइनैंशियल एंड कम्प्यूटर सर्विसेज (प्रा.) लि. जो कि सेबी में पंजीकृत और शेयर अंतरण एजेंट हैं, बैंक के शेयर अंतरण एजेंट के रूप में 01.01.2013 से नियुक्त किए गए हैं। सम्पर्क विवरण नीचे दिए गए हैं :-

बीटल फाइनैंशियल एंड कम्प्यूटर सर्विसेज (प्रा.) लि. (यूनिट : पीएनबी)

'बीटल हाउस', तृतीय तल

99, मदनगीर, स्थानीय शॉपिंग सेन्टर के पीछे

नई दिल्ली - 110062

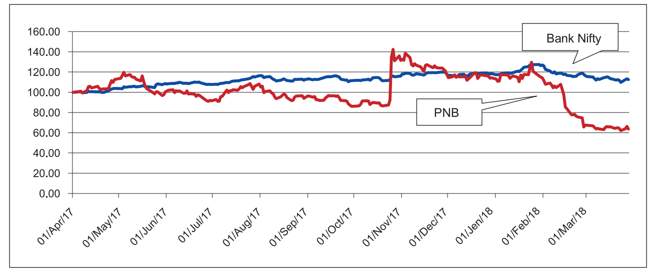
दूरभाष नं. - 011-29961281/82/83, फैक्स : 011- 29961284

ई-मेल - beetal@beetalfinancial.com

10.10 मूर्त रूप में रखे गये शेयरों के लिए शेयर अंतरण प्रणाली

(i) मूर्त रूप में शेयरों के शेयरधारक शेयरों के अन्तरण, शेयरों के प्रेषण, अपने पते में परिवर्तन, टेलीफोन/मोबाइल नम्बर, ई-मेल और बैंक अधिदेश (बैंक का नाम, पता, खाता संख्या, एमआईसीआर कोड इत्यादि) और ई-क्रेडिट अधिदेश इत्यादि के संबंध में शेयर अन्तरण एजेण्ट को सीधे उक्त पते (क्रम सं0 10.9 में दिए गए) पर अनुरोध कर सकते हैं। इससे सभी संदेशों तथा लाभकारी हितों की ठीक एवं समय पर प्राप्ति सुनिश्चित हो सकेगी।

(ii) बैंक की शेयर अंतरण समिति के अनुमोदन के बाद शेयर अंतरण एजेन्ट (एसटीए) द्वारा निर्धारित समय के भीतर मूर्त शेयर अन्तरित कर दिये जाते हैं ।



10.8 Per Share Data:

(₹)	2015-16	2016-17	2017-18
Face Value (₹)	2/-	2/-	2/-
Closing as on 31st March -NSE(₹)	84.70	149.90	95.30
Earnings (₹)	(-) 20.82	6.45	-55.39
Dividend per Equity Share of ₹ 2/- each	Nil	Nil	Nil
Dividend (%)	Nil	Nil	Nil
Book Value (₹)	180.61	177.03	135.44
Dividend payout (% of Net Profit)	Nil	Nil	Nil

The securities of the Bank have not been suspended for trading any time during the current financial year.

10.9 Share Transfer Agent (STA)

Beetal Financial & Computer Services (P) Ltd., a SEBI registered Registrar and Share Transfer Agent has been appointed Share Transfer Agent of the Bank with effect from 01.01.2013. Contact details are given below:

Beetal Financial & Computer Services (P) Limited (Unit: PNB)

'Beetal House', 3rd Floor

99, Madangir, Behind Local Shopping Centre

New Delhi 110062

Tel. No. 011-29961281/82/83, Fax: 011-29961284

e-mail: beetal@beetalfinancial.com

10.10 (i) Share Transfer System for shares held in physical form

Shareholders holding shares in physical form may send requests/communications for transfer/ transmission of shares, change of address (with Telephone / Mobile Numbers), E-mail address, change in Bank mandate (i.e. Name of Bank, Address, Account No., MICR Code etc.), e-Credit mandate etc. directly to STA at the above address (given at S. No. 10.9) for updation of records and to ensure timely receipt of all communications & beneficial interests by them.

(ii) The transfer of physical shares is affected by the STA within the stipulated time on approval by Share Transfer Committee of the Bank.

10.11 डीमैट रूप में रखे गये शेयरों के लिए शेयर अंतरण प्रणाली

(i) बैंक के शेयरों का कारोबार अनिवार्यतः डीमैट रूप से आईएसआईएन कूट आईएनई 160ए01022 के अंतर्गत किया जाता है । दी नैशनल सिक्यूरिटीज डिपाजिटरी लि. (एनएसडीएल) तथा सैन्ट्रल डिपॉजिटरी सर्विसेज लिमिटेड (सीडीएसएल) डिपॉजिटरी में बैंक के शेयर डीमैट रूप में रखे गये हैं ।

(ii) शेयरधारक जिनके पास शेयर डीमैट रुप में हैं उनसे अनुरोध है कि वे अपने पते अथवा और/या बैंक अधिदेश (बैंक का नाम, पता, खाता सं. माईकर कोड इत्यादि) में परिवर्तन के संबंध में रिकॉर्ड अपडेट करने के लिए सीधे अपने डिपाजिटरी सहयोगी को सूचित करें ।

10.12 (ए) इलैक्ट्रॉनिक वोटिंग : शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे अपना नवीनतम ईमेल आईडी अपने डिपाजिटरी सहभागी या एसटीए, जैसी भी स्थिति हो, के साथ पंजीकृत करवा लें ताकि रिमोट ई-वोटिंग सुविधा के लिए सक्षम हो सके ।

10.13 पीएनबी - अदावाकृत शेयर (उचंत) खाते : सेबी (एलओडीआर) विनियमन 2015 के अनुसार अदावाकृत शेयरों का ब्यौरा निम्नलिखित है:-

		एफपीओ (2005)		आईपीओ (2002)		कुल	
क्र. सं.	विवरण	शेयर-धारकों की संख्या	शेयरों की कुल संख्या	शेयर-धारकों की संख्या	शेयरों की कुल संख्या	शेयर-धारकों की संख्या	शेयरों की कुल संख्या
1	वर्ष के प्रारम्भ अर्थात् 1.04.2017 को बकाया (₹ 2/- प्रत्येक)	355	60510	58	33500	413	94010
2	वर्ष के दौरान शेयर अंतरण के लिए आए शेयरधारकों की संख्या	-	-	-	-	-	-
3	वर्ष के दौरान शेयरधारकों की संख्या जिनके शेयर अंतरित किए गए	-	-	-	-	-	-
4	वर्ष के अंत अर्थात 31.03.2018 को बकाया (1-3)	355	60510	58	33500	413	94010

* प्रमाणित किया जाता है कि इन शेयरों पर वोटिंग अधिकार तब तक फ्रीज रहेगा जब तक की इन शेयरों का असली स्वामी दावा नहीं करता ।

10.11 Share Transfer System for shares held in Demat form.

(i) The Bank's shares are traded in Demat mode under ISIN code INE160A01022 on both NSE and BSE. The National Securities Depository Ltd, (NSDL) and the Central Depository Services Ltd. (CDSL) are the two depositories holding the Bank's share in Demat form.

(ii) Shareholders are requested to inform their Depository Participant (DP) directly for updating the records in case of any change in address and/or Bank mandate (Name of Bank, Address, Account No, MICR Code etc.), for shares held in Dematerialized form.

10.12 (A) Electronic Voting: Shareholders are requested to register their latest email ID with their Depository Participant or STA, as the case may be, for enabling remote e-voting facility.

10.13 PNB-Unclaimed Shares (Suspense) A/c: The details of unclaimed shares as per SEBI (LODR) Regulations, 2015 is as under:-

		FPO (2005)		IPO (2002)		TOTAL	
S. No.	Particulars	No. of Share-holders	No. of Shares	No. of Share-holders	No. of Shares	No. of Share-holders	No. of Shares
1	Opening at the beginning of the year i.e. 01.04.2017 (₹ 2/ each)	355	60510	58	33500	413	94010
2	No. of shareholders approached for transfer of shares during the year	-	-	-	-	-	-
3	No. of shareholders to whom shares were transferred during the year	-	-	-	-	-	-
4	Outstanding at the end of the year .e. 31.03.2018 (1-3)	355	60510	58	33500	413	94010

* Certified that voting rights on these shares remains frozen till the rightful owner claims the said shares.

10.14 31 मार्च, 2018 की स्थिति अनुसार शेयरधारिता तथा वितरण पैटर्न

i) शेयरधारिता पैटर्न

शेयरधारकों की श्रेणी	% धारित इक्विटी शेयर
भारत के राष्ट्रपति	62.25
एफआईआई/एनआरआई/ओसीबी	9.23
बैंक/वित्तीय संस्थाएं/बीमा कम्पनियां	14.05
म्युचुअल फण्ड	8.18
घरेलू कम्पनियां/ट्रस्टी	1.30
भारतीय जनसाधारण /निवासीजन/एचयूएफ	4.91
क्लीयरिंग सदस्य	0.08
कुल	**100.00**

ii) 31.3.2018 की स्थिति अनुसार शेयरधारकों की संख्या 4,80,078

iii) प्रत्येक इक्विटी शेयर का सांकेतिक मूल्य (₹) 2/-

iv) वितरण पैटर्न:

शेयरधारकों की संख्या	कुल की प्रतिशतता	शेयरों का सांकेतिक मूल्य (₹)	इक्विटी शेयरों की संख्या	राशि (₹)	कुल की प्रतिशतता
473586	98.65	तक 5000	103799016	207598032	3.76
4062	0.85	5001 to 10000	14511061	29022122	0.53
1285	0.27	10001 to 20000	9387374	18774748	0.34
328	0.07	20001 to 30000	3987702	7975404	0.14
147	0.03	30001 to 40000	2661104	5322208	0.10
102	0.02	40001 to 50000	2324291	4648582	0.08
184	0.04	50001 to 100000	6508717	13017434	0.24
384	0.08	100001 और अधिक	2617393962	5234787924	94.81
कुल: 480078	100		2760573227	5521146454	100

v) 31.03.2018 की स्थिति अनुसार भौगोलिक आधार पर शेयरधारकों की स्थिति:

	इलैक्ट्रॉनिक				मूर्त रूप में				कुल			
शहर का नाम	शेयरधारक	प्रतिशत	शेयर	प्रतिशत	शेयरधारक	प्रतिशत	शेयर	प्रतिशत	शेयरधारक	प्रतिशत	शेयर	प्रतिशत
अहमदाबाद	16781	3.56	5612285	0.23	54	0.65	30000	0.01	16835	3.51	5642285	0.20
बैंगलोर	19382	4.11	5746452	0.24	201	2.41	172255	0.05	19583	4.08	5918707	0.21
चैन्नई	15457	3.28	5247039	0.22	389	4.67	341590	0.10	15846	3.30	5588629	0.20
दिल्ली	41971	8.90	1405244976	58.09	741	8.90	586460	0.17	42712	8.90	1405831436	50.93
हैदराबाद	10944	2.32	9338583	0.39	159	1.91	139500	0.04	11103	2.31	9478083	0.34
कोलकत्ता	20115	4.26	7910235	0.33	257	3.09	231990	0.07	20372	4.24	8142225	0.29
मुम्बई	51589	10.94	901096990	37.25	513	6.16	415700	0.12	52102	10.85	901512690	32.66
एनसीआर अन्य	16755	3.55	6663147	0.28	218	2.62	181525	0.05	16973	3.54	6844672	0.25
अन्य	278755	59.09	72055238	2.98	5797	69.60	339559262	99.39	284552	59.27	411614500	14.91
कुल	471749	100.00	2418914945	100.00	8329	100.00	341658282	100.00	480078	100.00	2760573227	100.00

10.14 Shareholding and Distribution Pattern as on 31st March 2018:

(i) Shareholding Pattern

Shareholders' Category	%age Equity shares held
President of India	62.25
FIIs/NRIs/OCBs	9.23
Banks/Financial Institutions/ Insurance Companies	14.05
Mutual Funds	8.18
Domestic Companies/Trusts	1.30
Indian Public/Resident Individuals/ HUF	4.91
Clearing Members	0.08
Total	100.00

(ii) No. of shareholders as on 31.03.2018 4,80,078

(iii) Nominal value of each Equity Share (₹) 2/-

iv) Distribution Pattern:

No. of Shareholders	% age of Total	Shareholding of Nominal Value of (₹)	No. of Equity Shares	Amount (₹)	%age to Total
473586	98.65	Upto 5000	103799016	207598032	3.76
4062	0.85	5001 to 10000	14511061	29022122	0.53
1285	0.27	10001 to 20000	9387374	18774748	0.34
328	0.07	20001 to 30000	3987702	7975404	0.14
147	0.03	30001 to 40000	2661104	5322208	0.10
102	0.02	40001 to 50000	2324291	4648582	0.08
184	0.04	50001 to 100000	6508717	13017434	0.24
384	0.08	100001 and above	2617393962	5234787924	94.81
Total: 480078	100		2760573227	5521146454	100

v) Geographical spread of Shareholders as on 31.03.2018:

	ELECTRONIC				PHYSICAL				TOTAL			
CITY NAME	HOLDER	per %	SHARES	per%	HOLDER	Per%	SHARES	PER%	Holder	Per%	Share	Per%
AHMEDABAD	16781	3.56	5612285	0.23	54	0.65	30000	0.01	16835	3.51	5642285	0.20
BANGALORE	19382	4.11	5746452	0.24	201	2.41	172255	0.05	19583	4.08	5918707	0.21
CHENNAI	15457	3.28	5247039	0.22	389	4.67	341590	0.10	15846	3.30	5588629	0.20
DELHI	41971	8.90	1405244976	58.09	741	8.90	586460	0.17	42712	8.90	1405831436	50.93
HYDERABAD	10944	2.32	9338583	0.39	159	1.91	139500	0.04	11103	2.31	9478083	0.34
KOLKATA	20115	4.26	7910235	0.33	257	3.09	231990	0.07	20372	4.24	8142225	0.29
MUMBAI	51589	10.94	901096990	37.25	513	6.16	415700	0.12	52102	10.85	901512690	32.66
NCR OTH	16755	3.55	6663147	0.28	218	2.62	181525	0.05	16973	3.54	6844672	0.25
OTHER	278755	59.09	72055238	2.98	5797	69.60	339559262	99.39	284552	59.27	411614500	14.91
TOTAL	471749	100.00	2418914945	100.00	8329	100.00	341658282	100.00	480078	100.00	2760573227	100.00

vi) 31.3.2018 के अनुसार शेयरधारकों द्वारा मूर्त रुप में तथा डीमेट रुप में धारित शेयरों का विवरण :

क्र. सं.	विवरण	शेयरधारकों की संख्या	शेयरों की संख्या	शेयरधारिता का प्रतिशत
1	मूर्त रुप में	8329	341658282	12.38
2	डीमैट रुप में	471749	2418914945	87.62
i)	जिनमें से, एनएसडीएल	295812	985036385	35.68
ii)	सीडीएसएल	175937	1433878560	51.94
	कुल (1+2)	480078	2760573227	100.00

वित्तीय वर्ष के दौरान, बैंक ने ₹ 2/- प्रति इक्विटी शेयर के अंकित मूल्य के ₹ 166.00 (₹ 168.00 निर्गम कीमत) के प्रीमियम पर 29,76,19,047 इक्विटी शेयर योग्य संस्थागत प्लेसमेंट (क्यूआईपी) के माध्यम से योग्य संस्थागत खरीदारों (क्यूआईबी) को दिसम्बर 2017 में ₹ 4999,99,99,896.00 की राशि प्राप्त हुई।

साथ ही, बैंक ने ₹ 2/- प्रति इक्विटी शेयर के अंकित मूल्य के ₹ 161.38 (₹ 163.38 निर्गम कीमत) के प्रीमियम पर 33,49,85,922 इक्विटी शेयर भारत सरकार को अधिमान आधार पर ₹ 5472,99,99,936.36 की राशि प्राप्त हुई।

10.15 वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान बैंक ने कोई भी जीडीआर/एडीआर/वारंट अथवा कोई भी परिवर्तनीय विलेख जारी नहीं किया है तथा 31.03.2018 को कोई जीडीआर/एडीआर/वारंट या कोई परिवर्तनीय विलेख बकाया नहीं है।

10.16 कमोडिटी मूल्य जोखिम शून्य है। विदेशी विनिमय जोखिम व हैजिंग से संबंधित गतिविधियां निम्नलिखित है:

- बोर्ड ने निवेश पॉलिसी को आईआरएमडी, मिड ऑफिस द्वारा बनाए गए प्रुडेंशियल दिशानिर्देश/बैंक के दिशानिर्देश के समानांतर अनुमोदित किया है जो कि विभिन्न सीमाओं की फिक्सिंग द्वारा कट लॉस/लाभ सीमाएं अपनाना (डीलर/करेंसी आधारित) ओवरनाइट/फॉर्वर्ड ऑपन स्थिति इत्यादि के संभावित भविष्य में होने वाली हानि को परिभाषित करता है। दिन के दौरान ओपन स्थिति के साथ डे लाइट ओपन स्थिति सीमा फिक्सिंग द्वारा विनिमय जोखिम बताता है। मध्यवर्ती कार्यालय, आईआरएमडी द्वारा विभिन्न परिपक्वता अवधि में विदेशी मुद्रा नकदी प्रवाह में अंतर के कारण उत्पन्न विदेशी विनिमय जोखिम सीमाओं जैसे आईजीएल, एजीएल और वीएआर की सीमा निर्धारित व उनकी निगरानी की जाती है।
- सभी मर्चेंट आधारित लेनदेन में (आयात/निर्यात/आवक प्रेषण/जावक प्रेषण) अंतर बैंक बाजार में ओटीसी व्युत्पन्नी (स्वैप व फॉर्वर्ड) के माध्यम से रक्षित किए जाते हैं।
- एफसीएनआर/ईईएफसी/आरएफसी के माध्यम से सृजित यूएसडी निधि स्वाभाविक रूप से उसी मुद्रा में निधियों का आगमन और उसी मुद्रा में निधियों का बहिर्गमन रक्षित होता है। यूएसडी के अलावा उपर्युक्त जमाएं मुद्रा स्वैप तंत्र के माध्यम से यूएसडी में परिवर्तित होती हैं और घाटे में ली गई स्वैप लागत को पश्चात लाभ में प्रदर्शित किया जाता है।
- बैंक के पास एक सुदृढ व सुपरिभाषित एमआईएस है जिसके माध्यम से दैनिक गतिविधियों के प्रत्येक दिन सभी स्तर पर उच्च प्रबन्धन के समक्ष रखे जाते हैं। इसे मध्यवर्ती कार्यालय आईआरएमडी द्वारा बनाई गई बोर्ड द्वारा अनुमोदित निवेश नीति में परिभाषित किया गया है।

vi) **Details of shares held by the Shareholders in Physical & Dematerialized form as on 31.03.2018**

S. No.	Particulars	No. of Shareholders	No. of Shares	% Shareholding
1.	**Physical**	8329	341658282	12.38
2.	**Dematerialized**	**471749**	**2418914945**	**87.62**
i)	of which, NSDL	295812	985036385	35.68
ii)	CDSL	175937	1433878560	51.94
	Total (1+2)	**480078**	**2760573227**	**100.00**

During the Financial Year, Bank allotted 29,76,19,047 equity shares of the face value of ₹ 2/- each at a premium of ₹ 166.00 (Issue price ₹ 168.00) aggregating ₹ 4999,99,99,896.00 to Qualified Institutional Buyers (QIBs) through Qualified Institutional Placement (QIP) in December 2017.

Further, Bank has allotted 33,49,85,922 equity shares of the face value ₹2/- each at a premium of ₹161.38 (Issue price ₹163.38) aggregating to ₹5472,99,99,936.36 to Government of India on preferential basis.

10.15 Bank has not issued any GDRs/ADRs/Warrants or any convertible instruments during the financial year 2017-18 and there are no outstanding GDRs/ADRs/Warrants or any convertible instruments as on 31.03.2018.

10.16 Commodity Price Risks are Nil. As regards foreign exchange risk and hedging activities:

- Board approved Investment Policy in line with prudential guidelines/Bank guidelines framed by Mid Office, Integrated Risk Management Division (IRMD) is in place which defines potential future losses by fixing various limits such as cut loss/take profit limits (Dealer wise/Currency wise), Overnight/forward open positions etc. Exchange risk associated with intraday open position is also addressed by fixing Daylight Open Position limit. Foreign Exchange risk arising due to mismatch of foreign currency cash flow in different maturity buckets are addressed by limits such as IGL, AGL and VaR fixed and monitored by Mid Office, IRMD.
- All merchant (Export/Import/Inward remittance/Outward remittance) based transactions are hedged through OTC derivatives (swap and forward) in Interbank market.
- USD funds generated through FCNR/EEFC/RFC are naturally hedged as inflow and outflow of fund takes place in the same currency. Aforesaid deposits other than USD are converted into USD through currency swap mechanism and deployed profitably after taking swap cost into account.
- Bank has a robust and well defined MIS through which daily activities are placed before Top Management at all levels every day. The same has been defined in Board approved Investment Policy framed by Mid Office, IRMD.

10.17 इक्विटी मामलों के संबंध में पत्राचार का पता :-

कम्पनी सचिव
पंजाब नैशनल बैंक
शेयर विभाग, वित्त प्रभाग
प्रथम तल, पूर्व विंग, प्लॉट सं.4, सेक्टर-10, द्वारका, नई दिल्ली-110075
दूरभाष सं. 011- 28044866
ईमेल: hosd@pnb.co.in

10.18 ऑनलाईन शिकायत निवारण प्रणाली: शेयरधारकों की पूछताछ/शिकायतों के निपटान हेतु पत्राचार सहित समय अवधि कम करने के लिए बैंक ने ऑनलाईन पूछताछ/शिकायत/शिकायत निवारण प्रणाली उपलब्ध कराई है। नई प्रणाली के अंतर्गत शेयरधारक हमारी वेबसाईट www.pnbindia.in पर उपलब्ध कराए गए पोर्टल के माध्यम से Investorinfo > others > OnlineShareholderqueries/requests/grievances के अंतर्गत अपनी पूछताछ/शिकायत दर्ज कर सकते हैं। शेयरधारक दर्ज करने की तिथि से लेकर उसके निपटान की तिथि तक शिकायत की स्थिति को देख सकते हैं।

कृते पंजाब नैशनल बैंक

सुनील मेहता

स्थान: नई दिल्ली
दिनांक: 22.06.2018

(सुनील मेहता)
प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी

10.17 Address for Correspondence in respect of equity related issues:

The Company Secretary
Punjab National Bank
Share Department, Finance Division
1st Floor, East Wing, Plot No.4, Sector-10,
Dwarka, New Delhi - 110075
Tel. No. 011- 28044866
e-mail : hosd@pnb.co.in

10.18 Online grievance redressal system: The Bank has made available an online query/grievance/complaint redressal system for reducing the time period involved in correspondence in resolving the shareholders' queries/ grievances. Under the new system the shareholder may log in their query/complaint through the portal provided in our website www.pnbindia.in under Investorinfo > others > OnlineShareholderqueries/requests/grievances. The shareholder will be able to view status of the reference from the date of lodging till its resolution.

For Punjab National Bank

Place: New Delhi
Date: 22.06.2018

(Sunil Mehta)
Managing Director & CEO

घोषणा

सेबी (एलओडीआर) विनियमन 2015 के
अनुसूची V (डी) के अनुसार

बैंक ने सभी बोर्ड सदस्यों तथा वरिष्ठ प्रबंधन वर्ग के अधिकारियों के लिए आचार संहिता तैयार की है जिसे बैंक की वेब-साइट https://www.pnbindia.in/model-code-of-conduct.html पर दर्शाया गया है।

बोर्ड के सभी सदस्यों तथा वरिष्ठ प्रबंधन ने खण्ड 26 (3) के साथ आचार संहिता के अनुपालन की पुष्टि की है।

कृते पंजाब नैशनल बैंक

सुनील मेहता

स्थान: नई दिल्ली
दिनांक: 22.06.2018

(सुनील मेहता)
प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी

Declaration

(As per Schedule V (D) of the
SEBI (LODR) Regulations, 2015)

The Bank has laid down a Code of Conduct for all the Board Members and Senior Management Personnel of the Bank, which is posted on the website of the Bank i.e.https://www.pnbindia.in/model-code-of-conduct.html

The Board Members and Senior Management have affirmed compliance to the Code of Conduct in accordance with Clause 26 (3).

For Punjab National Bank

Place: New Delhi
Date: 22.06.2018

(Sunil Mehta)
Managing Director & CEO

कारोबार उत्तरदायित्व रिपोर्ट

खंड ए : कंपनी के विषय में सामान्य सूचना

1.	**कंपनी की कॉर्पोरेट पहचान संख्या (सीआईएन)**	लागू नहीं
2.	**कंपनी का नाम**	पंजाब नैशनल बैंक
3.	**पंजीकृत पता**	पंजाब नैशनल बैंक, प्रधान कार्यालय, प्लाट सं.-4, सेक्टर-10, द्वारका, नई दिल्ली-110075
4.	**वेबसाइट**	www.pnbindia.in
5.	**ई-मेल आईडी**	eicsmead@pnb.co.in, md@pnb.co.in
6.	**वित्तीय वर्ष रिपोर्ट**	2017-18

7. **कंपनी जिन क्षेत्र(त्रों) से संबद्ध है (औद्योगिक गतिविधियाँ कोड के अनुसार)**

क्रम सं.	कार्यक्षेत्र
1.	बैंकिंग सेवाएं
2.	सरकारी कारोबार
3.	मर्चेंट बैंकिंग
4.	एजेंसी कारोबार- बीमा, म्यूचुअल फंड, धन प्रबंधन आदि

8. **तीन प्रमुख उत्पाद/सेवाएं बताएं जिन्हें कंपनी निर्मित करती है/उपलब्ध कराती है (तुलन-पत्र के अनुसार)**

बैंक के उत्पादों और सेवाओं को निम्नलिखित तीन शीर्षों के अंतर्गत वर्गीकृत किया जा सकता है:

1. **जमाराशियों** में चालू जमाराशियां, बचत जमाराशियां, सावधि जमाराशियां तथा आवर्ती जमाराशियां शामिल हैं।
2. **ऋण एवं अग्रिम में शामिल हैं:**
   - क. खुदरा ऋण: आवास ऋण, वाहन ऋण, शिक्षा ऋण, वैयक्तिक ऋण आदि।
   - ख. कृषि ऋण: किसान क्रेडिट कार्ड, पीएनबी ग्राम उदय योजना आदि।
   - ग. एमएसएमई ऋण: पीएनबी एमएसएमई सहायक, पीएनबी बुनकर मुद्रा योजना, पीएनबी वनिता, पीएनबी ग्रीन राइड, पीएनबी सेवा, पीएनबी निर्माता, पीएनबी कुशल व्यापारी, एसएमई सहयोग योजना, पीएनबी संजीवनी, पीएनबी लघु उद्यमी क्रेडिट कार्ड आदि।
   - घ. कॉर्पोरेट ऋण: रूफटॉप पीवी सोलर पॉवर परियोजना, कार्यशील पूंजी ऋण, परियोजना/सावधि ऋण, भविष्य पट्टा भाड़ा के विरुद्ध ऋण आदि।
3. **अन्य उत्पाद**
   - क. नकदी प्रबन्धन सेवाएं
   - ख. निर्यातकों के लिए स्वर्ण कार्ड योजना
   - ग. डोरस्टेप बैंकिंग सेवाएं
   - घ. म्यूचुअल फण्ड
   - ड. डिपॉजिटरी सेवाएं
   - च. मर्चेंट बैंकिंग

Business Responsibility Report

Section A: General Information about the Company

1.	**Corporate Identity Number (CIN) of the Company**	Not Applicable
2.	**Name of the Company**	Punjab National Bank
3.	**Registered address**	Punjab National Bank, Corporate Office, Plot No 4, Sector-10, Dwarka, New Delhi -110075
4.	**Website**	www.pnbindia.in
5.	**E-mail id**	eicsmead@pnb.co.in, md@pnb.co.in
6.	**Financial Year reported**	2017-18

7. **Sector(s) that the Company is engaged in (industrial activity code-wise)**

S. No	Sectors
1	Banking Services
2	Government Business
3	Merchant Banking
4	Agency Business-Insurance, Mutual Funds, Wealth Management etc.

8. **List three key products/services that the Company manufactures/provides (as in balance sheet)**

The Bank's products & services can be categorized under the following three heads:

1. **Deposits** include Current Deposits, Savings Deposits, Term Deposits, Recurring Deposits.
2. **Loans and Advances include:**
   - a. Retail loans: Housing Loan, Vehicle Loan, Education Loan, Personal loan, etc.
   - b. Agriculture Loans: Kisan Credit card, PNB Gram Uday Scheme etc.
   - c. MSME Loans: PNB MSME SAHAYAK, PNB Weaver Mudra Scheme, PNB VANITA, PNB GREEN RIDE, PNB Seva, PNB Nirmata, PNB Kushal Vyapari, SME Sahayog Scheme, PNB Sanjeevani, PNB Laghu Udyami Credit Card, etc.
   - d. Corporate Loans: Rooftop PV Solar Power Projects, Working Capital loans, Project/Term loans, Loans against Future Lease Rentals, etc.
3. **Other Products**
   - a. Cash Management Services
   - b. Gold Card Scheme for exporters
   - c. Doorstep Banking Services
   - d. Mutual Funds
   - e. Depository Services
   - f. Merchant Banking

छ.	विश्व यात्रा कार्ड
ज.	धन प्रबंधन सेवाएं
झ.	ऑनलाइन ट्रेडिंग
ट.	क्रेडिट/डेबिट कार्ड कारोबार
ठ.	बीमा सेवाएं

9. कुल स्थानों की संख्या जहाँ कंपनी द्वारा कारोबारी गतिविधियाँ संचालित की जा रही हैं-

क. अंतर्राष्ट्रीय स्थानों की संख्या (प्रमुख 5 के विवरण प्रदान करें)

4 शाखाओं (2 हांगकांग, 1 दुबई, तथा 1 ओबीयू-मुंबई), 2 अनुषंगियों (लंदन एवं भूटान), 1 एसोसिएट (कजाकस्तान), 1 संयुक्त उद्यम (नेपाल) तथा 3 प्रतिनिधि कार्यालयों (शंघाई-चीन, ढाका-बांग्लादेश और दुबई-यूएई) के माध्यम से बैंक की 8 देशों में वैश्विक उपस्थिति है।

ख. राष्ट्रीय स्थानों की संख्या

31 मार्च 2018 तक पीएनबी के पास 13 अंचल कार्यालय (जेडओ), 76 मंडल कार्यालय, 6983 शाखाएं तथा 9668 एटीएम हैं।

10. कंपनी द्वारा संचालित बाजार-स्थानीय/राज्य/राष्ट्रीय/अंतर्राष्ट्रीय

बैंक वृहद शाखा नेटवर्क के साथ राष्ट्रीय एवं अंतर्राष्ट्रीय बाजारों में सेवाएं उपलब्ध करा रहा है।

खंड बी : कंपनी के वित्तीय विवरण

1. **चुकता पूँजी (आईएनआर)** रु. 552.11 करोड़
2. **कुल कारोबार (आईएनआर)** रु. 10,75,961 करोड़
3. **कर के पश्चात कुल लाभ (आईएनआर)** रु. 12,283 करोड़ (हानि)
4. **कर पश्चात लाभ के प्रतिशत के रूप में निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व (सीएसआर) पर किया गया कुल व्यय (%)**

01 अप्रैल 2017 से 31 मार्च 2018 की अवधि के दौरान, मुख्य सीएसआर गतिविधियों पर किया गया कुल व्यय रु. 2861.82 लाख है जिसका विवरण निम्नानुसार है:

नाम	किया गया व्यय (रु. लाख में) (01.04.2017 से 31.03.2018)
प्र.का./अं.का. में सीएसआर पर	161.82
हॉकी अकादमी	120.00
ग्रामीण स्व रोजगार प्रशिक्षण संस्थान (आरएसईटी)	1741.00
किसान प्रशिक्षण केंद्र (एफटीसी)/वित्तीय साक्षरता केंन्द्र (एफएलसी)	799.00
लाडली	40.00
कुल	**2861.82**

5. उन गतिविधियों की सूची जिन पर उपर्युक्त 4 में उल्लिखित व्यय किए गए हैं:-

सीएसआर गतिविधियों की सूची जिन पर व्यय किए गए हैं, वे निम्नानुसार हैं:

क.	अध्ययन किट के वितरण के माध्यम से साक्षरता का प्रसार।
ख.	धर्मार्थ ट्रस्ट के लिए दान।
ग.	सामाजिक सेवा जैसे वृक्षारोपण का आयोजन, ऊर्जा के नवीकरणीय स्त्रोत के उपयोग जैसे सौर ऊर्जा, लकडी ऊर्जा, ज्वरीय ऊर्जा को बढावा देना।

g.	World Travel Card
h.	Wealth Management Services
i.	Online Trading
j.	Credit/Debit Card Business
k.	Insurance Services

9. Total number of locations where business activity is undertaken by the Company

a. Number of International Locations (Provide details of major 5)

The Bank has its overseas presence in 8 countries by way of 4 branches (2 at Hong Kong, 1 at Dubai, & 1 at OBU-Mumbai), 2 Subsidiaries (London & Bhutan), 1 Associate (at Kazakhstan), 1 Joint Venture (at Nepal) and 3 Representative Offices (Shanghai-China, Dhaka-Bangladesh & Dubai-UAE).

b. Number of National Locations

PNB has 13 Zonal Offices (ZOs), 76 Circle Offices, 6983 Branches, and 9668 ATMs as on March 31st 2018.

10. Markets served by the Company – Local/State/National/International

Both National and International markets with a large branch network.

Section B: Financial Details of the Company

1. **Paid up Capital (INR)** ₹ 552.11 crore
2. **Total Business (INR)** ₹ 10,75,961 crore
3. **Total Profit after Taxes (INR)** ₹ 12283 crore (loss)
4. **Total Spending on Corporate Social Responsibility (CSR) as percentage of profit after tax (%)**

During the period from 1st April 2017 to 31st March 2018, a sum of ₹ 2861.82 lakh has been incurred on CSR initiatives with details as under:

Name	Amount incurred (Rs.lakh) (01.04.17 to 31.03.2018)
CSR at HO & ZOs	161.82
Hockey Academy	120.00
Rural Self Employment Training Institutes (RSETIs)	1741.00
Farmers' Training Centers (FTCs)/ Financial Literacy Centers (FLCs)	799.00
Ladli	40.00
Total	**2861.82**

5. List of activities in which expenditure in 4 above has been incurred:-

List of CSR activities in which expenditure has been incurred is given below:

a.	Spreading literacy through distribution of learning kits
b.	Donation to charitable trusts.
c.	Social service like organizing tree plantation, promoting use of renewal source of energy like solar power, wood power, tidal power.

घ. निःशुल्क स्वास्थ्य जॉच शिविर।

ङ रक्तदान शिविर।

च. कृत्रिम अंगों का मुफ्त वितरण।

छ. समाज, अनाथालय आदि के विशेषाधिकृत और कमजोर वर्ग के तहत सहयोग।

ज. वाटर कूलर, स्वास्थ्य और स्वच्छता प्रदान करके सामुदायिक सेवा।

झ. पुस्तकालय और वाचनालय खोलना और उसका रखरखाव करना।

अन्य सीएसआर गतिविधियां इस प्रकार हैं:

क. बैंक के वरिष्ठ अधिकारियों की पत्नियों की एक अग्रणी संस्था पीएनबी प्रेरणा के तत्वावधान में कार्य कर रही है और इसकी स्थापना के बाद से कई सीएसआर गतिविधियाँ शुरू की गई है। इसके अलावा, बैंक विभिन्न ट्रस्ट (पीएनबीसीआरडीटी), किसान प्रशिक्षण केंद्र (एफटीसी), ग्रामीण स्व रोजगार प्रशिक्षण संस्थान (आरएसईटीआई) आदि के माध्यम से सामाजिक विकास में योगदान देता है।

ख. पीएनबी हॉकी अकादमी राष्ट्रीय खेलों का समर्थन करने की दिशा में प्रमुख पहलों में से एक है। इस अकादमी के माध्यम से बैंक युवा और प्रतिभाशाली खिलाडियों को सभी तार्किक समर्थन प्रदान करने और उन्हें राष्ट्रीय टीम के लिए तैयार करके शिक्षण देते है।

खंड सी : अन्य विवरण

1. क्या कंपनी की कोई अनुषंगी कंपनी/कंपनियां है?

अ) अनुषंगियाँ

क. घरेलू अनुषंगियाँ

क्र. सं.	संस्था का नाम	स्वामित्व का अनुपात (%)
1.	पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड	74.07
2.	पीएनबी इन्वेस्टमेंट सर्विसेज लिमिटेड	100
3.	पीएनबी इंश्योरेंस ब्रोकिंग प्राइवेट लिमिटेड#	81

#पीएनबी इंश्योरेंस ब्रोकिंग प्राइवेट लिमिटेड निष्क्रिय है। ब्रोकिंग लाइसेंस सरेंडर किया जा चुका है तथा कंपनी के समापन हेतु कदम उठाए जा रहे हैं।

ख. अंतर्राष्ट्रीय अनुषंगियाँ

क्र. सं.	संस्था का नाम	निगमन का राष्ट्र	स्वामित्व का अनुपात (%)
1.	पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनेशनल) लिमिटेड	यूनाइटेड किंगडम	100
2.	ड्रुक पीएनबी बैंक लिमिटेड	भूटान	51

आ) एसोसिएट्स (बैंक जिनकी 20% या उससे अधिक हिस्सेदारी)

क. घरेलू एसोसिएट्स

क्र. सं.	क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों/अन्य एसोसिएट्स का नाम	स्वामित्व का अनुपात (%)
1.	मध्य बिहार ग्रामीण बैंक, पटना	35
2.	सर्व हरियाणा ग्रामीण बैंक, रोहतक	35
3.	हिमाचल ग्रामीण बैंक, मंडी	35

d. Free Health Check up camps.

e. Blood donation camps.

f. Free distribution of artificial limbs.

g. Supporting under privileged and downtrodden sections of society, orphanages etc.

h. Community service by providing water cooler, health & sanitation.

i. Opening & Maintaining Library & Reading Rooms.

Other CSR activities are as under:

a. A pioneer association of wives of senior Executives of the Bank under the aegis of PNB Prerna supports CSR initiatives of the Bank and a number of CSR activities have been undertaken since its inception. Besides, the Bank contributes to social development by way of various trusts and institutes such as PNB Farmers Welfare Trust, PNB Centenary Rural Development Trust (PNBCRDT), Farmers' Training Centres (FTCs), Rural Self Employment Training Institutes (RSETIs) etc.

b. PNB Hockey Academy is one of the major initiatives towards supporting national game. Through this academy, the Bank nurtures young and talented players by providing all logistic support and prepares them for the national team.

Section C: Other Details

1. Does the Company have any Subsidiary Company/ Companies?

A) Subsidiaries

a. Domestic Subsidiaries

Sr. No.	Name of the Entity	Proportion of ownership %
1	PNB Gilts Ltd.	74.07
2	PNB Investment Services Ltd.	100
3	PNB Insurance Broking Pvt. Ltd.#	81

 # PNB Insurance Broking Pvt. Ltd is non functional. The broking license has been surrendered and steps are being taken for winding up of the company.

b. International Subsidiaries

Sr. No.	Name of the Entity	Country of Incorporation	Proportion of Ownership %
1	Punjab National Bank (International) Ltd.	United Kingdom	100
2	Druk PNB Bank Ltd	Bhutan	51

B. Associates: (Bank having 20% or more stake)

a. Domestic Associates

Sr. No	Name of Regional Rural Banks/ Other Associates	Proportion of Ownership (%)
1	Madhya Bihar Gramin Bank, Patna	35.00
2	Sarva Haryana Gramin Bank, Rohtak	35.00
3	Himachal Gramin Bank, Mandi	35.00

क्र. सं.	क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों/अन्य एसोसिएट्स का नाम	स्वामित्व का अनुपात (%)
4.	पंजाब ग्रामीण बैंक, कपूरथला	35
5.	सर्व यूपी ग्रामीण बैंक, मेरठ	35
6.	प्रिंसिपल पीएनबी एसेट मैनेजमेंट कम्पनी प्राइवेट लिमिटेड	21.38
7.	प्रिंसिपल ट्रस्टी कम्पनी प्राइवेट लिमिटेड	30
8.	पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड	32.96
9.	पीएनबी मेटलाइफ	30

ख. अंतर्राष्ट्रीय एसोसिएट्स

क्र. सं.	संस्था/एसोसिएट्स का नाम	निगमन का राष्ट्र	स्वामित्व का अनुपात (%)
1	जेएससी टेंगरी बैंक, कज़ाकिस्तान	कज़ाकिस्तान	49

ग. अंतर्राष्ट्रीय संयुक्त उद्यम

क्र. सं.	संस्था/एसोसिएट्स का नाम	निगमन का राष्ट्र	स्वामित्व का अनुपात (%)
1	एवरेस्ट बैंक लिमिटेड	नेपाल	20

2. क्या मूल कंपनी की कारोबार उत्तरदायित्व पहलों में अनुषंगी कंपनी/कंपनियां सहभागिता करती हैं? यदि हाँ तो ऐसी अनुषंगी कंपनी(नियों) की संख्या दें।

   नहीं

3. क्या कोई अन्य संस्था/संस्थाएं (अर्थात आपूर्तिकर्ता, वितरक इत्यादि) जिसके/जिनके साथ कंपनी कारोबार करती हो, कंपनी की कारोबार उत्तरदायित्व पहलों में सहभागिता करती हैं? यदि हाँ तो ऐसी संस्था/संस्थाओं का प्रतिशत बताएं [30% से कम, 30% से 60%, 60% से अधिक]

   नहीं

खंड डी : कारोबार उत्तरदायित्व सूचना

1. कारोबार उत्तरदायित्व के लिए उत्तरदायी निदेशक/निदेशकों का विवरण

क. कारोबार उत्तरदायित्व नीति/नीतियों के कार्यान्वयन हेतु उत्तरदायी निदेशक/निदेशकों के विवरण

क्र. सं.	विवरण	ब्यौरा
1.	डीआईएन सं.	07340257
2.	नाम	श्री संजीव शरण
3.	पदनाम	कार्यपालक निदेशक

ख. कारोबार उत्तरदायित्व प्रमुख का विवरण

क्र.सं.	ब्यौरा	विवरण
1.	डीआईएन सं.	लागू नहीं
2.	नाम	आरती मट्टू
3.	पदनाम	महाप्रबंधक, कार्यनीति प्रबंधन एवं आर्थिक परामर्श प्रभाग
4.	टेलिफोन नं.	011-280044173
5.	ई-मेल आईडी	artimattoo@pnb.co.in

Sr. No	Name of Regional Rural Banks/ Other Associates	Proportion of Ownership (%)
4	Punjab Gramin Bank, Kapurthala	35.00
5	Sarva UP Gramin Bank, Meerut	35.00
6	Principal PNB Asset Management Co. Pvt. Ltd.	21.38
7	Principal Trustee Co. Pvt. Ltd.	30.00
8	PNB Housing Finance Ltd.	32.96
9	PNB MetLife	30.00

b. International Associates

Sr. No.	Name of Entity/ Associates	Country of incorporation	Proportion of Ownership (%)
1	JSC Tengri Bank, Kazakhstan	Kazakhstan	49.00

c. Joint Venture: International

Sr. No.	Name of Entity/ Associates	Country of incorporation	Proportion of Ownership (%)
1	Everest Bank Ltd.	Nepal	20.00

2. **Do the Subsidiary Company/Companies participate in the BR Initiatives of the parent company? If yes, then indicate the number of such subsidiary company(s)**

   No

3. **Do any other entity/entities (e.g. suppliers, distributors etc.) that the Company does business with, participate in the BR initiatives of the Company? If yes, then indicate the percentage of such entity/entities? [Less than 30%, 30-60%, More than 60%]**

   No

Section D: BR Information

1. **Details of Director/Directors responsible for BR**

a) **Details of the Director/Directors responsible for implementation of the BR policy/policies**

Sr No.	Particulars	Details
1	DIN No.	07340257
2	Name	Shri Sanjiv Sharan
3	Designation	Executive Director

b) **Details of the BR Head**

Sr No.	Particulars	Details
1	DIN Number	Not Applicable
2	Name	Arti Mattoo
3	Designation	General Manager, Strategic Management and Economic Advisory Division
4	Telephone number	011-28044173
5	e-mail id	artimattoo@pnb.co.in

2. सिद्धांतवार (एनवीजी के अनुसार) बीआर नीति/नीतियाँ (उत्तर हाँ/नहीं में दें)

क्र. सं.	प्रश्न	कारोबार नैतिकता	उत्पाद उत्तरदायित्व	कर्मचारी कल्याण	शेयरधारक से संबद्धता	मानवाधिकार	पर्यावरण	सार्वजनिक नीति	सीएसआर	ग्राहक संबंध
		पी1	पी2	पी3	पी4	पी5	पी6	पी7	पी8	पी9
1	क्या आपके पास --- के लिए नीति/नीतियाँ है?	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां
2	क्या नीति का निर्धारण संबंधित हितधारकों के परामर्श से किया गया है?	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां
3	क्या नीति किसी राष्ट्रीय/अंतर्राष्ट्रीय मानक के अनुरूप है? यदि हां, तो वर्णन करें? (50 शब्दों में)	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां
4	क्या नीति बोर्ड द्वारा अनुमोदित की गई है? यदि हां तो क्या ये एमडी/स्वामी/सीईओ/संगत बोर्ड निदेशक द्वारा हस्ताक्षरित है?	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां
5	क्या कंपनी में नीति के कार्यान्वयन की देखरेख हेतु बोर्ड की विशेष समिति/निदेशक/अधिकारी हैं?	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां
6	नीति को ऑन-लाइन देखने के लिए लिंक बताएं?	www.pnbindia.in								
7	क्या नीति के बारे में सभी प्रासंगिक आंतरिक व बाह्य हितधारकों को औपचारिक रूप से सूचित किया गया है?	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां
8	क्या नीति/नीतियों को लागू करने हेतु कंपनी में कोई आंतरिक संरचना उपलब्ध है?	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां
9	क्या नीति/नीतियों से संबंधित हितधारकों की समस्याओं के समाधान हेतु कंपनी में नीति/नीतियों के संबंध में कोई शिकायत निवारण तंत्र है?	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां	हां
10	क्या किसी आंतरिक अथवा बाह्य एजेंसी द्वारा इस नीति के कार्यचालन की स्वतंत्र लेखापरीक्षा/मूल्यांकन कराया जाता है?	कारोबार उत्तरदायित्व रिपोर्ट के अंतर्गत दिशानिर्देश को जारी करने के लिए बैंक में अलग-अलग डिविजन है जिसकी देख रेख परिचालित इकाईयों द्वारा की जाती है। जिसके अंतर्गत/बाहरी विकास के कार्यनिष्पादन की आवधिक आधार पर समीक्षा की जाती है।								

2. Principle-wise (as per NVGs) BR Policy/policies (Reply in Y/N)

Sr. No	Questions	Business Ethics	Product Responsibility	Wellbeing of Employees	Stakeholder Engagement & CSR	Human Rights	Environment	Public Policy	CSR	Customer Relations
		P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9
1	Do you have policy/policies for....?	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y
2	Has the policy being formulated in consultation with the relevant stakeholders?	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y
3	Does the policy conform to any national /international standards? If yes, specify?(50 words)	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y
4	Has the policy been approved by the Board? Is yes, has it been signed by MD/owner/ CEO/appropriate Board Director?	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y
5	Does the company have a specified committee of the Board/ Director/Official to oversee the implementation of the policy?	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y
6	Indicate the link for the policy to be viewed online?	www.pnbindia.in								
7	Has the policy been formally communicated to all relevant internal and external stakeholders?	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y
8	Does the company have in-house structure to implement the policy/policies?	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y
9	Does the Company have a grievance redressal mechanism related to the policy/policies to address stakeholders' grievances related to the policy/policies?	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y
10	Has the company carried out independent audit/evaluation of the working of this policy by an internal or external agency?	The Bank has separate Divisions that are issuing guidelines under the Business Responsibility Policies to be followed by the operating units. The performance is reviewed periodically based on internal/ external developments.								

2क. यदि क्रम सं. 01 के किसी सिद्धांत का उत्तर 'नहीं' है, तो कृपया व्याख्या करें कि ऐसा क्यों है? (2 विकल्प तक अंकित करें)

क्र. सं.	प्रश्न	पी1	पी2	पी3	पी4	पी5	पी6	पी7	पी8	पी9
1	कंपनी सिद्धांतों को समझ नहीं पाई है।	लागू नहीं								
2	कंपनी ऐसी अवस्था में नहीं है जहां निर्धारित सिद्धांतों पर नीतियों को निरूपित तथा लागू कर सके।									
3	कंपनी के पास इस कार्य के लिए वित्तीय अथवा जनशक्ति संसाधन उपलब्ध नहीं है।									
4	अगले 6 महीनों के अंदर ऐसा करने की योजना है									
5	अगले एक वर्ष के अंदर ऐसा करने की योजना है									
6	कोई अन्य कारण (कृपया स्पष्ट करें)									

3. **कारोबार उत्तरदायित्व से संबंधित अभिशासन**

- **वह आवृत्ति बताएं जिसमें निदेशक मंडल, बोर्ड की समिति अथवा सीईओ कंपनी के कारोबार उत्तरदायित्व के निष्पादन का मूल्यांकन करने के लिए मिलते हैं। 3 माह के भीतर, 3 - 6 माह में, प्रतिवर्ष, एक वर्ष से अधिक अवधि पर?**

  कंपनी के कारोबार उत्तरदायित्व निष्पादन के मूल्यांकन हेतु निदेशक मंडल की वार्षिक बैठक होती है।

- **क्या कंपनी बीआर अथवा स्थिरता (सस्टेनेबिलिटी) रिपोर्ट का प्रकाशन करती है? इसे देखने के लिए हाईपरलिंक क्या है? इसे कितनी बार प्रकाशित किया जाता है?**

  बैंक वार्षिक आधार पर बीआर रिपोर्ट प्रकाशित करता है। इसे बैंक की वेबसाइट पर दिया जाता है जिसे देखने के लिए हाईपरलिंक https://www.pnbindia.in है।

खंड ई : सिद्धांतवार प्रदर्शन

सिद्धांत 1: कारोबार को नैतिकता, पारदर्शिता एवं जवाबदेही के साथ स्वयं को संचालित एवं नियंत्रित करना चाहिए।

1. **क्या नैतिकता, रिश्वत व भ्रष्टाचार से संबंधित नीति केवल कंपनी को कवर करती है? हाँ/नहीं। क्या यह समूह/संयुक्त उद्यमों/आपूर्तिकर्ताओं/संविदाकारों/एनजीओ/अन्य को भी कवर करती है?**

   बैंक में एक आचार संहिता है जो नैतिकता, रिश्वतखोरी और भ्रष्टाचार को कवर करती है और ऐसे मार्गदर्शक सिद्धांतों को निर्धारित करने का प्रयास करती है, जिन पर बैंक संचालित करेगा और अपने विविध हितधारकों, सरकार और नियामक एजेंसियों, मीडिया व स्वयं से सम्बद्ध अन्य किसी के साथ अपने दैनिक कारोबार को संचालित करेगा।

   बैंक समस्त निदेशकों तथा कोर प्रबंधन के सभी सदस्यों से अपेक्षा करता है कि वे अपने ग्राहकों, कर्मचारियों व अन्य हितधारकों के हित, सुरक्षा एवं कल्याण को सुनिश्चित करने के लिए अच्छा निर्णय लेंगे और कारोबारी संगठन में सहयोगी, कुशल, सकारात्मक, सामंजस्यपूर्ण और उत्पादक कार्य परिवेश बनाए रखेंगे।

2a. **If answer to S.No. 1 against any principle, is 'No', please explain why: (Tick up to 2 options)**

Sr. No.	Questions	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9
1	The company has not understood the Principles	NOT APPLICABLE								
2	The company is not at a stage where it finds itself in a position to formulate and implement the policies on specified principles									
3	The company does not have financial or manpower resources available for the task									
4	It is planned to be done within next 6 months									
5	It is planned to be done within the next 1 year									
6	Any other reason (please specify)									

3. **Governance related to BR**

- **Indicate the frequency with which the Board of Directors, Committee of the Board or CEO meet to assess the BR performance of the Company. Within 3 months, 3-6 months, Annually, More than 1 year.**

  The Board of Directors meets annually to assess the BR performance of the company.

- **Does the Company publish a BR or a Sustainability Report? What is the hyperlink for viewing this? How frequently it is published?**

  The BR report is published annually and made available on the website of the Bank under the hyperlink https://www.pnbindia.in.

Section E: Principle-wise performance

Principle 1: Businesses should conduct and govern themselves with Ethics, Transparency and Accountability

1. **Does the policy relating to ethics, bribery and corruption cover only the company? Yes/ No. Does it extend to the Group/Joint Ventures/ Suppliers/ Contractors/NGOs /Others?**

   The Bank has a whistle blower policy in place and has also listed certain guiding principles regarding ethical code of conduct to prevent bribery and corruption in the organization. This code sets forth the principles on which the Bank shall operate and conduct its business with its stakeholders, government agencies, the regulators, media and other concerned parties.

   The Bank expects all its Directors and employees to exercise sound and fair judgment in order to safeguard the interests and welfare of its customers, employees and other stakeholders by maintaining a cooperative, efficient, harmonious, motivated and productive work environment in the organization.

2. पिछले वित्तीय वर्ष में हितधारकों से कितनी शिकायतें प्राप्त हुईं तथा प्रबंधन द्वारा कितने प्रतिशत का संतोषजनक समाधान किया गया? यदि ऐसा है तो लगभग 50 शब्दों में इसका विवरण दें।

वित्तीय वर्ष 18 के दौरान ग्राहकों से 53016 शिकायतें प्राप्त हुई तथा सभी प्राथमिकता के आधार पर संतोषजनक रूप से समाधान किया गया। 31.03.18 तक कुल लम्बित शिकायतों की सं. 1862 थी जिन्हें निपटाया जा चुका है। वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान शेयरधारकों से प्राप्त शिकायतों की संख्या 8 थी और उन्हें प्राथमिकता के आधार पर निपटान कर लिया गया है।

सिद्धांत 2: कारोबार को ऐसे उत्पाद और सेवाएं प्रदान करनी चाहिए जो सुरक्षित हों तथा अपने सम्पूर्ण जीवन चक्र के दौरान स्थिरता में सहायक हों।

क. अपने ऐसे 3 उत्पादों व सेवाओं की सूची बनाएं जिनकी रूपरेखा में समाज या पर्यावरण से संबंधित विषय, जोखिम तथा/अथवा अवसर शामिल हों।

बैंक अपनी शाखाओं, एटीएम, इंटरनेट एवं डोरस्टेप बैंकिंग के विस्तृत नेटवर्क के माध्यम से स्थायी बैंकिंग उत्पाद व सेवाएँ प्रदान करता है। ग्राहक की अपेक्षाओं को पूरा करने के लिए बैंक के उत्पादों और सेवाओं को इस तरह से डिजाइन किया गया है। टियर II से टियर VI केंद्रों में विद्यालयों, स्वास्थ्य केंद्र सुविधाओं पेयजल की सुविधाएँ और स्वच्छता सुविधाओं जैसे सामाजिक बुनियादी ढांचे के विकास के लिए ऋण को प्रोत्साहन दिया जाता है।

बैंक पर्यावरण संबंधी मुद्दों के बारे में भी चिंतित है। बैंक का मानना है कि वैश्विक ताप के लिए उत्तरदायी प्रदूषण के बारे में जागरूकता उत्पन्न करने के अलावा, प्रदूषण को कम करने के लिए कदम उठाने की आवश्यकता है। पर्यावरणीय मुद्दों के बारे में अपनी चिंता की दिशा में एक कदम के रूप में, बैंक ने दिशानिर्देश जारी किए हैं कि सावधि ऋण के वितरण से पहले, यह सुनिश्चित किया जाना चाहिए कि, जहां भी आवश्यक हो, कंपनी द्वारा प्रदूषण नियंत्रण बोर्ड से सभी आवश्यक सांविधिक और अन्य अनुमोदन/अनुमतियां प्राप्त की जाएं।

सामाजिक और पर्यावरणीय मुद्दों को समाहित करने वाले हमारे कुछ उत्पाद और सेवाएं निम्नानुसार हैं।

- **कृषक प्रशिक्षण केंद्र (एफटीसी):** बैंक ने 12 किसान प्रशिक्षण केंद्र स्थापित किए हैं। एफटीसी कृषि और संबद्ध गतिविधियों पर तथा कंप्यूटर, काटने और सिलाई / कढ़ाई और उद्यमशीलता विकास कार्यक्रमों के लिए भी मुफ्त प्रशिक्षण प्रदान कर रहे हैं। अब तक, एफटीसी ने 42,206 प्रशिक्षण कार्यक्रम आयोजित करके 12,78,403 लोगों को प्रशिक्षण दिया है। **कृषक प्रशिक्षण केंन्द्रों को** किसानों के खेतों में **मृदा परीक्षण सुविधा युक्त मोबाइल वैन के साथ सुसज्जित किया गया है** और किसानों के लिए सूचनाप्रद वीडियो क्लिप के ऑडियो विजुअल प्रदर्शन हेतु इनमें एलईडी लगाए गए हैं।

- **ग्रामीण स्व रोजगार प्रशिक्षण संस्थान (आरएसटीआई):** 55 आरएसडीआई और 2 ग्रामीण विकास केंद्र प्रचालन में हैं, जो समावेशी विकास के लिए प्रयाप्त क्रेडिट सुनिश्चित करके प्रतिभागियों के प्रशिक्षण पर ध्यान केंद्रित कर रहे हैं। स्थापना के बाद से अब तक प्रशिक्षित उम्मीदवारों की कुल संख्या 231177 है।

- **पीएनबी विकास:** इस गांव की योजना लेने के तहत, बैंक के विभिन्न मण्डलों में 169 गांवों (लीड जिलों में 78 और गैर-लीड जिलो में 91) को गोद लिया है।

2. How many stakeholder complaints have been received in the past financial year and what percentage was satisfactorily resolved by the management? If so, provide details thereof, in about 50 words or so.

During FY'18, the Bank received 53016 customer complaints. All the complaints were resolved satisfactorily on a priority basis. The number of complaints pending as on 31.03.2018 were 1862, which have since been resolved. Total Complaints received from shareholders during the financial year 2017-18 were 8 and they were resolved on a priority basis.

Principle 2: Businesses should provide goods and services that are safe and contribute to sustainability throughout their life cycle

A. List up to 3 of your products or services whose design has incorporated social or environmental concerns, risks and/or opportunities.

The Bank provides sustainable banking products through its extensive network of branches, ATMs, Internet and Door-step banking. Bank's products and services are designed in a manner so as to fulfill customer expectations. Loans for social infrastructure development like schools, health care facilities, drinking water facilities and sanitation facilities in Tier II to Tier VI centres are encouraged.

The Bank shares concerns about environmental issues. Bank feels that besides creating awareness about pollution which is responsible for global warming, there is a need for taking steps for reducing pollution. As a step towards its concern about environmental issues, Bank has in place guidelines that before disbursement of Term Loan, it should be ensured that, wherever required, all necessary statutory and other approvals/permissions including those from Pollution Control Board have been obtained by the company.

Some of our products and services incorporating social and environmental concerns are:

- **Farmers Training centers (FTCs):** The Bank has established 12 Farmers Training Centres. The FTCs are providing free of cost training on agriculture & allied activities and also for computers, cutting & tailoring/embroidery and entrepreneurship development programs. Since inception, FTCs have imparted training to 12,78,403 people by conducting 42,206 training programs. The Farmers' Training Centres have been equipped with a Mobile Van having Soil testing facilities at the farmers' fields and LED for audio-visual display of informative video clips to the farmers.

- **Rural Self Employment Training Institutes (RSETIs):** 55 RSETIs and 2 Rural Development Centers are operational, focusing on training of participants by ensuring adequate credit for inclusive growth. Total number of trained candidates since inception is 231177.

- **PNB VIKAS:** Under this village adoption scheme, the Bank has adopted 169 villages (78 in lead districts and 91 in non-lead districts) in different Circles.

- **पीएनबी लाडली:** यह ग्रामीण/अर्ध शहरी क्षेत्रों में लड़कियों के बीच शिक्षा की लोकप्रियता हेतु एक योजना है। बैंक ने 31.03.2018 तक इस योजना के तहत 6557 लड़कियों को 123.83 लाख रु. वितरित किए हैं।
- **नवीकरणीय योजना स्त्रोतों के लिए वित्त पोषण:** बैंक सौर ऊर्जा/पवन/बायोमास आधारित बिजली उत्पादन आदि जैसे संभावित व्यवहार्य नवीकरणीय ऊर्जा परियोजनाओं को वित्त पोषित करके नवीकरणीय ऊर्जा के उपयोग को प्रोत्साहित करता है, और घरेलू स्तर पर नवीकरणीय ऊर्जा स्रोतों के उपयोग को बढ़ावा देता है।

ख. ऐसे प्रत्येक उत्पाद के लिए उत्पाद की प्रति इकाई (वैकल्पिक) पर संसाधन (उर्जा, जल, कच्चा माल इत्यादि) उपयोग के संबंध में निम्नलिखित विवरण प्रदान करें:

i. सम्पूर्ण वैल्यू चैन में सोर्सिंग/उत्पादन/वितरण के दौरान गत वर्ष से आई कमी?

ii. उपभोक्ताओं द्वारा संसाधन (उर्जा, जल) उपयोग के दौरान गत वर्ष से आई कमी?

लागू नहीं।

ग. क्या कंपनी में स्थायी स्त्रोतों (परिवहन सहित) के लिए कोई कार्यप्रणाली है? यदि हाँ तो आपके आदानों का कितना प्रतिशत स्थाई रूप से स्त्रोत किया गया? लगभग 50 शब्दों में इसका विवरण भी दीजिए।

लागू नहीं।

घ. क्या कंपनी ने अपने कार्य स्थल के आसपास के स्थानीय एवं छोटे उत्पादकों व समुदायों से वस्तुओं एवं सेवाओं की खरीद हेतु कदम उठाए हैं? यदि हाँ तो स्थानीय एवं छोटे वेंडरों की क्षमता और योग्यता को बढ़ाने हेतु क्या कदम उठाए गए हैं?

बैंकिंग उत्पादों की प्रकृति भौतिक संसाधन प्रधान न होकर सेवोन्मुखी है और बैंक आगे प्रसंसाधन के लिए माल की खरीद नहीं करता है। बैंक एमएसएमई उधारकर्ताओं को अपने आदान सूक्ष्म उद्यमों से प्राप्त करने हेतु प्रोत्साहित करता है। बैंक स्वयं सहायता समूहों (एसएचजी) और महिला उद्यमों को रियायती दर पर ऋण प्रदान करता है।

ङ. क्या कंपनी में उत्पादों एवं अपशिष्ट की रीसाइक्लिंग की कोई व्यवस्था है? यदि हाँ, तो उत्पादों तथा अपशिष्ट की रीसाइक्लिंग का प्रतिशत (पृथक रूप से <5%, 5-10%, >10% के रूप में) क्या है? लगभग 50 शब्दों में इसका विवरण भी दीजिए।

सेवोन्मुखी संगठन होने के नाते उत्पादों की रीसाइक्लिंग लागू नहीं है। बैंक की एक ई-वेस्ट नीति है और बैंक यथासंभव अधिकतम रीसाईकल की गई वस्तुओं से बनी कागज, स्टेशनरी उत्पाद, टॉयलेट पेपर, बोरी, कांच, डिब्बे और प्लास्टिक जैसी कार्यालय सामग्री ही खरीदता है। अपशिष्ट का भी विधिवत निपटान किया जा रहा है।

सिद्धांत 3: कारोबार को समस्त कर्मचारियों के कल्याण को प्रोत्साहित करना चाहिए।

1. कृपया कर्मचारियों की कुल संख्या बताएं।

31 मार्च, 2018 तक कर्मचारियों की कुल संख्या (जो अनुषंगियों में प्रतिनियुक्ति पर है उनके सहित) 74,897 हैं।

- **PNB LADLI:** It's a scheme for popularization of education among girls in Rural / Semi urban areas. So far the Bank has distributed Rs 123.83 lakh to 6557 girls under this scheme upto 31.03.2018.
- **Financing for renewable energy sources:** Bank encourages the use of renewable energy by financing potentially viable renewable energy projects like solar/ wind/ biomass based power generation etc., and promoting use of renewable energy sources at household levels.

B. For each such product, provide the following details in respect of resource use (energy, water, raw material etc.) per unit of product (optional):

i. Reduction during sourcing/production/ distribution achieved since the previous year throughout the value chain?

ii. Reduction during usage by consumers (energy, water) has been achieved since the previous year?

Not Applicable.

C. Does the company have procedures in place for sustainable sourcing (including transportation)? If yes, what percentage of your inputs was sourced sustainably? Also, provide details thereof, in about 50 words or so.

Not Applicable.

D. Has the company taken any steps to procure goods and services from local & small producers, including communities surrounding their place of work? If yes, what steps have been taken to improve the capacity and capability of local and small vendors?

Banking industry is service oriented and does not deal with tangible goods. The Bank is not engaged in procuring intermediate goods for further processing. However, the Bank encourages MSME borrowers to obtain their raw material inputs from micro enterprises. It also provides loans at subsidized rates to Self Help Groups (SHGs) and women entrepreneurs.

E. Does the company have a mechanism to recycle products and waste? If yes what is the percentage of recycling of products and waste (separately as <5%, 5-10%, >10%). Also, provide details thereof, in about 50 words or so.

Being a financial service provider, recycling of products doesn't apply to the Bank. However, the Bank has a e-waste policy which includes purchase of various items such as Paper, stationery products, toilet paper, refuse sacks, glass, cans and plastics made from recycled material to the maximum possible extent. Disposal of the waste is also being done methodically.

Principle 3: Businesses should promote the well being of all employees

1. Please indicate the Total number of employees.

The total number of employees (including those who are on deputation in the subsidiaries) as on 31st March 2018 is 74,897.

2. **कृपया अस्थायी/संविदा/आकस्मिक आधार पर रखे गए कर्मचारियों की कुल संख्या बताएं?**

एक।

3. **कृपया स्थायी महिला कर्मचारियों की संख्या बताएं?**

31 मार्च 2018 तक पूर्णकालिक महिला कर्मचारियों की संख्या 16088 है।

4. **कृपया शारीरिक रूप से अक्षम कर्मचारियों की संख्या बताएं?**

31 मार्च 2018 तक शारीरिक रूप से अक्षम स्थायी कर्मचारियों की संख्या 1775 है।

5. **क्या आपका कोई कर्मचारी संघ है जिसे प्रबंधन द्वारा मान्यता प्राप्त है?**

ऑल इंडिया पीएनबी एम्प्लोईज फैडरेशन और ऑल इंडिया पीएनबी ऑफिसर्स एसोसिएशन।

6. **मान्यता प्राप्त कर्मचारी संघ के सदस्यों में आपके स्थायी कर्मचारियों का प्रतिशत क्या है?**

83.34% स्थायी कर्मचारी ऊपरलिखित संघों के सदस्य हैं।

7. **कृपया गत वित्तीय वर्ष के अंत तक प्राप्त हुई एवं लंबित रही बाल मजदूरी, बंधुआ मजदूरी, यौन उत्पीड़न से संबंधित शिकायतों की संख्या बताएं?**

क्र. सं.	श्रेणी	वित्तीय वर्ष 2018 के दौरान दायर की गई शिकायतों की संख्या	वित्तीय वर्ष 2018 की समाप्ति पर लंबित शिकायतों की संख्या
1.	बाल मजदूरी/बंधुआ मजदूरी / अनैच्छिक श्रम	शून्य	शून्य
2.	यौन उत्पीड़न	5	0
3.	भेदभावपूर्ण नियोजन	शून्य	शून्य

8. **आपके निम्नलिखित कर्मचारियों के कितने प्रतिशत को गत वर्ष सुरक्षा एवं कौशल उन्नयन प्रशिक्षण प्रदान किया गया?**

क.	स्थायी कर्मचारी	:	79.1%
ख.	स्थायी महिला कर्मचारी	:	79.9%
ग.	आकस्मिक/अस्थायी/संविदा कर्मचारी	:	शून्य
घ.	अक्षम कर्मचारी	:	81.1%

सिद्धांत 4: कारोबार को सभी हितधारकों, विशेषकर वंचित, कमजोर एवं अधिकारहीन हितधारकों के हितों का ध्यान रखना चाहिए और उनके प्रति उत्तरदायी होना चाहिए।

1. **क्या कंपनी ने अपने आंतरिक और बाह्य हितधारकों की मैपिंग की है?**

जी हाँ, बैंक ने अपने प्रमुख आंतरिक एवं बाह्य हितधारकों की पहचान की है और इनमें शेयरधारक और निवेशक, ग्राहक, बैंक कर्मचारी, सरकारी, नियामक एजेंसियां तथा समाज शामिल हैं। इन पर अधिक ध्यान देने के लिए उन्हें आगे विभिन्न उपवर्गों में बांटा गया है।

2. **Please indicate the Total number of employees hired on temporary/contractual/casual basis.**

One.

3. **Please indicate the Number of permanent women employees.**

The number of full time women employees as on 31st March 2018 is 16088.

4. **Please indicate the Number of permanent employees with disabilities?**

The number of permanent employees with disabilities as on 31st March 2018 is 1775.

5. **Do you have an employee association that is recognized by management?**

All India PNB Employees Federation and All India PNB Officers' Association.

6. **What percentages of your permanent employees are members of this recognized employee association?**

83.34% of permanent employees are members of the above Associations.

7. **Please indicate the Number of complaints relating to child labour, forced labour, involuntary labour, sexual harassment in the last financial year and pending, as on the end of the financial year.**

S. No.	Category	No of Complaints filed during FY'18	No of Complaints pending as at end of FY'18
1	Child labour/forced labour /involuntary labour	NIL	NIL
2	Sexual harassment	5	0
3	Discriminatory employment	NIL	NIL

8. **What percentage of your under mentioned employees were given safety & skill up-gradation training in the last year?**

A.	Permanent Employees	:	79.1%
B.	Permanent Women Employees	:	79.9%
C.	Casual/Temporary/Contractual Employees	:	NIL
D.	Employees with Disabilities	:	81.1%

Principle 4: Businesses should respect the interests of, and be responsive towards all stakeholders, especially those who are disadvantaged, vulnerable and marginalized.

1. **Has the company mapped its internal and external stakeholders?**

Yes, the Bank has identified its key stakeholders, both internal and external and they include shareholders and investors, customers, employees, Government, regulatory agencies and the society. They are further segregated into various subsets for an enhanced focus.

2. **क्या कंपनी ने उपर्युक्त में से वंचित, कमजोर एवं अधिकारहीन हितधारकों की पहचान की है?**

जी हाँ, भारत सरकार और आरबीआई ने वित्तीय समावेशन, प्राथमिकता क्षेत्र को ऋण देने, कमजोर वर्गों को ऋण देने आदि पर दिशानिर्देश निर्धारित किए हैं और बैंक ने इन दिशानिर्देशों के अनुसार वंचित, कमजोर और सीमान्त हितधारकों को चिह्नित किया है।

बैंक 'कार्यस्थल पर विविधता' का सम्मान करता है बैंक ने महिलाओं, दिव्यांगों एवं एससी/एसटी कर्मचारियों के लिए तीन विकास प्रकोष्ठ बनाए हैं।

3. **क्या वंचित, कमजोर एवं सीमान्त हितधारकों की संलग्नता हेतु कंपनी द्वारा कोई विशेष कदम उठाए गए हैं? यदि हाँ, तो लगभग 50 शब्दों में इसका विस्तृत विवरण दें।**

"समाज को लौटाना" हमारी सीएसआर गतिविधियों का मुख्य उद्देश्य है। बैंक ने वंचित, कमजोर एवं सीमान्त हितधारकों के लिए विभिन्न पहल की हैं। लघु/सीमांत कृषकों, सूक्ष्म उद्यमों, स्वयं सहायता समूहों, कमजोर वर्ग और महिला उद्यमियों को रियायती दरों पर ऋण दिया जाता है। बैंक विभिन्न न्यास/केंद्र भी संचालित कर रहा है जैसे पीएनबी किसान प्रशिक्षण केंद्र (एफटीसी), ग्रामीण स्व रोजगार प्रशिक्षण संस्थान (आरएसटीआई), किसान साक्षरता केंद्र। बैंक, पीएनबी विकास – गांव गोद लेने की योजना, स्वच्छ विद्यालय अभियान आदि के तहत गरीबी से उबरने और उनके भविष्य को आकार देने में सहायता करने के लिए वंचित समुदायों तक पहुंच रहा है।

सिद्धांत 5: कारोबार द्वारा मानवाधिकार को प्रोत्साहन एवं सम्मान दिया जाना चाहिए।

1. **क्या मानवाधिकारों पर कंपनी की नीति केवल कंपनी को कवर करती है अथवा यह समूह/संयुक्त उद्यमों/आपूर्तिकर्ताओं/संविदाकारों/गैर सरकारी संगठनों/अन्य को भी कवर करती है?**

बैंक श्रम कानूनों और कर्मचारी के अधिकारों के अनुपालन सहित विक्रेताओं के साथ अपने अनुबंधों में मानवाधिकार से संबंधित उचित धाराएं शामिल करता है। बैंक का मानना है कि सभी मनुष्य समान हैं तथा बैंक सभी के मूल मानवधिकारों का सम्मान करता है। यह सुनिश्चित करता है कि रंग, जाति, धर्म, अक्षमता, लिंग, सामाजिक स्थिति इत्यादि के आधार पर कोई भेदभाव नहीं होता है।

2. **गत वित्तीय वर्ष में हितधारकों की कितनी शिकायतें प्राप्त हुईं और प्रबंधन द्वारा कितने प्रतिशत का संतोषजनक समाधान किया गया?**

वित्तीय वर्ष 18 के दौरान बैंक को शेयरधारकों से 8 और ग्राहकों से 53016 शिकायतें प्राप्त हुईं। हितकारकों की सभी शिकायतों का प्राथमिकता के आधार पर संतोषजनक ढंग से निपटान किया गया। 31.03.2018 को लंबित शिकायतों की संख्या 1862 थी, जिनका बाद में निपटान किया गया है।

सिद्धांत 6: कारोबार को पर्यावरण का ध्यान रखने, संरक्षण करने एवं इसे बहाल करने के प्रयास करने चाहिए।

1. **क्या सिद्धांत 6 से संबंधित नीति केवल कंपनी को कवर करती है अथवा यह समूह/संयुक्त उद्यमों/ आपूर्तिकर्ताओं/संविदाकारों/गैर सरकारी संगठनों/अन्य को भी कवर करती है?**

पॉलिसी केवल पीएनबी को कवर करती है।

2. **Out of the above, has the company identified the disadvantaged, vulnerable & marginalized stakeholders?**

The Government and RBI have prescribed guidelines and targets regarding Financial Inclusion, Priority Sector Lending and lending to marginalized sections. The Bank, accordingly, has identified the disadvantaged, vulnerable and marginalized stakeholders.

The Bank places a high value on "Diversity at Workplace". The Bank has created developmental cells for Women, Differently-abled and SC/ST employees in order to enable them to reach their full potential.

3. **Are there any special initiatives taken by the company to engage with the disadvantaged, vulnerable and marginalized stakeholders. If so, provide details thereof, in about 50 words or so.**

"Giving back to the Society" is our prime motto behind the CSR activities. The Bank assumes a sense of responsibility towards all its stakeholders especially the disadvantaged, vulnerable and marginalized ones. Loans at subsidized rates are given to small/marginal farmers, micro/small enterprises, Self Help Groups, weaker sections, minority communities and women beneficiaries. The Bank is also running various Trusts/centers such as: PNB Farmer Training Centers (FTCs), Rural Self Employment Training Institutes (RSETIs), Farmer Literacy Centers. Under PNB VIKAS- Village Adoption Scheme, Swachchh Vidyalaya Campaign etc. the Bank is reaching out to underprivileged communities to help them overcome poverty and shape their future.

Principle 5: Businesses should respect and promote human rights

1. **Does the policy of the company on human rights cover only the company or extend to the Group/Joint Ventures/Suppliers/Contractors/NGOs/ Others?**

The Bank includes relevant clauses regarding human rights in its agreements with various vendors, which covers their adherence to labour laws and employee rights. The Bank believes that all humans are equal and respects basic human rights of all. It makes sure that no discrimination takes place on the basis of colour, race, religion, disability, gender, social status etc.

2. **How many stakeholder complaints have been received in the past financial year and what percent was satisfactorily resolved by the management?**

During FY'18, the Bank received 8 complaints from shareholders and 53016 customer complaints. All the complaints from stakeholders were resolved satisfactorily on a priority basis. The number of complaints pending as on 31.03.2018 was 1862, which have since been resolved.

Principle 6: Business should respect, protect, and make efforts to restore the environment

1. **Does the policy related to Principle 6 cover only the company or extends to the Group/Joint Ventures/ Suppliers/Contractors/NGOs/others.**

Policy covers PNB only.

2. क्या जलवायु परिवर्तन, ग्लोबल वार्मिंग आदि जैसे वैश्विक पर्यावरणीय मुद्दों पर ध्यान देने के लिए कंपनी की कोई नीति/पहल है? हाँ/नहीं। यदि हाँ, तो वेबपेज आदि का हाइपरलिंक उपलब्ध कराएं।

बैंक टिकाऊ हरित उत्पादों, प्रक्रियाओं, नीतियों एवं प्रथाओं को अपनाता है।

1. बैंक पर्यावरण की दृष्टि से खतरनाक उद्योगों को वित्त प्रदान नहीं करता है तथा बैंक हरित परियोजनाओं को प्राथमिकता देता है जो पर्यावरण के अनुकूल हैं और स्वच्छ ऊर्जा के उपयोग को बढ़ावा देते हैं।
2. विनिर्माण इकाइयों के लिए, बैंक ऐसे प्रदूषकों के पर्यावरण में निस्तारित होने से पूर्व उनके प्रसंस्करण के लिए उत्प्रवाह उपचार परियोजनाओं की स्थापना पर जोर देता है और यह सुनिश्चित करता है कि ऋणी केन्द्रीय/राज्य प्रदूषण नियंत्रण बोर्ड से एनओसी भी प्राप्त करें।
3. बैंक द्वारा सीएसआर पहलों के अंतर्गत, मौजूदा भवन के साथ-साथ नए भवन में भी वृक्षारोपण अभियान, वर्षा जल संचयन को बढ़ावा दिया जा रहा है। इसके अतिरिक्त, बैंक पवन ऊर्जा को बढ़ावा दे रहा है और ग्रामीण क्षेत्रों में सौर ऊर्जा को लोकप्रिय बना रहा है।
4. बैंक वैकल्पिक सेवा वितरण चैनलों की उपलब्धता को बढ़ा रहा है और डिजिटलीकरण की ओर बढ़ रहा है जो कागज-रहित बैंकिंग की ओर अग्रसर है।
5. द्वारका में बैंक की नई स्टेट ऑफ द आर्ट बिल्डिंग एक प्रमाण ग्रीन बिल्डिंग है जिसमें दिव्यागों को सुविधाएं देने के अतिरिक्त डिजाइन दक्षता हेतु 5 स्टार 'जीआरआईएचए' रेटिंग प्राप्त है। बुनियादी ढ़ाँचे का उद्देश्य सामान्य दक्षता को जोड़ने के अलावा समय और ईंधन की बचत करना भी है।

3. क्या कंपनी संभावित पर्यावरणीय जोखिमों की पहचान व आकलन करती है? हाँ/नहीं

जी हाँ, बैंक पर्यावरणीय चिंताओं को दूर करने से संबंधित विभिन्न पहलों में सहभागिता करता है। बैंक सतर्कतापूर्वक ऐसे कारोबारों से बचता है जिनका परिस्थिति की तंत्र एवं समाज पर नकारात्मक प्रभाव हो सकता है। बैंक पर्यावरणीय एवं सामाजिक नियमों का सख्ती से अनुपालन करते हुए पर्यावरणीय और सामाजिक जोखिम को कम करने का प्रयास करता है।

बैंक स्वच्छ ऊर्जा हेतु वित्त को बढ़ावा देता है और अपने परिचालन में पर्यावरण के अनुकूल पद्धतियों को भी बढ़ावा देता है।

4. क्या स्वच्छ विकास तंत्र के संबंध में कंपनी की कोई परियोजना है? यदि ऐसा है तो लगभग 50 शब्दों में इसका विवरण उपलब्ध कराएं। साथ ही, यदि हाँ, तो क्या कोई पर्यावरण अनुपालन रिपोर्ट दाखिल की गई है?

बैंक इंटरनेट बैंकिंग, मोबाइल बैंकिंग, एटीएम, यूपीआई आदि जैसी विभिन्न डिजिटल पहलों के माध्यम से कागज-रहित बैंकिंग को प्रोत्साहित करता है। परियोजनाओं का वित्तपोषण करते समय अक्षय ऊर्जा स्रोतों के तहत आने वाली परियोजनाओं को प्राथमिकता दी जाती है। साथ ही, संगठन के भीतर भी ई-दस्तावेजों के उपयोग को प्रोत्साहित किया जाता है।

5. क्या कंपनी ने स्वच्छ प्रौद्योगिकी, ऊर्जा दक्षता, अक्षय ऊर्जा आदि के संबंध में कोई अन्य पहल की है? हां/नहीं। यदि हां तो कृपया वेबपेज आदि का हाइपरलिंक उपलब्ध कराएं।

जी हाँ, बैंक सौर ऊर्जा परियोजनाओं, बायोमास तथा जल व पवन उर्जा लघु परियोजनाओं जैसी कई अक्षय ऊर्जा परियोजनाओं का वित्तपोषण

2. Does the company have strategies/ initiatives to address global environmental issues such as climate change, global warming, etc? Y/N. If yes, please give hyperlink for webpage etc.

The Bank has policies to address global environmental issues such as climate change and global warming.

1. The Bank avoids financing to the industries which are causing harm to the environment and gives preference to the green projects which are environmental friendly and promote usage of clean energy.
2. For manufacturing units, the Bank insists on installation of effluent treatment plants for processing of such pollutants before their release into the environment and ensures that the borrower also obtains NOC from Central/State Pollution Control Board.
3. The Bank is also taking up CSR initiatives such as tree plantation drives, promoting rain water harvesting in all its new buildings including the existing ones. Further, the Bank is promoting wind energy and popularizing solar energy in rural areas.
4. The Bank is enhancing availability of Alternative Delivery Channels and moving towards digitalization leading to paperless banking.
5. The Bank's new State-of-the-Art building at Dwarka is a certified Green Building having 5 Star GRIHA Rating for design efficiency besides amenities for the disabled. The infrastructure is also aimed at saving time and fuel besides adding to the general efficiency.

3. Does the company identify and assess potential environmental risks? Y/N

Yes, the Bank participates in various initiatives to address environmental concerns. The Bank avoids business that can have negative impacts on the ecosystem and the society. The Bank attempts to mitigate environmental and social risks by strictly complying with various local laws and regulatory guidelines.

The Bank promotes financing of clean energy initiatives and using environment friendly operations.

4. Does the company have any project related to Clean Development Mechanism? If so, provide details thereof, in about 50 words or so. Also, if yes, whether any environmental compliance report is filed?

The Bank promotes paperless banking through various digital initiatives like Internet Banking, Mobile Banking, ATMs, UPI, etc. While lending, preference is given to green projects under renewable energy initiatives. Also within the organization, paperless documentation is encouraged.

5. Has the company undertaken any other initiatives on – clean technology, energy efficiency, renewable energy, etc. Y/N. If yes, please give hyperlink for web page etc.

Yes, the Bank finances various green projects such as Solar Power projects, Biomass and Small Hydro and Wind

करता है। यह ग्रीन हाउस के निर्माण का भी वित्तपोषण करता है। रूफ-टॉप सौर ऊर्जा परियोजनाओं के वित्त पोषण के लिए भी बैंक द्वारा एक योजना शुरू की गई है।

बैंक पर्यावरण पर किसी भी नकारात्मक प्रभाव को कम करने के कागजरहित बैंकिंग की ओर बढ़ रहा है। ट्रांजेक्शन स्लिप के मुद्रण से बचने के लिए ग्राहकों को ई-स्टेटमेंट, ई-वेलकम किट और एटीएम संदेश की प्राप्ति की प्रथा को अपनाने के लिए प्रोत्साहित किया जाता है।

6. **क्या रिपोर्ट किए जा रहे वित्तीय वर्ष हेतु कंपनी द्वारा उत्पन्न उत्सर्जन/अपशिष्ट सीपीसीबी/ एसपीसीबी द्वारा अनुमत सीमाओं के भीतर हैं?**

एक सेवा संगठन होने के नाते बैंक किसी भी विषाक्त खतरनाक प्रदूषक का उत्सर्जन नहीं करता है।

7. **सीपीसीबी/एसपीसीबी से प्राप्त ऐसे कारण बताओ/कानूनी नोटिसों की संख्या जो वित्तीय वर्ष की समाप्ति पर लंबित (अर्थात जिनका संतोषजनक उत्तर नही दिया जा सका) रहे?**

शून्य

सिद्धांत 7: कारोबार जब लोक एवं विनियामक नीति को प्रभावित करने में संलग्न हो, तो ऐसा जिम्मेदार ढंग से किया जाना चाहिए।

1. **क्या आपकी कंपनी किसी ट्रेड व चैम्बर एसोसिएशन की सदस्य है? यदि हाँ तो केवल उन मुख्य संस्थाओं के नाम बताएं जिनके साथ आपका कारोबार संबंध रखता है।**

बैंक निम्न का सदस्य है:

क) भारतीय बैंक संघ (आईबीए)

ख) भारतीय बैंकिंग एवं वित्ति संस्थाजन (आईआईबीएफ)

ग) बैंकिंग कर्मचारी चयन संस्थान (आईबीपीएस)

घ) राष्ट्रीय बैंक प्रबंध संस्थान (एनआईबीएम)

ङ) उन्नत वित्तीय शोध एवं अध्ययन केन्द्र (सीएएफआरएएल)

च) भारतीय वाणिज्य एवं उद्योग मंडल महासंघ (फिक्कीर)

छ) अंतर्राष्ट्रीय वाणिज्य चैंबर्स (आईसीसी)

ज) भारतीय वाणिज्य एवं उद्योग एसोसिएटेड चैंबर्स (एसोचेम)

झ) भारतीय उद्योग परिसंघ (सीआईआई)

ञ) भारतीय राष्ट्रीय भुगतान निगम (एनपीसीआई)

ट) दी क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड (सीसीआईएल)

2. **क्या आपने कभी उपरोक्त एसोसिएशनों के माध्यम से जनहित के विकास अथवा सुधार के लिए पैरवी/लॉबिंग की है? हां/नहीं; यदि हां तो कृपया व्यापक क्षेत्रों (ड्राप बॉक्सः अभिशासन और प्रशासन, आर्थिक सुधार, समावेशी विकास नीतियां, ऊर्जा सुरक्षा, जल, खाद्य सुरक्षा, सतत कारोबार नीतियां, अन्य) का उल्लेख करें।**

बैंक विभिन्न संगठनों के माध्यम से अर्थव्यवस्था तथा बैंकिंग से संबंधित सुझाव आगे बढ़ाता है। पूर्णकालिक निदेशक और शीर्ष प्रबंधन नियामक व नीतिनिर्माता द्वारा बनाए गए विभिन्न कार्य दलों का हिस्सा हैं। इस प्रकार, नीतियां बनाते समय विभिन्न आर्थिक एवं वित्तीय मुद्दों के संबंध में बैंक द्वारा दिए सुझावों पर भी विचार किया जाता है।

Power projects. It also finances construction of Green Houses. A Scheme for financing of Roof-Top Solar Power Projects has also been launched by the Bank.

The Bank is moving towards paperless banking to minimize any negative impact on the environment. Customers are also encouraged to subscribe for e-statements, e-welcome kits and messaging alerts service, while using ATMs, to avoid printing of transaction slips.

6. **Are the Emissions/Waste generated by the Company within the permissible limits given by CPCB/SPCB for the financial year being reported?**

Being a service organization, the Bank does not generate any toxic/hazardous pollutants.

7. **Number of show cause/ legal notices received from CPCB/SPCB which are pending (i.e. not resolved to satisfaction) as at end of Financial Year.**

Nil

Principle 7: Businesses, when engaged in influencing public and regulatory policy, should do so in a responsible manner

1. **Is your company a member of any trade and chamber or association? If Yes, Name only those major ones that your business deals with:**

The Bank is a member of:

a. Indian Banks Association (IBA)

b. Indian Institute of Banking & Finance (IIBF)

c. Institute of Banking Personnel Selection (IBPS)

d. National Institute of Bank Management (NIBM)

e. Centre for Advanced Financial Research and Learning (CAFRAL)

f. Federation of Indian Chambers of Commerce and Industry (FICCI)

g. International Chamber of Commerce (ICC)

h. The Associated Chambers of Commerce and Industry of India (ASSOCHAM)

i. Confederation of Indian Industry (CII)

j. National Payments Corporation of India (NPCI)

k. The Clearing Corporation of India Ltd (CCIL)

2. **Have you advocated/lobbied through above associations for the advancement or improvement of public good? Yes/No; if yes specify the broad areas (drop box: Governance and Administration, Economic Reforms, Inclusive Development Policies, Energy security, Water, Food Security, Sustainable Business Principles, Others).**

The Bank puts forth suggestions related to the economy and banking through various Associations. The Whole time Directors and the Top Management of the Bank are a part of various working groups set up by the regulator and policy makers. Thus, the Bank's inputs regarding various economic and financial issues are considered while formulating policies.

सिद्धांत 8: कारोबार को समावेशी वृद्धि तथा साम्यिक विकास में सहायता करनी चाहिए।

1. **क्या कंपनी में सिद्धांत 8 से संबंधित नीति के अनुसरण में विशिष्ट कार्यक्रम/पहल/परियोजनाएं हैं? यदि हां तो इनके विवरण दें।**

   वित्तीय समावेशन बैंक के लिए एक प्राथमिक क्षेत्र रहा है जैसा कि इसके मिशन **"बैंक रहित के लिए बैंकिंग"** में दर्शाया गया है। प्रधानमंत्री जनधन योजना/वित्तीय समावेशन को मिशन मॉड में सफलतापूर्वक लागू किया गया है। पीएमजेडीवाई के अंतर्गत कुल 3528.24 करोड़ की राशि के कुल 1.83 करोड़ खाते खोले गए हैं। बैंक के पास कुल 8044 बीसी है। कुछ विशेष शाखाओं में आधार नामांकन केंद्र की स्थापना की गई है। समस्त आवंटित स्वयं सेवा क्षेत्र और वॉर्ड में बैंकिंग आउटलेट शामिल था। बैंक ई-केवाईसी के माध्यम से खाता खोलने और 100% बीसीए के सक्रियण पर ध्यान केंद्रित करने की योजना बना रहा है।

   बैंक मुद्रा, स्टैंड अप इण्डिया, स्टार्ट अप इंडिया, प्रधान मंत्री रोजगार सृजन कार्यक्रम (पीएमईजीपी), सूक्ष्म एवं लघु उद्यमों के लिए ऋण सहबद्ध पूंजी सब्सिडी योजना (सीएलसीएसएस), खादी एवं ग्राम उद्योग आयोग (केवीआईसी), वस्त्र एवं जूट क्षेत्र के लिए प्रौद्योगिकी उन्नयन निधि योजना (टीयूएफएस), खाद्य प्रसंस्करण उद्योगों के लिए सब्सिडी योजना आदि जैसी भारत सरकार की विभिन्न योजना में सक्रिय रूप से भागीदारी कर रहा है। इसके अलावा, बैंक ने समावेशी वृद्धि तथा सामयिक विकास में सहायता करने के लिए विभिन्न पहल/परियोजनाएं आरम्भ की हैं:

   क) **पीएनबी ग्राम उदय योजना :** इस योजना के तहत, सॉइल हेल्थ कार्ड धारक किसानों को भूमि-सुधार/मृदा संरक्षण के लिए रु.1 लाख तक का ऋण दिया जा रहा है।

   ख) **अपंजीकृत पट्टा भूमि पर भूमिहीन कृषि मजदूरों के वित्तपोषण की योजना।**

   ग) **महिला जेएलजी को रु.10 लाख तक का संपार्श्विक मुक्त ऋण प्रदान करने की योजना।**

   घ) बैंक भंयकर भूख तथा गरीबी को मिटाने, शिक्षा को बढ़ावा देने, लैंगिक समानता और महिला सशक्तिकरण, बाल मृत्युदर को कम करने तथा मातृ स्वास्थ्य को बेहतर बनाने, एचआईवी, मलेरिया आदि रोगों के लड़ने, पर्यावरणीय स्थिरता, रोजगार परक व्यावसायिक कौशल एवं सामाजिक व्यापार परियोजनाओं के लिए विभिन्न सीएसआर गतिविधियों का आयोजना करता है।

2. **क्या कार्यक्रमों/परियोजनाओं को आंतरिक टीम/निजी फाउंडेशन/बाह्य स्वयंसेवी संस्थाओं/सरकारी ढांचे/किसी अन्य संगठन के माध्यम से आयोजित किया जाता है?**

   अलग-अलग प्रभागों के माध्यम से वित्तीय समावेशन तथा निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व के अंतर्गत कार्यक्रम/परियोजनाएं संचालित की जाती हैं। इस कार्यक्रम को सफल बनाने के लिए बैंक की एक आंतरिक टीम है और एनजीओ एवं सरकारी संस्थानों के साथ भागीदारी है।

   पीएनबी प्रेरणा बैंक के वरिष्ठ अधिकारियों की पत्नियों तथा बैंक की वरिष्ठ महिला अधिकारियों की संस्था है जो बैंक की सीएसआर गतिविधियों के आयोजन/प्रदर्शन/संवर्धन में महत्वपूर्ण भूमिका निभा रही हैं।

Principle 8: Businesses should support inclusive growth and equitable development

1. **Does the company have specified programmes/ initiatives/projects in pursuit of the policy related to Principle 8? If yes details thereof.**

   Financial inclusion has been a priority area for the Bank as reflected in its mission "Banking for the unbanked". Pradhan Mantri Jan-Dhan Yojana (PMJDY) - Financial Inclusion in mission mode was successfully implemented. A total of 1.83 crore accounts have been opened under PMJDY, mobilizing a total amount of Rs 3528.24 crores. The Bank has a total of 8044 BCs deployed. Aadhaar enrolment centres have been established in identified branches. All allocated Self Service Areas (SSAs) and wards were covered through banking outlets. The Bank is planning to focus on opening of accounts through e-KYC and activation of 100% BCAs.

   The Bank is pro-actively participating in the various schemes launched by the Government of India like MUDRA, Stand Up India, Start Up India, Prime Minister Employment Generation Programme (PMEGP), Credit Link Capital Subsidy Scheme (CLCSS) for Micro & Small Enterprises, Khadi & Village Industry Commission (KVIC), Technology Upgradation Fund Scheme for Textile & Jute Sector (TUFS), Subsidy Scheme for Food Processing Industries etc. Besides, the Bank undertakes various initiatives/projects to promote inclusive growth and equitable development:

   A. **PNB Gram Uday Scheme:** Under the scheme, loan upto Rs.1 lakh is being provided for soil reclamation/ soil conservation to farmers holding soil health card.

   B. **Scheme for financing landless agriculture labourers on unregistered leased land.**

   C. **Scheme for providing collateral free loans to Women JLGs upto Rs. 10 lakh.**

   D. The Bank undertakes various CSR activities towards eradicating extreme hunger and poverty, promotion of education, gender equality & empowering women, reducing child mortality and improving maternal health, combating HIV, malaria and other diseases, ensuring environmental sustainability, employment enhancing vocational skills and social business projects.

2. **Are the programmes/projects undertaken through in-house team/own foundation/external NGO/government structures/any other organization?**

   The programs/projects under Financial Inclusion drive and Corporate Social Responsibility are undertaken by separate Divisions. The Bank has an internal team dedicated for this purpose, in partnership/association with NGOs and Government institutes for making the programs a success.

   PNB Prerna, an association of the wives of the senior executives of the Bank as well as senior lady officials of the Bank, is performing a vital role in undertaking and promoting the Bank's CSR activities.

3. **क्या आपने अपनी पहल के प्रभावों का कोई मूल्यांकन किया है?**

बैंक अपने द्वारा संचालित की जा रही विभिन्न परियोजनाओं की आवधिक समीक्षा करता है। बैंक विभिन्न सरकारी योजनाओं के तहत अपनी स्थिति एवं प्रदर्शन का नियमित रूप से मूल्यांकन करता है।

4. **सामुदायिक विकास परियोजनाओं में आपकी कंपनी का प्रत्यक्ष योगदान क्या है - आईएनआर में राशि तथा संचालित की जा रही परियोजनाओं का विवरण दें?**

बैंक अपनी विभिन्न परियोजनाओं के माध्यम से सामुदायिक विकास कार्यक्रम में योगदान कर रहा है।

1. **पीएनबी लाडली योजना** का उद्देश्य सरकारी विद्यालय में 12वीं कक्षा तक अध्ययन करने वाली गरीब और जरूरतमंद लड़कियों के बीच शिक्षा को बढ़ावा देना एवं लोकप्रिय बनाना है। इस योजना के तहत 31.3.2018 तक 6557 लड़कियों को रु. 123.83 लाख का लाभ प्रदान किया जा चुका है।
2. **पीएनबी किसान बालक शिक्षा प्रोत्साहन योजना** छोटे किसानों, सीमांत किसानों, किरायेदार किसानों, भूमिहीन/कृषि श्रमिकों के गरीब कृषि उधारकर्ताओं के बच्चों को वित्तीय सहायता प्रदान करने के लिए है। मार्च 2018 तक 1458 छात्रों को रु. 44.99 लाख की राहत प्रदान की गई है।
3. **स्वच्छ विद्यालय अभियान** पीएनबी विकास के तहत गोद लिए गए गांवों के सरकारी विद्यालयों में शौचालयों के निर्माण के लिए वित्तीय सहायता प्रदान करने हेतु है। यह सह-शिक्षा और बालिका सरकारी विद्यालय पर केंद्रित है जिसमें बैंक ने 31.03.2018 तक 92.42 लाख रुपये प्रदान किए हैं।

5. **क्या आपने यह सुनिश्चित करने के लिए कदम उठाए हैं कि इस सामुदायिक विकास पहल को समुदाय द्वारा सफलतापूर्वक अपनाया जाए? कृपया लगभग 50 शब्दों में इसे समझाएं।**

स्थानीय सरकार, एनजीओ, पंचायती राज संस्थानों, समुदायों और अन्य स्थानीय संस्थानों जैसे सभी हितधारकों के साथ मिलकर पीएनबी विकास जैसी सामुदायिक विकास पहलों पर काम किया जाता है। स्थानीय जरूरतों एवं आवश्यकताओं के अनुसार सुविधाएं उपलब्ध कराने के लिए बैंक स्थानीय एजेंसियों के साथ मिलकर कार्य करता है। स्थानीय जनसँख्या की आवश्यकताओं के अनुसार अधिक स्वीकार्य तथा सामंजस्यपूर्ण उत्पाद तैयार करने के लिए बैंक स्थानीय पंचायतों/स्वयं-सहायता समूहों के साथ भी सहयोग करता है। स्थानीय संगठनों के साथ गठजोड़ यह सुनिश्चित करने में सहायता करते हैं कि बैंक ऐसे कार्यक्रमों का समर्थन करता है जिनके सफल होने और दीर्घकालिक सकारात्मक परिवर्तन में सहयोगी रहने की संभावनाएं सबसे अधिक हैं।

सिद्धांत 9: कारोबार को अपने ग्राहकों व उपभोक्ताओं के साथ जिम्मेदार ढंग से जुड़ना चाहिए तथा उनको मूल्य उपलब्ध कराना चाहिए।

1. **वित्तीय वर्ष की समाप्ति पर कितने प्रतिशत ग्राहक शिकायतें/ उपभोक्ता मामले लंबित रहे?**

कुल 53331 शिकायतों में से (अर्थात दिनांक 01.04.2017 पर लंबित रही 315 शिकायतों तथा वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान प्राप्त हुई 53016 शिकायतों का योग) सभी शिकायतों का समाधान शिकायतकर्ता की संतुष्टि के अनुरूप कर दिया गया था। 31.03.2018 तक लंबित शिकायतों की संख्या 1862 थी जिनका भी समाधान कर दिया गया है।

3. **Have you done any impact assessment of your initiative?**

The Bank undertakes periodic reviews of the various projects and regularly assesses their outcomes and performance.

4. **What is your company's direct contribution to community development projects-Amount in INR and the details of the projects undertaken?**

The Bank's contribution to community development program has been through its various projects.

1. **PNB LADLI Scheme** to promote and popularize education among poor and needy girls studying in Govt schools upto 12th standard. The Bank has distributed ₹ 123.83 lakh to 6557 girls under this scheme upto 31.03.2018.
2. **PNB Kisan Balak Shiksha Protsahan Yojana** to provide financial assistance to the children of poor agriculture borrowers comprising of small farmers, marginal farmers, tenant farmers, oral lessees and agriculture labour. Since inception, ₹ 44.99 lakh has been given as incentive to 1458 students upto March 2018.
3. **Swachchh Vidyalaya Campaign** to provide financial assistance for construction of toilets in government schools of adopted villages of PNB VIKAS. The Bank has provided ₹ 92.42 lakh upto 31.03.2018.

5. **Have you taken steps to ensure that this community development initiative is successfully adopted by the community? Please explain in 50 words, or so.**

Community development initiatives such as PNB Vikas are taken together with all the stakeholders such as local Government, NGOs, Panchayati Raj Institutions, etc. The Bank engages with the local agencies to offer facilities as per their needs and requirements. The Bank also collaborates with local panchayats/ Self Help Groups for better acceptability and dovetailing products as per the requirements of local populace. The alliances with local organizations help in ensuring that such programs succeed and facilitate a long term positive change in the society.

Principle 9: Businesses should engage with and provide value to their customers and consumers in a responsible manner

1. **What percentage of customer complaints/consumer cases are pending as on the end of financial year?**

Out of total number of 53331 complaints (i.e. 315 complaints outstanding as on 1.4.2017 and 53016 complaints received during the financial year 2017-18), all the complaints were redressed to the satisfaction of the complainants. The number of complaints pending as on 31.03.2018 was 1862 which have since been resolved.

2. **क्या कंपनी उत्पाद के लेबल पर स्थानीय कानूनों के अनुसार अनिवार्य सूचना के अतिरिक्त उत्पाद का अन्य विवरण भी प्रदर्शित करती है? हाँ/नहीं/लागू नहीं/टिप्पणियां (अतिरिक्त सूचना)**

वित्तीय उत्पादों के विवरण बैंक की वेबसाइट पर प्रदर्शित किए जाते हैं और पैम्पलेटों एवं ब्रोशरों के माध्यम से इनके बारे में जागरुकता फैलाई जाती है। इलैक्ट्रॉनिक तथा प्रिंट मीडिया में भी उत्पादों के विज्ञापन दिए जाते हैं। फेसबुक और ट्विटर जैसे विभिन्न सोशल मीडिया मंचों पर भी बैंक ने अपनी उपस्थिति दर्ज की है, जहाँ बैंक द्वारा उपलब्ध कराए जा रहे उत्पादों व सेवाओं की विशेषताओं को प्रभावी रुप से प्रदर्शित किया जाता है।

3. **क्या गत 5 वर्षों के दौरान किसी भी हितधारक द्वारा कंपनी के विरुद्ध अनुचित व्यापार पद्धतियों, गैर जिम्मेदाराना विज्ञापन तथा/अथवा प्रतिस्पर्धा-रोधी व्यवहार के संबंध में दायर किया गया कोई मामला वित्तीय वर्ष के अंत पर लंबित रहा? यदि ऐसा है तो लगभग 50 शब्दों में इसका विवरण दें।**

कोई नहीं।

4. **क्या आपकी कंपनी ने कोई भी उपभोक्ता सर्वेक्षण/उपभोक्ता संतुष्टि प्रवृत्ति का विश्लेषण किया है?**

बैंक विभिन्न संपर्क बिंदुओं पर लेनदेन करने वाले ग्राहकों की संतुष्टि के स्तर का सतत आधार पर आकलन करता है। बैंक के पास ऑनलाइन शिकायत निवारण प्रबंधन कार्यक्रम, ग्राहक सेवा समिति, गुड़गांव व नोएडा में अत्याधुनिक संपर्क केंद्र हैं। सभी शाखाओं एवं मंडल कार्यालयों में मौजूदा ग्राहक सेवा की गुणवत्ता की जांच करने और ग्राहक सेवा में सुधार हेतु मिलने वाली प्रतिक्रियाओं/सुझावों की समीक्षा करने के लिए ग्राहक सेवा समितियां स्थापित की गई हैं।

बैंक **'कस्टमर स्पीक'** नामक मासिक पत्रिका प्रकाशित करता है जिसमें ग्राहकों द्वारा दाखिल की गई चुनिंदा शिकायतों के साथ-साथ इन पर की गई कार्रवाई और शिकायतकर्ताओं को उपलब्ध कराए गए समाधान दिए जाते हैं।

2. **Does the company display product information on the product label, over and above what is mandated as per local laws? Yes/No/N.A. /Remarks(additional information)**

The details of the financial products are displayed on the Bank's website; awareness is also created through various pamphlets and brochures. The Bank's products are also advertised via electronic and print media. The Bank has also maintained its presence on various social media platforms such as Facebook, Twitter and LinkedIn which effectively display the features of the products and services offered by the Bank.

3. **Is there any case filed by any stakeholder against the company regarding unfair trade practices, irresponsible advertising and/or anti-competitive behaviour during the last five years and pending as at the end of financial year. If so, provide details thereof, in about 50 words or so**

Nil

4. **Did your company carry out any consumer survey/ consumer satisfaction trends?**

The Bank, as an ongoing process, measures the satisfaction levels of its customers transacting across various touch points. There is also an online Central Grievance Redressal Management System (CGRMS), Customer Service Committee, State of the Art Contact Centers in NOIDA and Gurgaon. Customer Service Committees have been set up in all the branches and Circle Offices to look into the quality of customer service rendered by the Bank and to critically examine the feedback/suggestions received for making improvements in the same.

The Bank publishes a monthly magazine titled **"Customer Speak"** in which a few selected complaints filed by the customers alongwith the action taken and resolution provided to the complainant are featured.

निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व रिपोर्ट 2017-18

Corporate Social Responsibility Report 2017-18

प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी का संदेश

बैंक की **निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व** रिपोर्ट आपके समक्ष रखते हुए मुझे बेहद खुशी हो रही है। पंजाब नैशनल बैंक में, सीएसआर हमेशा से ही उत्तरदायित्व के साथ वृद्धि करने तथा हमारे कर्मचारियों, हमारे ग्राहकों, हमारे शेयरधारकों एवं समग्र समाज जैसे अपने सभी हितधारकों के साथ मजबूत संबंध एवं गहरी संलग्नता स्थापित करने की हमारी कारोबारी रणनीति का अभिन्न अंग रहा है। सबसे बड़े घरेलू बैंकों के बीच अग्रणी होने के नाते हमारा बैंक जीवन को बेहतर बनाने की दिशा में किए जा रहे स्थानीय व राष्ट्रीय प्रयासों में सहयोग करने की अपनी भूमिका का महत्व समझता है।

बैंक की एक सुस्पष्ट सीएसआर नीति है जो हमारे निदेशक मंडल द्वारा अनुमोदित है। **"समाज को लौटाने"** की मूलभूत प्रेरणा इस नीति की मार्गदर्शक है। यह नीति सीएसआर के अंतर्गत आने वाले विविध पहलुओं को कवर करती है जैसे कि साक्षरता का प्रसार, धर्मार्थ न्यासों को वित्तीय सहायता, वृक्षारोपण अभियान, अक्षय ऊर्जा के उपयोग को प्रोत्साहन, निशुल्क चिकित्सा शिविर, रक्त दान व स्वास्थ्य जांच शिविर, समाज के वंचित वर्गों की सहायता, बुनियादी ढांचा बनाना, विभिन्न अस्पतालों/विद्यालयों की सहायता, आदि।

बैंक की 62% से अधिक शाखाएं ग्रामीण और अर्धशहरी क्षेत्रों में स्थित हैं। बैंक ऐसे स्थानों पर विद्यमान सामाजिक एवं पर्यावरणीय समस्याओं के प्रति संवेदनशील है और जीवन की गुणवत्ता को बेहतर बनाने का प्रयास करता है। ग्रामीणों को तकनीकी प्रशिक्षण प्रदान करने के लिए बैंक ने उत्तर प्रदेश के ग्राम माटकी झरोली में एक मृदा परीक्षण एवं कृत्रिम गर्भाधान केंद्र भी स्थापित किया है।

बैंक ने अपने सीएसआर एजेंडा को सामाजिक पहलों, स्वास्थ्य, हरित पहलों, खेल संवर्धन तथा पीएनबी प्रेरणा के अंतर्गत स्पष्ट रूप से परिभाषित किया है। बैंक प्रत्येक मानदंड के सापेक्ष अपनी प्रगति का आकलन करता है और इसका उल्लेख सीएसआर रिपोर्ट में करता है।

ग्रामीण अवसंरचना के विकास तथा बालिका शिक्षा को बढ़ावा देने के लिए, बैंक ने **पीएनबी लाडली** और **पीएनबी उजाला** नामक योजनाओं का आरंभ किया है। बैंक ने सरकार के स्वच्छ भारत अभियान के अनुरूप अंगीकृत गांवों के सरकारी विद्यालयों में शौचालयों के निर्माण हेतु **स्वच्छ विद्यालय अभियान** आरंभ किया है। **पीएनबी विकास** गांवों को अपनाने की योजना है जिसमें अंगीकृत गांव का समग्र विकास किया जाता है। बैंक ने इस योजना के तहत 169 गांवों (अग्रणी जिलों में 78 और गैर-अग्रणी जिलों में 91) को अपनाया है।

MANAGING DIRECTOR & CEO MESSAGE

It gives me immense pleasure to present the Corporate Social Responsibility Report of the Bank to you. At Punjab National Bank, CSR has always been an integral part of the business strategy of growing responsibly and deepening relationships and engagement with all our stakeholders viz. our employees, our customers, our shareholders and the society as a whole. The Bank, as one of the largest domestic banks, values its role in supporting local and national efforts in making lives better.

Bank has a full-fledged CSR Policy approved by the Board of Directors. Guided by the principal motivation of "Giving back to the society", the policy covers a host of aspects under CSR such as spreading literacy, Financial support to charitable trusts, tree plantation drives, promoting use of non-renewable energy, free medical camps, blood donation and health check up camps, supporting marginalized sections of the society, building infrastructure, aiding various hospitals/schools, etc.

Bank has more than 62% branches located in Rural and Semi Urban areas. Bank is sensitive to societal and environmental issues prevalent there and strives to improve the quality of life. The Bank has also set up a Soil Testing and Artificial Insemination Centre at Village Matki Jharoli in Uttar Pradesh, for providing technical training to the villagers.

Bank has clearly delineated the CSR agenda of the Bank i.e. Social Initiatives, Health, Green Initiatives, Promotion of Sports and PNB Prerna. Against each parameter, the Bank is assessing the progress and mentioning the same in its CSR Report.

To promote rural infrastructure development and Girls' education, Bank has launched PNB Ladli and PNB Ujala. In line with the Government's Swachh Bharat Mission, the Bank launched Swachh Vidyalaya Campaign for construction of utilities in the Government schools in adopted villages. PNB Vikas is a Village Adoption Scheme wherein an adopted village is developed in a holistic manner. Under the Scheme, the Bank adopted 169 villages (78 in lead districts and 91 in non lead districts).

स्थानीय समुदायों हेतु स्थापित विभिन्न प्रशिक्षण संस्थान स्थानीय खंडों, पंचायतों, गैर सरकारी संगठनों और सूक्ष्म वित्त संस्थाओं की सक्रिय सहभागिता के साथ संचालित हो रहे हैं। बैंक ने **पीएनबी शताब्दी ग्रामीण विकास न्यास (पीएनबी सीआरडीटी)** और **पीएनबी कृषक कल्याण न्यास (पीएनबी एफडब्ल्यूटी)** के रूप में दो न्यासों की स्थापना भी की है। बैंक समाज के वंचित स्तर पर जीवनयापन कर रहे लोगों को तकनीकी कौशल प्रदान करने व उन्हें आत्मनिर्भर बनाने के लिए इन न्यासों के तत्वावधान में **कृषक प्रशिक्षण केंद्र (एफटीसी)** तथा **ग्रामीण स्वरोजगार संस्थान (आरएसईटीआई)** संचालित कर रहा है। गरीबों, विशेष रूप से युवाओं व महिलाओं, को आत्मनिर्भर बनाने की दिशा में उनका कौशल उन्नयन करने के लिए पटना में **पीएनबी स्वरोजगार विकास संस्थान** स्थापित किया गया है।

अंत में, मैं दोहराता हूं कि निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व हमारे बैंक की सतत धरोहर है और हम सभी के लिए गर्व व आत्मसंतुष्टि का स्रोत है। पीएनबी की इस भावना और हमारे मूल्यों के प्रति अपनी प्रतिबद्धता को और अधिक मजबूत कर पाने से मुझे अत्यधिक संतुष्टि प्राप्त होती और मैं भविष्य में इन्हें और अधिक ऊंचाइयों तक ले जाने की शपथ लेता है।

सुनील मेहता

(सुनील मेहता)
प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी

A number of training institutes set up for local communities are being run with the active involvement of local chapters, Panchayats, NGOs and micro-financiers. Bank has also set up two trusts i.e. PNB Centenary Rural Development Trust (PNB CRDT) and PNB Farmers' Welfare Trust (PNB FWT). Under their aegis, Bank is running Farmers' Training Centres (FTCs) and Rural Self Employment Institutes (RSETIs) for providing technical skills to the underprivileged strata of the society and making them self-dependent. PNB Swarozgar Vikas Sansthan has been set up at Patna for up-skilling the poor, especially, young boys and women for making them self-reliant.

In the end, I would reiterate that Corporate Social Responsibility is a continuing legacy for the Bank and a source of pride and self-fulfillment for all of us. I draw immense satisfaction in re-emphasizing PNB's commitment to its spirit and ethos and pledge to take it to even greater heights in the future.

(Sunil Mehta)
Managing Director & CEO

पंजाब नैशनल बैंक का निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व दृष्टिकोण

1. निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व बैंक का सामाजिक रूप से उत्तरदायी तथा प्रबुद्ध दृष्टिकोण है। हमारी सीएसआर नीति समाज के साथ बैंक के सामाजिक संबंधों को व्यापक रूप से सुदृढ़ करने के लिए एक प्रभावी एवं सतत सीएसआर कार्यक्रम सुनिश्चित करती है।

2. सीएसआर पीएनबी की समग्र निगमित कारोबार रणनीति का अभिन्न अंग है। कारोबार रणनीति के साथ सीएसआर अवधारणाओं को एकीकृत करने हेतु बैंक की निम्नलिखित प्रतिबद्धताएं हैं:

2.1 निरंतरता

पीएनबी ऐसे परिवर्तनों का उत्प्रेरक बनना चाहता है जो वर्तमान और भावी पीढ़ी के लिए लाभकारी होंगे। निरंतरता पीएनबी की गतिविधियों का एक अभिन्न अंग है - जो हमारे प्रमुख कारोबार में और हमारी सभी गतिविधियों में व्याप्त है। इस प्रकार, हम अपने समस्त हितधारकों, समाज एवं पर्यावरण के प्रति उत्तरदायी होने में विश्वास करते हैं।

2.2 निगमित स्वयंसेवा

"समाज को लौटाना" हमारी सीएसआर गतिविधियों का मुख्य उद्देश्य है। हम अपने कर्मचारियों को सीएसआर के बारे में यही सन्देश देते हैं कि आज हम जो कुछ भी करते हैं, वह भविष्य की पीढ़ियों को अवश्य प्रभावित करेगा। इस प्रकार हम स्टाफ सदस्यों की पूरी भागीदारी और स्थायी जनसंख्या की सहभागिता के साथ अपनी सीएसआर गतिविधियों का संचालन करते हैं।

2.3 सामाजिक निवेश

सामाजिक रूप से जिम्मेदार संगठन होने के नाते बैंक पीएनबी कृषक कल्याण न्यास, पीएनबी शताब्दी ग्रामीण विकास न्यास, पीएनबी प्रेरणा, कृषक प्रशिक्षण केन्द्रों, वित्तीय साक्षरता एवं ऋण परामर्श केन्द्रों, ग्रामीण स्वरोजगार व प्रशिक्षण संस्थानों और ऐसी ही अन्य पहलों के माध्यम से समाज में अपना योगदान दे रहा है। हम बेरोजगारी और गरीबी से उबरने तथा शिक्षा एवं कौशल विकास कार्यक्रमों के माध्यम से अपने भविष्य को आकार देने में वंचित समुदायों की सहायता करते हैं। ऐसी सभी पहलों को हम अपना सामाजिक निवेश मानते हैं।

2.4 स्वास्थ्य

हम इस दृष्टिकोण का पूर्णत: समर्थन करते हैं कि समाज एवं राष्ट्र के समग्र विकास के लिए एक स्वस्थ परिवेश में स्वस्थ मन और स्वस्थ तन नितांत आवश्यक हैं। अत: हम उन क्षेत्रों में निवेश करते हैं जो इस प्रकार के संवर्द्धन में सहायता करते हैं। वर्ष 2017-18 के दौरान, बैंक ने कर्मचारियों की सक्रिय भागीदारी के साथ 536 सीएसआर गतिविधियों का संचालन किया। ऐसी गतिविधियों में इस वर्ष आयोजित किए गए 57 नि:शुल्क चिकित्सा जाँच शिविर तथा 32 रक्तदान शिविर शामिल हैं।

2.5 हरित पहलें

हमने बिजली, पानी, कागज़ आदि जैसे संसाधनों के संरक्षण के लिए कुछ शीघ्र फलदायक "हरित प्रथाएँ" लागू की हैं। हम मौजूदा भवनों में वर्षा जल संचयन हेतु प्रयासरत हैं और पर्यावरण के अनुकूल नव-निर्माण को प्रोत्साहित करते हैं। हम ग्रामीण क्षेत्रों में पवन उर्जा को बढ़ावा दे रहे हैं और सौर उर्जा के उपयोग को लोकप्रिय बना रहे हैं। वर्ष के दौरान आयोजित किए गए 22 वृक्षारोपण शिविरों में 445 पौधे लगाए गए।

2.6 सहयोग

स्थानीय जरूरतों और आवश्यकताओं के अनुसार सुविधाएँ उपलब्ध कराने के लिए बैंक स्थानीय एजेंसियों के साथ मिलकर काम करता है। बेहतर पहुँच बनाने के लिए हम कारोबार प्रतिनिधियों और कारोबार

Punjab National Bank's Corporate Social Responsibility Approach

1. Corporate Social Responsibility is socially responsible and enlightened attitude of the Bank. Our CSR policy is to ensure effective and sustained CSR programme to strengthen social ties of the Bank with the community at large.

2. The CSR is an integral part of the overall PNB corporate Business Strategy. To integrate the concepts of CSR with Business Strategy, the Bank makes the following commitments:

2.1 Sustainability

PNB intends to be a catalyst for change that benefits present and future generations. Sustainability is an integral part of PNB's activities – in our core business and beyond. Thus, we believe in being responsible to all our stake holders, society and the environment.

2.2 Corporate Volunteering

"Giving back to the society" is the prime motive behind our CSR activities. The message that we give to our staff regarding CSR is that whatever we do today will have an impact on future generations. Thus we undertake CSR activities with full participation of staff members and participation of local populace.

2.3 Social Investments

Being a socially responsible organization, we contribute to society through the PNB Farmers Welfare Trust, PNB Centenary Rural Development Trust, PNB Prerna, Farmers' Training Centres, Financial Literacy & Credit Counseling Centres, Rural Self Employment & Training Institutes, and other such initiatives. We help the underprivileged communities to overcome unemployment and poverty and shape their own future through education and skill development programmes. All these initiatives are counted by us as social investment.

2.4 Health

We strongly endorse the view that healthy mind and healthy body in a healthy environment is essential for overall growth of society and the nation. Thus, we invest in areas that facilitate such enhancements. During the year 2017-18, the Bank has undertaken 536 CSR activities with the active involvement of staff. This includes 57 free medical checkup camps,32 Blood Donation Camps organized during the year.

2.5 Green Initiatives

We have implemented some quick win "Green practices" to conserve resources like electricity, water, paper, etc. We are making efforts for rainwater harvesting in existing buildings and encourage environment friendly new constructions. We are promoting wind energy and popularizing solar energy usage in rural areas. 445 saplings were planted in 22 Tree Plantation Camps organized during the year.

2.6 Collaboration

The bank engages with local agencies so as to offer facilities as per the local needs and requirements. We are working closely with local people as Business Correspondents and Business Facilatators for improved reach. The Bank also

सहयोगियों के रूप में स्थानीय लोगों के साथ मिलकर काम कर रहे हैं। बैंक स्थानीय पंचायतों/स्वयं-सहायता समूहों के साथ मिलकर बेहतर स्वीकार्यता वाले और स्थानीय जनसंख्या की आवश्यकताओं के अनुरूप उत्पादों हेतु सहयोग करता है। स्थानीय संगठनों के साथ हमारे गठबंधन यह सुनिश्चित करने में सहायता करते हैं कि हम ऐसे कार्यक्रमों का समर्थन करें जिनके सफल होने और दीर्घकालिक सकारात्मक परिवर्तन लाने में सहायक होने की सम्भावनाएं सबसे अधिक हैं।

2.7 खेलों का संवर्द्धन

सीएसआर गतिविधि के एक हिस्से के रूप में बैंक ने युवा प्रतिभाओं को प्रोत्साहन और खेलों के संवर्द्धन की दिशा में अपने प्रयासों को जारी रखा है। बैंक ने 14-18 वर्ष के आयु वर्ग के जूनियर हॉकी खिलाडियों के लिए सितंबर 2002 में हॉकी अकादमी की स्थापना की है जिसमें स्वीकृत खिलाड़ियों की संख्या 25 है। तत्पश्चात् अप्रैल 2004 में बैंक ने अपनी सीनियर हॉकी टीम का भी गठन किया है। सीनियर खिलाड़ी बैंक के कर्मचारी हैं।

बैंक खिलाडियों को उपस्कर व अवसंरचना से संबंधित समस्त सहायता प्रदान करता है और उन्हें उत्कृष्ट हॉकी खिलाड़ियों के रूप में तैयार किया जाता है। जूनियर हॉकी टीम के खिलाड़ियों को मुफ्त आवास, बोर्डिंग, वजीफा, खेल किट, प्रशिक्षक, एस्ट्रो टर्फ मैदान आदि उपलब्ध कराए जाते हैं और सीनियर हॉकी टीम के खिलाड़ियों को खेल किट, आहार भत्ता, प्रशिक्षक, आहार विशेषज्ञ, फिजियोथेरेपिस्ट की सेवाएँ, एस्ट्रो टर्फ मैदान, बीमा आदि की सुविधाएं प्रदान की जाती हैं।

वर्ष के दौरान बैंक की सीनियर हॉकी टीम 28वें लाल बहादुर शास्त्री हॉकी टूर्नामेंट, नई दिल्ली व 54वें नेहरू सीनियर हॉकी टूर्नामेंट 2017 और बेंगलुरु सुपर डिवीजन हॉकी लीग में विजेता रही तथा 37वें अखिल भारतीय केडी सिंह बाबू इनविटेशन प्राइज मनी टूर्नामेंट में एवं 11वें आल इंडिया महाराजा हॉकी टूर्नामेंट में उपविजेता रही। पीएनबी जूनियर हॉकी टीम अतहर खान गोल्ड कप आल इंडिया हॉकी टूर्नामेंट मुरादाबाद यूपी में सेमीफाइनल तक पहुँची।

collaborates with local Panchayats / Self Help groups for facilitating better acceptability and dovetailing products as per requirements of local populace. Our alliances with local organizations help ensure that we are supporting programs that are most likely to succeed and facilitate longterm positive change.

2.7 Promotion of Sports

The Bank continued in its efforts to promote sports and nurturing young talents as a part of CSR activity. The Bank has set up Hockey Academy in Sept. 2002 for junior hockey players in the age group of 14 to 18 years with sanctioned strength of 25 players. Subsequently, in April 2004, the Bank also formed its senior hockey team.The senior players are employees of the Bank.

Bank provides all logistic support and infrastructure to the players and they are groomed as hockey players. Whereas junior hockey team players are provided with free lodging, boarding, stipend, playing kit, coach, astro turf ground etc. Senior hockey team players are provided with playing kit, diet allowance, coach, dietician, physiotherapist's services, astro turf ground, insurance etc.

During the year the senior hockey team of the bank won three prestigious Tournaments - 28^{th} Lal Bahadur Shastri Hockey Tournament, New Delhi, 54^{th} Nehru Senior Hockey Tournament 2017, New Delhi and Bengaluru Super Division Hockey league and had been Runner up in 37^{th} All India KD Singh Babu invitation prize Money Tournament 2017, 11^{th} All India Maharaja Ranjit Singh Hockey Tournament. PNB Junior Hockey team reached to the semifinal of Athar Khan Gold Cup All India Hockey Tournament Moradabad UP during the period.

नई दिल्ली में 54वें नेहरू हॉकी टूर्नामेंट, 2017 को जीतने पर वरिष्ठ हॉकी टीम

Senior Hockey Team on winning 54^{th} Nehru Hockey Tournament 2017 at New Delhi

नई दिल्ली में 28वां लालबहादुर शास्त्री हॉकी टूर्नामेंट, जीतने पर वरिष्ठ हॉकी टीम

Senior Hockey Team on winning 28^{th} Lal Bahadur Shastri Hockey Tournament, New Delhi

2.8 अन्य सीएसआर पहलें

बैंक के वरिष्ठ अधिकारियों की पत्नियों तथा बैंक की वरिष्ठ महिला अधिकारियों द्वारा संचालित पीएनबी प्रेरणा बैंक की सीएसआर गतिविधियों को उपक्रम / प्रदर्शन / प्रचार में महत्वपूर्ण भूमिका निभा रही हैं। एसोसिएशन का मुख्य उद्देश्य बैंक की निगमित सामाजिक दायित्व पहलों का समर्थन करना है।

2.8 Other CSR Initiatives

PNB Prerna an association of the wives of the senior officials of the Bank as well as senior lady officials of the Bank is performing a vital role in undertaking / showcasing/ promoting the Bank's CSR activities. The prime objective of the association is to support the Corporate Social Responsibility initiatives of the Bank.

पीएनबी प्रेरणा की अध्यक्षा डॉ जयंती मेहता, एवं उपाध्यक्षा, श्रीमती श्रीलक्ष्मी के तथा श्रीमती मधु नागपाल, सेंट्रल स्टाफ कॉलेज नई दिल्ली में जरूरतमंद बच्चों को खेल सामग्री वितरित करते हुए।

Dr.Jayanti Mehta, President and Smt.Srilakshmi K and Smt. Madhu Nagpal, Vice Presidents of PNB Prerna distributing sports material to the needy children at Central Staff College New Delhi.

वर्ष के दौरान सीएसआर गतिविधियों की मुख्य विशेषताएं
Highlights of CSR Activities during the year

पीएनबी प्रेरणा की अध्यक्षा डॉ जयंती मेहता एवं उपाध्यक्षा, श्रीमती श्रीलक्ष्मी के तथा श्रीमती रशिका संगापुरे, श्रद्धा चिल्ड्रेन एजुकेशनल कल्याण सोसायटी, नई दिल्ली के वंचित बच्चों को आरओ जल शोधक एवं स्कूल बैग, वितरित करते हुए।

Dr. Jayanti Mehta, President and Smt.Srilakshmi K and Smt. Rashika Sangapure, Vice Presidents of PNB Prerna distributing RO water purifier and school bags to the underprivileged children of Shradha Children Educational Welfare Society, New Delhi.

श्री सुनील मेहता, बैंक के एमडी एवं सीईओ तथा श्रीमती वसुंधरा राजे सिन्धिया, माननीय मुख्यमंत्री राजस्थान ने भरतपुर मंडल के झालरापाटन में किसान प्रशिक्षण केंद्र (एफटीसी) का उद्घाटन किया। चित्र में श्रीमती कल्पना गुप्ता, अंचल प्रबंधक जयपुर तथा श्री धर्मेश कुमार रावत, मंडल प्रमुख भी दिखाई दे रहे हैं।

Shri Sunil Mehta, MD & CEO of the bank and Smt Vasundhara Raje Scindia, Hon'ble Chief Minister Rajasthan inaugurating Farmers Training Centre (FTC) at Jhalrapatan of Bharatpur Circle. Seen in the picture are Smt. Kalpana Gupta, Zonal Manager Jaipur & Shri Dharmesh Kumar Rawat, Circle Head.

श्री सुनील मेहता बैंक के एमडी एवं सीईओ ने राम मनोहर लोहिया अस्पताल, लखनऊ में व्हील चेयर और पंजीकरण कियोस्क का वितरण किया। चित्र में श्री राकेश शुक्ला, अंचल प्रबन्धक, लखनऊ भी दिखाई दे रहे हैं।

Shri Sunil Mehta, MD & CEO of the bank distributing Wheel Chairs and Registration Kiosk to Ram Manohar Lohia Hospital Lucknow.
Also seen in the picture are Shri Rakesh Shukla, Zonal Manager Lucknow.

प्र.का.: द्वारका नई दिल्ली में आयोजित स्वास्थ्य जांच शिविर के दौरान बैंक के एमडी एवं सीईओ श्री सुनील मेहता

Shri Sunil Mehta, MD & CEO of the Bank during Health Check up Camp organized at HO: Dwarka New Delhi

---

मेट्रो स्टेशन सेक्टर -10 द्वारका नई दिल्ली में बैंक द्वारा शुरू किए गए 'स्वच्छता ही सेवा' अभियान के दौरान बैंक के एमडी एवं सीईओ श्री सुनील मेहता

Shri Sunil Mehta, MD & CEO of the Bank during "Swachchata Hi Sewa" campaign launched by the Bank at Metro Station Sector-10 Dwarka, New Delhi.

पीएनबी लाडली योजना के अंतर्गत मंडल कार्यालय विजयवाड़ा के तहत छात्रों को अध्ययन सामग्री वितरित करते हुए बैंक के कार्यपालक निदेशक श्री के.वी. ब्रह्माजी राव। साथ में श्री विनोद जोशी, अंचल प्रबंधक तथा श्री वाई. अशोक कुमार, मंडल प्रमुख भी दिखाई दे रहे हैं।

Shri K.V.Brahmaji Rao, Executive Director of the Bank distributing study material to the students under PNB Ladli scheme CO Vijaywada.Shri Vinod Joshi, Zonal Manager and Shri Y.Ashok Kumar, Circle Head are also seen in the picture

---

पीएनबी प्रेरणा की उपाध्यक्षा श्रीमती रशिका संगापुरे एवं सदस्या श्रीमती राजश्री मिश्रा सफदरजंग अस्पताल, नई दिल्ली के विभिन्न वार्डों में रोगियों को कंबल वितरित करते हुए। इस अवसर पर डॉ. आरएस संगापुरे पूर्व कार्यपालक निदेशक तथा श्री बी एन मिश्रा, महाप्रबंधक भी उपस्थित थे।

Smt. Rashika Sangapure, Vice President and Smt. Rajshree Mishra member of PNB Prerna distributing blankets to the patients in different wards of Safdarjung Hospital New Delhi. Dr. R.S. Sangapure Ex. Executive Director and Shri B.N.Mishra, General Manager are also seen in the picture.

पीएनबी प्रेरणा की अध्यक्षा डॉ. जयंती मेहता एवं उपाध्यक्षा श्रीमती श्रीलक्ष्मी के डॉन बोस्को आशालयम, पालम नई दिल्ली के जरूरतमंद बच्चों के लिए स्टेशनरी, खाद्य पदार्थ, जूते और आंतरिक वस्त्र वितरित करते हुए।

Dr. Jayanti Mehta, President and Smt. Srilakshmi K, Vice President of PNB Prerna distributing stationery, food items, shoes & innerwear for the vulnerable children of Don Bosco Ashalayam. Palam New Delhi.

31.03.2018 को बेसल III (एकल एवं समेकित) के अंतर्गत - स्तम्भ 3 प्रकटीकरण

31.03.2018 को बेसल III के अंतर्गत स्तम्भ 3 - प्रकटीकरण

भारतीय रिजर्व बैंक के दिशानिर्देशानुसार 31.03.2018 को समाप्त वर्ष के लिए बेसल III (एकल एवं समेकित) फ्रेमवर्क के अंतर्गत स्तम्भ 3 प्रकटीकरण बैंक की वेबसाईट पर अलग से प्रदर्शित किया गया है। विस्तृत ब्यौरे के लिए कृपया हमारी वेबसाईट : www.pnbindia.in> Investor info > Financials > Current Financial year 2017-18. देखें।

इस खण्ड में निम्नलिखित प्रकटीकरण सम्मिलित है:

क्र. स.	तालिकाएं	विवरण
	गुणात्मक एवं मात्रात्मक प्रकटीकरण	
1.	तालिका DF - 1	प्रयोग की सम्भावना
2.	तालिका DF - 2	पूंजी पर्याप्तता
3.	तालिका DF - 3	ऋण जोखिम – सामान्य प्रकटीकरण
4.	तालिका DF - 4	ऋण जोखिम : मानक दृष्टिकोण के अध्यधीन पोर्टफोलियो हेतु प्रकटीकरण
5.	तालिका DF - 5	ऋण जोखिम कम करना : – मानक दृष्टिकोण हेतु प्रकटीकरण
6.	तालिका DF - 6	प्रतिभूतिकरण एक्सपोजर्स: मानक दृष्टिकोण के लिए प्रकटीकरण
7.	तालिका DF - 7	ट्रेडिंग बुक में बाजार जोखिम
8.	तालिका DF - 8	परिचालनगत जोखिम
9.	तालिका DF - 9	बैंकिंग बुक में ब्याज दर जोखिम (IRRBB)
10.	तालिका DF - 10	प्रतिपक्षकार क्रेडिट जोखिम से सम्बन्धित एक्सपोजर के लिए सामान्य प्रकटीकरण
11.	तालिका DF - 11	पूंजी की सरंचना
12.	तालिका DF - 12	पूंजी की सरंचना – मिलान सम्बन्धी अपेक्षायें (चरण 1)
	तालिका DF - 12	पूंजी की सरंचना – मिलान सम्बन्धी अपेक्षायें (चरण 2)
	तालिका DF - 12	बेसल III सामान्य प्रकटीकरण टैम्पलेट का उद्धरण (कॉलम को जोडकर)– तालिका डीएफ 11 (भाग 1/भाग 2) जो भी लागू हो)
13.	तालिका DF - 13	विनियामक पूंजी लिखतों की मुख्य विशेषतायें
14.	तालिका DF - 14	विनियामक पूंजी लिखतों की पूर्ण शर्तें एवं निबन्धन
15	तालिका DF - 16	इक्विटीज – बैंकिंग बुक स्थिति के लिए प्रकटीकरण
16.	तालिका DF - 17	एकाउंटिंग एसेस्ट्स बनाम चलनिधि अनुपात एक्सपोजर की संक्षिप्त तुलना 31.03.2018
17.	तालिका DF - 18	चलनिधि अनुपात सामान्य प्रकटीकरण टैम्पलेटस
18.		चलनिधि कवरेज अनुपात

PILLAR 3 DISCLOSURES UNDER BASEL III (SOLO AND CONSOLIDATED) - 31.03.2018

Pillar 3 Disclosures under Basel III (Solo and Consolidated) - 31.03.2018

Pillar 3 Disclosures under Basel III (Solo and Consolidated) Framework for the Year ended March 31, 2018 as per guidelines of RBI have been disclosed separately on Bank's websit. For details, please visit our website: www.pnbindia.in > Investor info > Financials > Financial year 2017-18.

The section contains following disclosures:-

Sl. No.	Tables	Particulars
	Qualitative and Quantitative disclosures	
1.	Table DF - 1	Scope of Application
2.	Table DF - 2	Capital Adequacy
3.	Table DF - 3	Credit Risk: General Disclosures
4.	Table DF - 4	Credit Risk: Disclosures for Portfolios Subject to the Standardized Approach
5.	Table DF - 5	Credit Risk Mitigation: Disclosures for Standardized Approaches
6.	Table DF - 6	Securitisation Exposures: Disclosure for Standardised Approach
7.	Table DF - 7	Market Risk in Trading Book
8.	Table DF - 8	Operational Risk
9.	Table DF - 9	Interest Rate Risk in the Banking Book (IRRBB)
10.	Table DF - 10	General Disclosure for Exposures Related to Counterparty Credit Risk
11.	Table DF - 11	Composition of Capital
12.	Table DF - 12	Composition of Capital – Reconciliation Requirements (Step 1)
	Table DF - 12	Composition of Capital – Reconciliation Requirements (Step 2)
	Table DF - 12	Extract of Basel III common disclosure template (with added column) – Table DF 11 (Part I/Part II) which ever applicable
13.	Table DF - 13	Main features of Regulatory Capital Instruments
14.	Table DF - 14	Full Terms and Conditions of Regulatory Capital Instruments.
15	Table DF - 16	Equities – Disclosures for Banking Book Positions.
16.	Table DF - 17	Summary comparison of accounting assets vs leverage ratio exposure measure 31.03.2018
17.	Table DF - 18	Leverage ratio common disclosure template
18.		Liquidity Coverage Ratio.

वित्तीय विवरण
Financial Statement

पंजाब नैशनल बैंक - 31 मार्च, 2018 की स्थिति अनुसार तुलन-पत्र
PUNJAB NATIONAL BANK - BALANCE SHEET AS ON 31st MARCH, 2018

(₹000 को छोड़ दिया गया है)
(₹000 omitted)

पूँजी और देयताएं CAPITAL & LIABILITIES	अनुसूची Schedule	31.03.18 को As on 31.03.18	31.03.17 को As on 31.03.17
पूँजी Capital	1	5521146	4255937
प्रारक्षित निधि और अधिशेष Reserves & Surplus	2	405221915	416718711
जमाराशियां Deposits	3	6422261919	6217040164
उधार Borrowings	4	608507480	407633354
अन्य देयताएं और प्रावधान Other Liabilities and Provisions	5	216788585	157657318
जोड़ TOTAL		**7658301045**	**7203305484**
आस्तियाँ **ASSETS**			
नकदी और भारतीय रिज़र्व बैंक के पास जमा शेष Cash & Balances with Reserve Bank of India	6	287890324	252099957
बैंकों के पास जमा शेष और माँग तथा अल्प सूचना पर प्राप्य धन Balances with Banks & Money at call & short notice	7	666729711	631216513
निवेश Investments	8	2003059816	1867254395
अग्रिम Advances	9	4337347213	4194931496
अचल आस्तियाँ Fixed Assets	10	63493272	62732484
अन्य आस्तियाँ Other Assets	11	299780709	195070639
जोड़ TOTAL		**7658301045**	**7203305484**
आकस्मिक देयताएं Contingent Liabilities	12	3041276977	3328313334
उगाही बिल Bills for Collection		278586121	257791254
प्रमुख लेखांकन नीतियां **Significant Accounting Policies**	17		
लेखा टिप्पणियाँ **Notes on Accounts**	18		

1 से 18 तक की अनुसूचियाँ लेखों का अभिन्न अंग हैं ।
The Schedules 1 to 18 form an integral part of the Accounts.

पी के वार्ष्णेय **P K Varshney** मुख्य प्रबन्धक **Chief Manager**	एस के जैन **S K JAIN** उप महाप्रबन्धक **DY. GENERAL MANAGER**	पी के शर्मा **P K SHARMA** महाप्रबन्धक **GENERAL MANAGER**

एल. वी. प्रभाकर
L V PRABHAKAR
कार्यपालक निदेशक
EXECUTIVE DIRECTOR

सुनील मेहता
SUNIL MEHTA
प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी
MANAGING DIRECTOR & CEO

सुनील मेहता
SUNIL MEHTA
अध्यक्ष
CHAIRMAN

रवि मित्तल
RAVI MITAL
निदेशक
DIRECTOR

डॉ. रबी एन. मिश्रा
Dr. RABI N. MISHRA
निदेशक
DIRECTOR

महेश बाबू गुप्ता
MAHESH BABOO GUPTA
निदेशक
DIRECTOR

सुधीर नायर
SUDHIR NAYAR
निदेशक
DIRECTOR

संजय वर्मा
SANJAY VERMA
निदेशक
DIRECTOR

ईवन तिथि को हमारी रिपोर्ट के अनुसार
As per our Report of even date

कृते सूरी एंड कम्पनी
For Suri & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 004283एस
Chartered Accountants - FRN 004283S

(पी. वेणुगोपाल)
साझेदार
(P. Venugopal)
Partner
सदस्य सं0 035034
M No. 035034

कृते एसपीएमजी एंड कम्पनी
For SPMG & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 509249सी
Chartered Accountants - FRN 509249C

(अवदेश गुप्ता)
साझेदार
(Avadesh Gupta)
Partner
सदस्य सं0 516769
M No. 516769

कृते एमकेपीएस एंड एसोसिएट्स
For MKPS & Associates
सनदी लेखाकार - एफआरएन 302014ई
Chartered Accountants - FRN 302014E

(प्रदीप कुमार लाठ)
साझेदार
(Pradip Kumar Lath)
Partner
सदस्य सं0 054130
M No. 054130

कृते जी एस माथुर एंड कम्पनी
For G S Mathur & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 008744एन
Chartered Accountants - FRN 008744N

(राजीव कुमार वधावन)
साझेदार
(Rajiv Kumar Wadhawan)
Partner
सदस्य सं. 091007
M No.091007

कृते एचडीएसजी एंड एसोसिएट्स
For HDSG & Associates
सनदी लेखाकार - एफआरएन 002871एन
Chartered Accountants - FRN 002871N

(दलबीर सिंह गुलाटी)
साझेदार
(Dalbir Singh Gulati)
Partner
सदस्य सं. 081024
M No.081024

दिनांक : 15/05/2018
Date : 15/05/2018

स्थान : नई दिल्ली
Place : New Delhi

पंजाब नैशनल बैंक का 31 मार्च, 2018 को समाप्त वर्ष का लाभ व हानि लेखा
PROFIT AND LOSS ACCOUNT OF PUNJAB NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH, 2018

(₹000 को छोड़ दिया गया है)
(₹000 omitted)

		अनुसूची Schedule	31.03.18 को समाप्त वर्ष Year Ended 31.03.18	31.03.17 को समाप्त वर्ष Year Ended 31.03.17
I.	**आय INCOME**			
	अर्जित ब्याज Interest earned	13	479957663	472759924
	अन्य आय Other Income	14	88808690	89513723
	जोड़ TOTAL		**568766353**	**562273647**
II.	**व्यय EXPENDITURE**			
	खर्च किया गया ब्याज Interest expended	15	330733643	322828208
	परिचालन व्यय Operating expenses	16	135090730	93793837
	प्रावधान और आकस्मिक खर्च Provisions and Contingencies		225770182	132403584
	जोड़ TOTAL		**691594555**	**549025629**
III.	**लाभ PROFIT**			
	अवधि के लिए शुद्ध लाभ / (हानि) Net Profit/(Loss) for the year		**-122828202**	**13248018**
	जोड़ : लाभ व हानि खाते में शेष Add: Balance in Profit & Loss A/c		0	0
	विनियोजन के लिए उपलब्ध लाभ Profit Available for Appropriation		**-122828202**	**13248018**
IV.	**विनियोजन APPROPRIATIONS**			
	निम्नलिखित को अंतरण: Transfer to :			
	सांविधिक प्रारक्षित निधियाँ Statutory Reserves		0	3312004
	पूँजी प्रारक्षित निधियाँ Capital Reserves		10249314	5137039
	राजस्व एवं अन्य प्रारक्षित निधियाँ Revenue & Other Reserves		-133077516	2098975
	प्रस्तावित लाभांश Proposed Dividend		0	0
	अंतरिम लाभांश Interim Dividend		0	0
	प्रस्तावित लाभांश पर कर Tax on Dividend proposed		0	0
	प्रावधान से लाभांश पर कर के लिए अंतरित शेष Balance Transferred from provision for tax on dividend/dividend		0	0
	आयकर अधिनियम के अनुसार विशेष प्रारक्षित निधि Special reserve as per Income Tax Act		0	2700000
	निवेश प्रारक्षित Investment Reserve		0	0
	लाभ व हानि खाते में शेष Balance in Profit & Loss Account		0	0
	जोड़ TOTAL		**-122828202**	**13248018**

पंजाब नैशनल बैंक का 31 मार्च, 2018 को समाप्त वर्ष के लिए संक्षिप्त लाभ हानि खाता
PROFIT AND LOSS ACCOUNT OF PUNJAB NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2018

(₹000 को छोड़ दिया गया है)
(₹000 omitted)

	अनुसूची Schedule	31.03.18 को समाप्त वर्ष Year Ended 31.03.18	31.03.17 को समाप्त वर्ष Year Ended 31.03.17
प्रति शेयर अर्जन रुपयों में (मूल/ तनुकृत) Earning per Share (₹) (Basic/Diluted) (Nominal Value ₹ 2 per share)		-55.39	6.45
प्रमुख लेखांकन नीतियाँ Significant Accounting Policies	17		
खातों से संबंधित टिप्पणियाँ Notes on Accounts	18		

पी के वार्ष्णेय
P K Varshney
मुख्य प्रबन्धक
Chief Manager

एस के जैन
S K JAIN
उप महाप्रबन्धक
DY. GENERAL MANAGER

पी के शर्मा
P K SHARMA
महाप्रबन्धक
GENERAL MANAGER

एल. वी. प्रभाकर
L V PRABHAKAR
कार्यपालक निदेशक
EXECUTIVE DIRECTOR

सुनील मेहता
SUNIL MEHTA
प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी
MANAGING DIRECTOR & CEO

सुनील मेहता
SUNIL MEHTA
अध्यक्ष
CHAIRMAN

रवि मित्तल
RAVI MITAL
निदेशक
DIRECTOR

डॉ. रबी एन. मिश्रा
Dr. RABI N. MISHRA
निदेशक
DIRECTOR

महेश बाबू गुप्ता
MAHESH BABOO GUPTA
निदेशक
DIRECTOR

सुधीर नायर
SUDHIR NAYAR
निदेशक
DIRECTOR

संजय वर्मा
SANJAY VERMA
निदेशक
DIRECTOR

ईवन तिथि को हमारी रिपोर्ट के अनुसार
As per our Report of even date

कृते सूरी एंड कम्पनी
For Suri & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 004283एस
Chartered Accountants - FRN 004283S

कृते एसपीएमजी एंड कम्पनी
For SPMG & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 509249सी
Chartered Accountants - FRN 509249C

कृते एमकेपीएस एंड एसोसिएट्स
For MKPS & Associates
सनदी लेखाकार - एफआरएन 302014ई
Chartered Accountants - FRN 302014E

(पी. वेणुगोपाल)	(अवदेश गुप्ता)	(प्रदीप कुमार लाठ)
साझेदार	साझेदार	साझेदार
(P. Venugopal)	**(Avadesh Gupta)**	**(Pradip Kumar Lath)**
Partner	**Partner**	**Partner**
सदस्य सं0 035034	सदस्य सं0 516769	सदस्य सं0 054130
M No. 035034	**M No. 516769**	**M No. 054130**

कृते जी एस माथुर एंड कम्पनी
For G S Mathur & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 008744एन
Chartered Accountants - FRN 008744N

(राजीव कुमार वधावन)
साझेदार
(Rajiv Kumar Wadhawan)
Partner
सदस्य सं. 091007
M No.091007

कृते एचडीएसजी एंड एसोसिएट्स
For HDSG & Associates
सनदी लेखाकार - एफआरएन 002871एन
Chartered Accountants - FRN 002871N

(दलबीर सिंह गुलाटी)
साझेदार
(Dalbir Singh Gulati)
Partner
सदस्य सं. 081024
M No.081024

दिनांक : 15/05/2018
Date : 15/05/2018

स्थान : नई दिल्ली
Place : New Delhi

अनुसूची 1-पूँजी
SCHEDULE 1 - CAPITAL

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

	31.03.18 को As on 31.03.18	31.03.17 को As on 31.03.17
प्राधिकृत पूँजी : **Authorised**		
प्रत्येक ₹ 2/- के 15,00,00,00,000 इक्विटी शेयर 15,00,00,00,000 Equity Shares of ₹ 2 each	**30000000**	**30000000**
जारी तथा अभिदत्त **Issued & Subscribed**		
प्रत्येक ₹ 2/- के 276,05,73,227 इक्विटी शेयर (पिछले वर्ष प्रत्येक ₹ 2/- के 212,79,68,258 इक्विटी शेयर) 276,05,73,227 (Previous year 212,79,68,258) Equity Shares of ₹ 2 each	**5521146**	**4255937**
प्रदत्त **Paid Up**		
276,05,73,227 (पिछले वर्ष प्रत्येक ₹ 10/- के 212,79,68,258 इक्विटी शेयर) (इनमें ₹ 2/- प्रति इक्विटी शेयर के केंद्रीय सरकार द्वारा धारित 171,84,45,145 इक्विटी शेयर शामिल हैं) 276,05,73,227 (Previous year 212,79,68,258) Equity Shares of ₹ 2 each (includes equity shares of 171,84,45,145 ₹ 2 each held by Central Government)	**5521146**	**4255937**
जोड़ **TOTAL**	**5521146**	**4255937**

अनुसूची 2 - प्रारक्षित निधियाँ और अधिशेष
SCHEDULE 2 - RESERVES & SURPLUS

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

		31.03.18 को As on 31.03.18		31.03.17 को As on 31.03.17
I. सांविधिक प्रारक्षित निधियाँ **Statutory Reserves**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	99982512		96670507	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	0		3312005	
		99982512		**99982512**
II. पूंजीगत प्रारक्षित निधियाँ **Capital Reserves**				
क) **पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधियाँ** a) **Revaluation Reserve**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	37505311		28447781	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	0		9642471	
वर्ष के दौरान कटौती Deduction during the year (संपत्ति के पुनर्मूल्यन भाग पर मूल्यह्रास के कारण) (being depreciation on revalued portion of property)	667114		584941	
अन्य प्रारक्षित निधियों में अंतरित Transfer to Other Reserves	0		0	
		36838197		**37505311**
ख) **अन्य** b) **Others**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	18523619		13386581	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	10249314		5137038	
		28772933		**18523619**

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

			31.03.18 को As on 31.03.18		31.03.17 को As on 31.03.17
III.	**शेयर प्रीमियम** **Share Premium**				
	प्रारम्भिक शेष Opening Balance	107920431		87129172	
	वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	102972577		20791259	
	वर्ष के दौरान कटौती Deduction during the year	0		0	
			210893008		**107920431**
IV.	**राजस्व तथा अन्य प्रारक्षित निधियां** **Revenue and other Reserves**				
	क) निवेश प्रारक्षित निधि **a) Investment Reserve**				
	प्रारम्भिक शेष Opening Balance	3705193		3705193	
	जोड़े : लाभ व हानि विनियोजन खाते से अंतरित Add :Transfer from P&L Appropriation A/c	0		0	
	घटाएं : लाभ व हानि विनियोजन खाते को अंतरित Less: Transfer to P&L Appropriation A/c	0		0	
			3705193		**3705193**
	ख) विनिमय घटबढ़ प्रारक्षित निधि **b) Exchange Fluctuation Reserve**				
	प्रारम्भिक शेष Opening Balance	3426421		3606056	
	जोड़ें : वर्ष के दौरान वृद्धि Add :Addition during the year	22227			
	घटाएं : वर्ष के दौरान कटौती (शुद्ध) Less: Deduction during the year (Net)	0		179635	
			3448648		**3426421**
	ग) आयकर अधिनियम 1961 की धारा 36 (1) (viii) के अन्तर्गत विशेष प्रारक्षित निधि **c) Special Reserve under Sec.36(1) (viii) of Income Tax Act, 1961**				
	प्रारम्भिक शेष Opening Balance	14636600		11936600	
	अन्य प्रारक्षित निधियों से अंतरित Transferred from Other Reserves	0		0	
	वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	0		2700000	
			14636600		**14636600**
	घ) अन्य प्रारक्षित निधि **d) Other Reserve**				
	प्रारम्भिक शेष Opening Balance	131018624		137256249	
	वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	8336602		2098975	
	घटाएं: वर्ष के दौरान आहरण Less: Withdrawal during the year	133077516		8336600	
	जोड़ें: पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधियों से अंतरित Add: Transfer from Revaluation Reserves	667114		0	
	घटाएं: निरुद्ध खातों के लिए भुगतान Less: Payment for blocked accounts	0		0	
			6944824		**131018624**
V.	**लाभ-हानि खाते में शेष** **Balance in Profit & Loss Account**		**0**		**0**
	I,II,III,IV,V का जोड़/Total of I, II, III, IV,V		**405221915**		**416718711**

अनुसूची 3 – जमाराशियाँ
SCHEDULE 3 - DEPOSITS

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

			31.03.18 को As on 31.03.18		31.03.17 को As on 31.03.17
I.	माँग जमा राशियाँ **Demand Deposits**				
	(i) बैंकों से (i) From Banks	16633422		17349781	
	(ii) अन्य से (ii) From Others	387108559		441183294	
			403741981		**458533075**
II.	बचत बैंक जमा राशियाँ **Savings Bank Deposits**		**2228731120**		**2141625493**
III.	मीयादी जमा राशियाँ **Term Deposits**				
	अ. (i) बैंकों से A. (i) From Banks	526342211		643551247	
	(ii) अन्य से (ii) From Others	3263446607		2973330349	
			3789788818		**3616881596**
	I , II व III का जोड़/Total I, II & III		**6422261919**		**6217040164**
B.	आ. (i) भारत में स्थित शाखाओं की जमा राशियां **B.** (i) Deposits of branches in India		6003868409		5655727079
	(ii) भारत से बाहर स्थित शाखाओं की जमा राशियाँ (ii) Deposits of branches outside India		418393510		561313085
	आ i व ii का जोड़/TOTAL B (i) & (ii)		**6422261919**		**6217040164**

अनुसूची 4– उधार
SCHEDULE 4 - BORROWINGS

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

			31.03.18 को As on 31.03.18		31.03.17 को As on 31.03.17
I.	भारत में उधार **Borrowings in India**				
(i)	(i) भारतीय रिजर्व बैंक से (i) Reserve Bank of India		166060000		0
(ii)	(ii) अन्य बैंकों से (ii) Other Banks		43187872		3849185
(iii)	(iii) अन्य संस्थाओं और एजेंसियों से (iii) Other Institutions and Agencies		38473411		17539645
(iv)	**(iv) अप्रतिभूत प्रतिदेय बाण्ड** **(iv) Unsecured Redeemable Bonds**				
a)	क टीयर-I बाण्ड (बेमियादी ऋण लिखतें) a) Tier-I Bonds (Perpetual Debt Instruments)	61705000		57705000	
b)	ख अपर टीयर-II बाण्ड b) Upper Tier-II Bonds	45000000		61100000	
c)	ग टीयर-II पूँजी के लिए गौण ऋण c) Subordinate debts for Tier II Capital	50000000		50000000	
d)	घ दीर्घावधि इन्फ्रास्ट्रक्चर बॉण्ड d) Long term infrastructure bonds	28000000	**184705000**	28000000	**196805000**
II.	भारत से बाहर उधार **Borrowings outside India**		176081197		189439524
	I, II का जोड़/Total of I, II		**608507480**		**407633354**
	उपर्युक्त I एवं II में शामिल प्रतिभूत उधार **Secured Borrowings included in I & II above**		166060000		0

अनुसूची 5 - अन्य देयताएं और प्रावधान
SCHEDULE 5 - OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

		31.03.18 को As on 31.03.18	31.03.17 को As on 31.03.17
I.	देय बिल Bills Payable	23985287	25540463
II.	अंत: कार्यालय समायोजन (शुद्ध) Inter-Office adjustments(net)	25822	27863
III.	उपचित ब्याज Interest accrued	17437107	17286010
IV.	स्थगित कर देयता (शुद्ध) Deferred Tax Liability (Net)	0	0
V.	अन्य (प्रावधानों सहित) Others (including Provisions)	175340369	114802982
	I ,II ,III ,IV ,V का जोड़/Total of I, II, III, IV, V	**216788585**	**157657318**

अनुसूची 6 - नकदी और भारतीय रिज़र्व बैंक के पास शेष और नकदी
SCHEDULE 6 - CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

		31.03.18 को As on 31.03.18	31.03.17 को As on 31.03.17
I.	**हाथ में नकदी (विदेशी करेंसी नोटों सहित) Cash in hand (including foreign currency notes)**	21051761	20984803
II.	**भारतीय रिज़र्व बैंक के पास शेष Balance with Reserve Bank of India**		
	चालू खाते में In Current Account	266838563	231115154
	अन्य खातों में In other Account	0	0
	I, II का जोड़/Total of I, II	**287890324**	**252099957**

अनुसूची 7 - बैंकों के पास शेष तथा माँग और अल्प सूचना पर प्राप्य धन
SCHEDULE 7- BALANCES WITH BANKS & MONEY AT CALL & SHORT NOTICE

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

			31.03.18 को As on 31.03.18		31.03.17 को As on 31.03.17
I.	**भारत में In India**				
	(i) बैंकों के पास शेष (i) Balances with Banks				
	क) चालू खातों में a) In Current Accounts	5783974		6499917	
	ख) अन्य जमा खातों में b) In Other Deposit Accounts	100026842		97120140	
			105810816		**103620057**
	(ii) माँग और अल्प सूचना पर प्राप्य धन (ii) Money at Call and Short Notice				
	क) बैंकों के पास a) with Banks	0		0	
	ख) अन्य संस्थाओं के पास b) with Other Institutions	290540596	**290540596**	220000000	**220000000**
	जोड़ TOTAL		**396351412**		**323620057**

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

			31.03.18 को As on 31.03.18		31.03.17 को As on 31.03.17
II.	**भारत से बाहर** **Outside India**				
	(i) बैंकों के पास शेष (i) Balances with Banks				
	क) चालू खातों में a) In Current Accounts	13642894		11955070	
	ख) अन्य जमा खातों में b) In Other Deposit Accounts	256735405		295641386	
	(ii) माँग और अल्प सूचना पर प्राप्य धन (ii) Money at Call & Short Notice	0		0	
	जोड़ **TOTAL**		**270378299**		**307596456**
	I और II का समग्र जोड़/GRAND TOTAL of I, II		**666729711**		**631216513**

अनुसूची 8 - निवेश
SCHEDULE 8 - INVESTMENTS

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

		31.03.18 को As on 31.03.18	31.03.17 को As on 31.03.17
I.	**भारत में निवेश : सकल** **Investments in India : Gross**	1958821605	1825913632
	घटाएं : मूल्यह्रास के लिए प्रावधान Less: Provision for Depreciation	31033369	14126142
	भारत में शुद्ध निवेश Net Investment in India	**1927788236**	**1811787490**
	(i) सरकारी प्रतिभूतियां (i) Government Securities	1520463523	1461827636
	(ii) अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियां (ii) Other Approved Securities	1464769	1883020
	(iii) शेयर (iii) Shares	43830320	53578677
	(iv) डिबेंचर और बाण्ड (iv) Debentures and Bonds	306108848	247195844
	(v) अनुषंगियाँ और/अथवा संयुक्त उद्यम (प्रायोजित संस्थाओं सहित) (v) Subsidiaries and/or joint ventures (including sponsored institutions)	6725664	7532699
	(vi) अन्य (vi) Others (विभिन्न म्यूचुअल फंडों व वाणिज्यिक पत्रों आदि में) Various Mutual Funds & Commercial Papers etc.	49195112	39769614
	I का जोड़/TOTAL of I	**1927788236**	**1811787490**
II.	भारत से बाहर निवेश : सकल **Investments Outside India : Gross**	75279271	55466905
	घटाएं : मूल्यह्रास के लिए प्रावधान Less: Provision for depreciation	7691	0
	भारत से बाहर शुद्ध निवेश Net Investments outside India	**75271580**	**55466905**
	(i) स्थानीय प्राधिकरणों सहित सरकारी प्रतिभूतियाँ (i) Govt. securities including local authorities	19020552	14973914
	(ii) विदेश स्थित अनुषंगियाँ और/ अथवा संयुक्त उद्यम (ii) Subsidiary and / or Joint ventures abroad	23490635	15516110
	(iii) अन्य (iii) Others	32760393	24976881
	II का जोड़/TOTAL of II	**75271580**	**55466905**
	I, II का समग्र जोड़/GRAND TOTAL of I, II	**2003059816**	**1867254395**

अनुसूची 9 - अग्रिम
SCHEDULE 9 - ADVANCES

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

		31.03.18 को As on 31.03.18	31.03.17 को As on 31.03.17
अ. A	(i) खरीदे और भुनाये गये बिल (i) Bills purchased and discounted	206233772	295556725
	(ii) नकद उधार, ओवरड्राफ्ट और माँग पर देय ऋण (ii) Cash Credits, Overdrafts & Loans repayable on demand	2787964720	2493598870
	(iii) मीयादी ऋण (iii) Term Loans	1343148721	1405775901
	जोड़ **Total**	**4337347213**	**4194931496**
आ B	(i) मूर्त आस्तियों द्वारा प्रतिभूत (इसमें बही ऋणों पर दिए गये अग्रिम शामिल हैं) (i) Secured by tangible assets (Includes advances against Book Debts)	3568255401	3607407220
	(ii) बैंक / सरकार की गारंटियों द्वारा संरक्षित (ii) Covered by Bank/Government guarantees	130258775	108915173
	(iii) अप्रतिभूत (iii) Unsecured	638833037	478609103
	जोड़ **Total**	**4337347213**	**4194931496**
इ. (I) C (I)	**भारत में अग्रिम** **Advances in India**		
	(i) प्राथमिकता क्षेत्र (i) Priority Sector	1562851180	1331280529
	(ii) सार्वजनिक क्षेत्र (ii) Public Sector	389876840	199391059
	(iii) बैंक (iii) Banks	12258	16965
	(iv) अन्य (iv) Others	1974579904	2164233273
	जोड़ **Total**	**3927320182**	**3694921826**
इ. (II) C (II)	**भारत से बाहर अग्रिम** **Advances outside India**		
(i)	(i) बैंकों से प्राप्य (i) Due from Banks	270279083	281380953
(ii)	(ii) **अन्य से प्राप्य** (ii) **Due from Others**		
(a)	क) खरीदे और भुनाये गये बिल (a) Bills Purchased & Discounted	4968283	5319639
(b)	(ख) सामूहिक ऋण (b) Syndicated Loan	47112983	24266223
(c)	(ग) अन्य (c) Others	87666682	189042855
	जोड़ **Total**	**410027031**	**500009670**
	समग्र जोड़ (I एवं II का जोड़) **GRAND TOTAL (Total of I & II)**	**4337347213**	**4194931496**

अनुसूची 10 . अचल आस्तियाँ
SCHEDULE 10 - FIXED ASSETS

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

		31.03.18 को As on 31.03.18		31.03.17 को As on 31.03.17	
अ. A	**मूर्त आस्तियाँ TANGIBLE ASSETS**				
I.	**परिसर Premises**				
	पिछले वर्ष की 31 मार्च की लागत/मूल्यांकन पर At cost / valuation as on 31st March of the preceding year	55392803		45097669	
	अवधि के दौरान वृद्धि Addition during the period	212856		1216189	
	जोड़ेः वर्ष के दौरान पुनर्मूल्यांकन Add: Revaluation during the year	0		9642471	
		55605659		**55956329**	
	वर्ष के दौरान कटौती Deduction during the year	0		0	
	अवधि के दौरान समायोजन Adjustment During the Period	0		563526	
		55605659		**55392803**	
	अब तक मूल्यह्रास Depreciation to date	5906340		5071965	
	(पुनर्मूल्यन राशि पर मूल्यह्रास सहित) (Including on revalued amount)		**49699319**		**50320838**
II.	**अन्य अचल आस्तियाँ (फर्नीचर और फिक्स्चर सहित) Other Fixed Assets (Including Furniture & Fixtures)**				
	पिछले वर्ष की 31 मार्च की लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	40822916		36915068	
	वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	5822527		5025505	
		46645443		**41940573**	
	वर्ष के दौरान कटौती Deduction during the year	672255		1117657	
		45973188		**40822916**	
	अब तक मूल्यह्रास Depreciation to date	33082186		29138093	
			12891002		**11684823**
III	**पट्टेवाली आस्तियाँ Leased Assets**				
	पिछले वर्ष की 31 मार्च की लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	252386		252386	
		252386		**252386**	
	वर्ष के दौरान वृद्धि/समायोजन Addition/adjustment during the year	0		0	
	वर्ष के दौरान कटौती Deduction during the year	0		0	
		252386		**252386**	
	अब तक परिशोधन / पट्टे का समायोजन Amortisation / lease adjustment to date	252386		252386	
			0		**0**
	I,II,III का जोड़ /Total of I, II, III		**62590321**		**62005661**
आ. B	**अमूर्त आस्तियाँ INTANGIBLE ASSETS**				
	कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर Computer Software				
	पिछले वर्ष की 31 मार्च की लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	3806408		3663449	
	अवधि के दौरान वृद्धि Addition during the period	613690		142959	
		4420098		**3806408**	

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

		31.03.18 को As on 31.03.18		31.03.17 को As on 31.03.17
अवधि के दौरान कटौती Deduction during the period	102		0	
	4419996		**3806408**	
अब तक परिशोधित Amortised to date	3517045		3079585	
जोड़ **Total**		**902951**		**726823**
समग्र जो ड़ (अ + आ)/GRAND TOTAL (A+B)		**63493272**		**62732484**

अनुसूची 11 - अन्य आस्तियाँ
SCHEDULE 11 - OTHER ASSETS

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

		31.03.18 को As on 31.03.18	31.03.17 को As on 31.03.17
I.	उपचित ब्याज Interest accrued	50572007	44662889
II.	दिया गया अग्रिम कर / स्रोत पर काटा गया कर Tax paid in advance / tax deducted at source	26851315	7539712
III.	लेखन -सामग्री और स्टाम्प Stationery and stamps	105337	99365
IV.	दावों के निपटान में प्राप्त गैर-बैंकिंग आस्तियां Non-banking assets acquired in satisfaction of claims	1122443	1120259
V.	आस्थगित कर आस्तियाँ (शुद्ध) Deferred tax asset (net)	132147520	61010344
VI.	अन्य Others	88982087	80638070
	I,II,III,IV,V ,VI का जोड़ **Total of I, II, III, IV, V, VI**	**299780709**	**195070639**

अनुसूची 12 - आकस्मिक देयताएं
SCHEDULE 12 - CONTINGENT LIABILITIES

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

		31.03.18 को As on 31.03.18	31.03.17 को As on 31.03.17
I (i)	(i) बैंकों के विरुद्ध ऐसे दावे जिन्हें ऋण के रूप में नहीं माना गया है (i) Claims against the Bank not acknowledged as debts	3122726	2406801
(ii)	(ii) अपीलों, संदर्भों आदि के अधीन विवादित आय-कर व ब्याज-कर माँगें (ii) Disputed income tax and interest tax demands under appeals, references etc.	12609217	0
II.	आंशिक रूप से अदा किये गये निवेशों के लिए देयताएं Liability for partly paid investments	131315	115
III.	बकाया वायदा विनिमय संविदाओं के कारण देयताएं Liability on account of outstanding forward exchange contracts	2236701227	2494863829
IV.	ग्राहकों की ओर से दी गयी गारंटियाँ Guarantees given on behalf of constituents:		
	(क) भारत में (a) In India	399139850	381888703
	(ख) भारत से बाहर (b) Outside India	99128686	139205925
V.	स्वीकृतियां, पृष्ठांकन और अन्य दायित्व Acceptances, endorsements and other obligations	274081522	296648106
VI.	अन्य मदें जिनके लिए बैंक आकस्मिक रुप से ज़िम्मेदार है Other items for which the Bank is contingently liable	16362434	13299855
	I,II,III,IV,V,VI का जोड़ **Total of I, II, III, IV, V, VI**	**3041276977**	**3328313334**

अनुसूची 13 – अर्जित ब्याज
SCHEDULE 13 - INTEREST EARNED

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

		31.03.18 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2018	31.03.17 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2017
I.	अग्रिमों / बिलों पर ब्याज / बट्टा Interest/discount on advances/bills	318330835	329588223
II.	निवेशों से आय Income on Investments	139469819	125771706
III.	भारतीय रिज़र्व बैंक के पास जमा शेष और अन्य अंत: बैंक निधियों पर ब्याज Interest on balances with Reserve Bank of India and other Inter-Bank funds	20014204	13542009
IV.	अन्य Others	2142805	3857986
	I,II,III,IV का जोड़/Total of I, II, III, IV	**479957663**	**472759924**

अनुसूची 14 – अन्य आय
SCHEDULE 14 - OTHER INCOME

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

			31.03.18 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2018		31.03.17 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2017
I.	कमीशन, विनिमय और दलाली Commission, Exchange and Brokerage		27919100		27272084
II.	निवेशों की बिक्री से लाभ Profit on sale of Investments	33403264		28506091	
	घटाएं : निवेशों की बिक्री से हानि Less: Loss on sale of Investments	837132		1962860	
			32566132		**26543231**
III.	निवेशों के पुनर्मूल्यन से लाभ Profit on revaluation of Investments	0		0	
	घटाएं : निवेशों के पुनर्मूल्यन / परिशोधन से हानि Less: Loss on revaluation of Investments/ Amortisation	0		0	
			0		**0**
IV.	भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री से लाभ Profit on sale of land, buildings and other assets	28472		55086	
	घटाएं : भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री से हानि Less: Loss on sale of land, buildings and other assets	2538		1328	
			25934		**53758**
V	विदेशी मुद्रा विनिमय लेनदेन से लाभ Profit on exchange transactions	13391751		14646947	
	घटाएं : विदेशी मुद्रा विनिमय लेनदेन से हानि Less: Loss on exchange transactions	5330336		8818828	
			8061415		**5828119**
VI.	भारत में तथा विदेश में अनुषंगियों/ कम्पनियों और/ अथवा संयुक्त उद्यमों से लाभांश के रूप में अर्जित आय Income earned by way of dividends etc.from subsidiaries / companies and / or joint ventures in India & abroad.		1394709		958509
VII.	विविध आय Miscellaneous Income		18841400		28858022
	I, II, III, IV, V , VI, तथा VII का जोड़/Total of I, II, III, IV, V, VI & VII		88808690		**89513723**

अनुसूची 15 – खर्च किया गया ब्याज
SCHEDULE 15 - INTEREST EXPENDED

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

		31.03.18 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2018	31.03.17 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2017
I.	जमाराशियों पर ब्याज Interest on Deposits	304555279	299336656
II.	भारतीय रिज़र्व बैंक के/ अंतः बैंक उधारों पर ब्याज Interest on Reserve Bank of India/inter-bank borrowings	5531499	2415350
III.	अन्य Others	20646865	21076202
	I, II, III का जोड़/Total of I, II, III	**330733643**	**322828208**

अनुसूची 16 – परिचालन व्यय
SCHEDULE 16 - OPERATING EXPENSES

(₹000 को छोड़ दिया गया है / ₹000 omitted)

		31.03.18 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2018	31.03.17 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2017
I.	कर्मचारियों को भुगतान और उनके लिए प्रावधान Payments to and Provisions for employees	91687951	54207188
II.	किराया, कर और बिजली Rent, Taxes and Lighting	7388599	6922235
III.	मुद्रण एवं लेखन सामग्री Printing and Stationery	909944	958918
IV.	विज्ञापन और प्रचार Advertisement and Publicity	471497	553613
V.	बैंक की संपत्ति पर मूल्यह्रास/परिशोधन Depreciation/Amortisation on Bank's property	5761673	4250367
VI.	निदेशकों की फ़ीस, भत्ते और ख़र्च Directors' fees, allowances and expenses	15754	14633
VII.	लेखा-परीक्षकों की फ़ीस और ख़र्च Auditors' fees and expenses	742420	673015
VIII.	विधि प्रभार Law Charges	733506	643284
IX.	डाक, तार, टेलीफोन आदि Postage, Telegrams, Telephones, etc.	1695746	1754023
X.	मरम्मत और रख-रखाव Repairs and Maintenance	2624006	2340978
XI.	बीमा Insurance	6418660	5685672
XII.	अन्य व्यय Other expenditure	16640974	15789911
	I से XII का जोड़/Total of I to XII	**135090730**	**93793837**

पंजाब नैशनल बैंक

अनुसूची-17 (एकल - 31.03.2018)

लेखा विधि सम्बन्धी प्रमुख नीतियां

1. लेखे तैयार करने का आधार

वित्तीय विवरण पत्र परम्परागत लागत के आधार पर तैयार किये गये हैं तथा समस्त महत्वपूर्ण दृष्टियों से भारत में सामान्यत: स्वीकृत लेखांकन सिद्धान्तों (जीएएपी) के अनुरूप हैं, जिनमें लागू सांविधिक प्रावधानों में जब तक अन्यवथा उल्लिखित न किया जाए, भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्धारित विनियामक मानदण्ड समय समय पर भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जारी परिपत्रों व दिशा-निर्देशों, बैंककारी विनिमय अधिनियम 1949, भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखांकन मानदण्ड तथा ज्ञापन व भारत में बैंकिंग उद्योग में मौजूदा प्रथाएं भी शामिल हैं।

विदेशी कार्यालयों के संबंध में, विदेशी कार्यालयों से संबंधित सांविधिक प्रावधानों और मौजूदा सिद्धांतों यथा विनिर्दिष्ट को छोड़कर, की अनुपालना की जाती है।

वित्तींय विवरणियों को जब तक अन्यथा उल्लिखित न किया जाये, नियमित लेखा नीतियों और प्रथाओं की अनुपालना के साथ मौजूदा विकासमान उपार्जन अवधारणा के आधार पर लिया गया है।

2. अनुमानों का प्रयोग

वित्तीय विवरणियों को तैयार करने के लिए प्रबन्धन को रिपोर्टिंग अवधि के लिए आस्तियों व देयताओं (आकस्मिक देयताओं सहित) उस स्थिति की वित्तीय विवरणियों में सूचित राशियों तथा सूचित आय व व्यय की राशियों में अनुमानों और मान्यताओं पर विचार करना अपेक्षित है। प्रबन्धन का मानना है कि वित्तीय विवरणियों को तैयार करने में प्रयुक्त अनुमान विवेकपूर्ण और औचित्यपूर्ण है।

भावी परिणाम इन अनुमानों से भिन्न हो सकते हैं।

अनुमानों और वास्तविक परिणामों के बीच अंतर को उस अवधि के परिणामों में दिखाया/कार्यान्वित किया जाता है।

अनुमानित लेखांकन में कोई संसाधन जब तक अन्य था उल्लिखित नहीं किया जाए, वर्तमान व भावी अवधियों के प्रत्याशित प्रभावों में दृष्टिगोचर होते हैं।

3. राजस्व मान्यता

3.1 आय/ व्यय (पैरा 3.5 में संदर्भित मदों से भिन्न) को सामान्यत: उपचय आधार पर लेखांकित किया जाता है।

3.2 अग्रिमों को मिलाकर गैर अनर्जक आस्तियों (एनपीए), आय और निवेश जो वसूली से प्रापत किए जाते हों, भारतीय रिजर्व बैंक/विदेशी कार्यालयों के मामले में संबंधित देशों के विनियम को (जिसे इसके पश्चात समेकित रूप से विनियामक प्राधिकारी संदर्भित किया जाएगा) द्वारा निर्धारित विवेकपूर्ण मानदंडों के अनुसार है।

3.3 अनर्जक अग्रिम खातों की वसूलियाँ (वसूली कार्रवाई के मोड/स्थिति/स्टेज की परवाह किये बगैर) निम्न्लिखित प्राथमिकता क्रम में विनियोजित की जाती है :-

PUNJAB NATIONAL BANK

SCHEDULE 17 (SOLO) – 31.03.2018

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

1. BASIS OF PREPARATION:

The financial statements have been prepared on historical cost basis and conform, in all material aspects, to Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) in India unless otherwise stated encompassing applicable statutory provisions, regulatory norms prescribed by Reserve Bank of India (RBI), circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India ('RBI') from time to time, Banking Regulation Act 1949, Accounting Standards (AS) and pronouncements issued by The Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and prevailing practices in Banking industry in India.

In respect of foreign offices, statutory provisions and practices prevailing in respective foreign countries are complied with except as specified elsewhere.

The financial statements have been prepared on going concern basis with accrual concept and in accordance with the accounting policies and practices consistently followed unless otherwise stated

2. Use of Estimates

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

Future results could differ from these estimates

Difference between the actual results and estimates is recognized in the period in which the results are known / materialized.

Any revision to the accounting estimates is recognised prospectively in the current and future periods unless otherwise stated.

3. REVENUE RECOGNITION

3.1 Income & expenditure (other than items referred to in paragraph 3.5) are generally accounted for on accrual basis.

3.2 Income from Non- Performing Assets (NPAs), comprising of advances, and investments, is recognised upon realisation, as per the prudential norms prescribed by the RBI/ respective country regulators in the case of foreign offices (hereafter collectively referred to as Regulatory Authorities).

3.3 Recoveries in NPA accounts (irrespective of the mode / status / stage of recovery actions) are appropriated in the following order of priority : -

क) वसूली हेतु उपचित व्यय/फुटकर खर्च (पहले उंचती देयों में रिकार्ड किये गये)

ख) प्रमुख अनियमिततायें अर्थात् खाते में बकाया एनपीए

ग) ब्याज अनियमितताओं/उपचित ब्याज के प्रति

3.4 एनपीए की बिक्री, भारतीय रिजर्व बैंक और पैरा 5.3 के अंतर्गत प्रकटीकरण के लिए निर्धारित दिशा-निर्देशों के अनुसार लेखांकित किया जाता है।

3.5 कमीशन, (सरकारी कारोबार पर कमीशन को छोड़कर)/और अतिदेय बिलों पर ब्याज, विनिमय, लॉकर किराए, मर्चेंट बैंकिंग लेनदेनों से प्राप्त आय और लाभांश आय ट्रेडिंग के रूप में नामित रूपया डेरिवेटिव्ज़ पर आय वसूली पर और बीमा दावों को निपटान पर लेखांकित किया जाता है।

3.6 सूट फाइल खातों के मामले में संबंधित कानूनी और अन्य खर्चे लाभ - हानि खाते से प्रभारित किये जाते हैं और इसकी वसूली होने पर इस तरह के उद्देश्यों के लिए गणना की जाती है।

3.7 आयकर के रिफंडों पर ब्याज के रूप में प्राप्त आय को संबंधित प्राधिकारियों द्वारा पारित आदेश के वर्ष में रेंखांकित किया जाता है।

3.8 ऑपरेटिंग लीज पर ली गई आस्तियों के लिए वृद्धि लागत सहित लीज का भुगतान लीज अवधि के उपर आईसीएआई द्वारा जारी एएस 19 (लीजेस) के अनुसार लाभ-हानि खाते में लिया जाता है।

3.9 डेबिट/क्रेडिट कार्डो पर रिवार्ड प्वोइंट के लिए प्रावधान प्रत्येक श्रेणी में संचित बकाया प्वाइंटों पर आधारित है।

3.10 परिपक्व हो चुकी मियादी जमा राशियों का भुगतान न हुआ हो तथा उनका दावा न किया गया हो तो उन पर बचत खाते की दर से ब्याज लगाया जाता है।

3.11 लाभांश प्राप्त करने का अधिकार जब और जब सम्भव हो लाभांश की प्राप्ति होगी।

4 निवेश

4.1 प्रतिभूतियों में लेनदेन "निपटान तिथि" को दर्ज किया जाता है।

4.2 निवेशों को बैंकिंग विनियमन अधिनियम, 1949 की तीसरी अनुसूची के फार्म ए में यथानिर्दिष्ट छह श्रेणियों में वर्गीकृत किया गया है।

4.3 भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुरूप निवेशों को "परिपक्वता तक रखे गए", "बिक्री हेतु उपलब्ध" तथा "व्यापार हेतु रखे गए" श्रेणियों में वर्गीकृत किया जाता है।

ए.) बैंक द्वारा परिपक्वता तक रखे जाने की मंशा से अर्जित प्रतिभूतियों को 'परिपक्वता तक रखी गई' श्रेणी में रखा गया है।

बी.) बैंक द्वारा अल्पावधि के मूल्य / ब्याज दर प्रवृत्तियों का लाभ उठाते हुए व्यापार हेतु रखे जाने की मंशा से अर्जित प्रतिभूतियों को "व्यापार हेतु रखे गए" निवेशों में वर्गीकृत किया गया है।

a) Expenditure/out of pocket expenses incurred for recovery (earlier recorded in memorandum dues);

b) Principal irregularities i.e. NPA outstanding in the account.

c) Towards the interest irregularities/accrued interest.

3.4 The sale of NPA is accounted as per guidelines prescribed by RBI and as disclosed under Para 5.3.

3.5 Commission (excluding on Government Business), interest on overdue bills, exchange, locker rent, income from merchant banking transactions and Income on Rupee Derivatives designated as "Trading" are accounted for on realization and insurance claims are accounted for on settlement.

3.6 In case of suit filed accounts, related legal and other expenses incurred are charged to Profit & Loss Account and on recovery the same are accounted for as such.

3.7 Income from interest on refund of income tax is accounted for in the year the order is passed by the concerned authority.

3.8 Lease payments including cost escalation for assets taken on operating lease are recognised in the Profit and Loss Account over the lease term in accordance with the AS 19 (Leases) issued by ICAI.

3.9 Provision for Reward Points on Debit/Credit cards is made based on the accumulated outstanding points in each category.

3.10 Interest on unpaid and unclaimed matured term deposits is accounted for at savings bank rate.

3.11 Dividend is accounted for as and when the right to receive the dividend is established.

4. INVESTMENTS

4.1 The transactions in Securities are recorded on "Settlement Date".

4.2 Investments are classified into six categories as stipulated in form A of the third schedule to the Banking Regulation Act, 1949.

4.3 Investments have been categorized into "Held to Maturity", "Available for Sale" and "Held for Trading" in terms of RBI guidelines as under:

(a) Securities acquired by the Bank with an intention to hold till maturity are classified under "Held to Maturity".

(b) The securities acquired by the Bank with an intention to trade by taking advantages of short-term price/ interest rate movements are classified under "Held for Trading".

सी.) जो प्रतिभूतियां उपर्युक्त दोनों श्रेणियों में नहीं आतीं उन्हें "बिक्री हेतु उपलब्ध" श्रेणी के अधीन वर्गीकृत किया गया है।

4.4 अनुषंगियों, संयुक्त उपक्रमों और सहयोगी संस्थाओं में निवेश को एचटीएम के रूप में वर्गीकृत किया गया है।

4.5 एक श्रेणी से दूसरी श्रेणी में प्रतिभूतियों के अंतरण, अंतरण की तिथि को अधिग्रहण लागत / बही मूल्य / बाजार मूल्य, जो भी कम हो, पर किया गया है। यदि ऐसे अंतरण पर कोई मूल्यह्रास हो तो उसके लिए पूरा प्रावधान किया गया है।

हालांकि एएसएफ श्रेणी को एचटीएम श्रेणी से प्रतिभूतियों का अंतरण बुक वैल्यू पर किया जाता है। अंतरण के पश्चात ये प्रतिभूतियां तुरंत पुनर्मूल्यांकित होती है और परिणामस्वरूप मूल्यह्रास, यदि कोई है, प्रदान किया जाता है।

एक निवेश अपनी खरीददारी के समय ही एचटीएम, एचएफटी या एएफएस के रूप में वर्गीकृत किया जाता है और विभिन्न श्रेणियों के बीच तत्संबंधी शिफ्टिंग विनियामक दिशानिर्देशों के अनुरूप किया जाता है।

4.6 किसी निवेश की अधिग्रहण लागत निर्धारित करने में:

क) प्रतिभूतियों के अधिग्रहण के सम्बन्ध में संदत्त दलाली, कमीशन, प्रतिभूति लेनदेन कर (एसटीटी) इत्यादि राजस्व व्ययों के रूप में मानी गयी है और इसे अग्रिम और लागत से बाहर रखा गया है।

ख) प्रतिभूतियों के अधिग्रहण/बिक्री की तारीख तक अर्जित ब्याज अर्थात् छूट अवधि के लिए ब्याज अधिग्रहण लागत/बिक्री के विचार से बाहर रखा गया है और इसकी गणना अर्जित ब्याज में की गई है न कि देय खाते में।

ग) निवेशों की सभी श्रेणियों के लिए लागत का निर्धारण औसत लागत पद्धति के आधर पर किया गया है।

4.7 भारतीय रिजर्व बैंक / एफआईएमएमडीए के दिशानिर्देशानुसार, निवेश का मूल्यन निम्नलिखित आधार पर किया जाता है:

परिपक्वता तक रखे गए :

i) "परिपक्वता तक रखे गये" श्रेणी के अधीन निवेशों को अर्जन लागत पर लिया जाता है।

जहाँ कहीं अंकित मूल्य / प्रतिदान मूल्य से बही मूल्य अधिक हो तो प्रीमियम को परिपक्वता की शेष अवधि के लिए लगातार लाभ के आधार पर परिशोधित किया जाता है। "निवेशों पर आय" शीर्ष के अंतर्गत आय के विरूद्ध ऐसे प्रीमियम का परिशोधन समायोजित किया जाता है।

ii) अनुषंगियों / संयुक्त उद्यमों / सहयोगियों में अस्थायी निवेश से भिन्न प्रत्येक व्यक्तिगत निवेशों की प्रकृति में किये गये निवेश का मूल्यन रखरखाव में से ह्रास हटाकर अर्जन लागत पर किया जाता है।

iii) प्रायोजित क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों में निवेशों का मूल्यांकन रखाव लागत पर किया जाता है।

iv) उद्यम पूंजी में निवेशों का मूल्यांकन रखाव लागत पर किया जाता है।

v) एचटीएम श्रेणी में रखे गए इक्विटी शेयर का मूल्यांकन रखाव लागत पर किया जाता है।

(c) The securities, which do not fall within the above two categories, are classified under "Available for Sale"

4.4 Investments in subsidiaries, joint ventures and associates are classified as HTM.

4.5 Transfer of securities from one category to another is carried out at the lower of acquisition cost/ book value/ market value on the date of transfer. The depreciation, if any, on such transfer is fully provided for.

However, transfer of securities from HTM category to AFS category is carried out on book value. After transfer, these securities are immediately revalued and resultant depreciation, if any, is provided.

An investment is classified as HTM, HFT or AFS at the time of its purchase and subsequent shifting amongst categories is done in conformity with regulatory guidelines.

4.6 In determining acquisition cost of an investment

a. Brokerage, commission, Securities Transaction Tax (STT) etc. paid in connection with acquisition of securities are treated as revenue expenses upfront and excluded from cost.

b. Interest accrued up to the date of acquisition/sale of securities i.e. broken- period interest is excluded from the acquisition cost/sale consideration and the same is accounted in interest accrued but not due account.

c. Cost is determined on the weighted average cost method for all categories of investments.

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

Held to Maturity

i) Investments under "Held to Maturity "category are carried at acquisition cost.

Wherever the book value is higher than the face value/ redemption value, the premium is amortized over the remaining period to maturity on straight line basis. Such amortisation of premium is reflected in Interest Earned under the head " Income on investments" as a deduction.

ii) Investments in subsidiaries/joint ventures/associates are valued at carrying cost less diminution, other than temporary in nature for each investment individually.

iii) Investments in sponsored regional rural banks are valued at carrying cost.

iv) Investment in Venture Capital is valued at carrying cost.

v) Equity shares held in HTM category are valued at carrying cost.

बिक्री हेतु उपलब्ध और व्यापार हेतु रखे गये :

क	सरकारी प्रतिभूतियां	
	I. केन्द्रीय सरकार की प्रतिभूतियां	फिक्सड इंकम मनी मार्किट एण्ड डेरिवेटिव्स एसोसिएशन ऑफ इंडिया (एफआईएमएमडीए) द्वारा यथा प्रकाशित बाजार मूल्यों/ परिपक्वता पर
	II. राज्य सरकारों की प्रतिभूतियां	एफआईएमएमडीए/ भारतीय रिजर्व बैंक के मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
ख	केंद्रीय / राज्य सरकारों द्वारा गारंटीशुदा प्रतिभूतियां, सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों के बाण्ड (अग्रिमों की प्रकृति के नहीं)	एफआईएमएमडीए/ भारतीय रिजर्व बैंक मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
ग	ट्रेजरी बिल	रखाव लागत पर
घ	इक्विटी शेयर	यदि कोट किया गया हो तो बाजार मूल्य पर अन्यथा नवीनतम तुलन-पत्र (जो एक वर्ष से पुराना न हो) के अनुसार शेयरों के ब्रेक-अप मूल्य पर, अन्यथा प्रति कंपनी रु0.1/-
ङ	अधिमान शेयर	यदि कोट किया गया हो तो बाजार मूल्य पर अन्यथा भारतीय रिजर्व बैंक/ एफआईएम एमडीए मार्गनिर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता पर किंतु प्रतिदान मूल्य से अधिक नहीं
च.	बंधपत्र और डिबेंचर (अग्रिमों की प्रकृति के नहीं)	यदि कोट किया गया हो तो बाजार मूल्य पर अन्यथा भारतीय रिजर्व बैंक /एफआईएमएमडीए मार्गनिर्देशों के अनुसार, उपयुक्त परिपक्वता प्रतिफल पर
छ.	म्यूचुअल फण्डों के यूनिट	यदि कोट किया गया हो तो स्टॉक एक्सचेंज के भाव के अनुसार और यदि कोट न किया गया हो तो पुनर्खरीद मूल्य / एनएवी पर
ज.	वाणिज्यिक पेपर	रखाव लागत पर
झ	जमा प्रमाणपत्र	रखाव लागत पर
ञ	एआरसीआईएल की प्रतिभूति रसीदें	एआरसीआईएल द्वारा की गई घोषणा के अनुसार आस्ति के शुद्ध आस्ति मूल्य पर
ट	उद्यम पूँजी निधियाँ	उद्यम पूँजी निधियों द्वारा की गई घोषणा के अनुसार आस्ति के शुद्ध आस्ति मूल्य पर
ठ	अन्य निवेश	रखाव लागत में से ह्रास घटाकर

बिक्री हेतु उपलब्ध तथा व्यापार हेतु रखे गए वर्ग में उपर्युक्त मूल्यांकन प्रत्येक स्क्रिप के लिए अलग अलग तिमाही आधार पर किया जाता है तथा प्रत्येक वर्गीकरण के लिए मूल्यह्रास / वृद्धि जोड़ी जाती है। यदि शुद्ध मूल्यह्रास है तो प्रत्येक वर्गीकरण के लिए प्रावधान किया जाता है जबकि शुद्ध वृद्धि नहीं दर्शायी जाती। मूल्यस ह्रास के लिए प्रावधान पर व्यक्तिगत प्रतिभूति का बही मूल्य बाजार हेतु चिह्नित करने के पश्चात अपरिवर्तित रहती है।

Available for Sale and Held for Trading

a)	Govt. Securities	
	I. Central Govt. Securities	At market prices/YTM as published by Fixed Income Money Market and Derivatives Association of India (FIMMDA)
	II. State Govt. Securities	On appropriate yield to maturity basis as per FIMMDA/RBI guidelines.
b)	Securities guaranteed by Central / State Government, PSU Bonds (not in the nature of advances)	On appropriate yield to maturity basis as per FIMMDA/RBI guidelines
c)	Treasury Bills	At carrying cost
d)	Equity shares	At market price, if quoted, otherwise at break up value of the Shares as per latest Balance Sheet (not more than one year old), otherwise at Re.1 per company
e)	Preference shares	At market price, if quoted or on appropriate yield to maturity basis not exceeding redemption value as per RBI/FIMMDA guidelines.
f)	Bonds and debentures (not in the nature of advances)	At market price, if quoted, or on appropriate yield to maturity basis as per RBI/ FIMMDA guidelines.
g)	Units of mutual funds	As per stock exchange quotation, if quoted; at repurchase price/NAV, if unquoted
h)	Commercial Paper	At carrying cost
i)	Certificate of Deposits	At carrying cost
j)	Security receipts of ARCIL	At net asset value of the asset as declared by ARCIL
k)	Venture Capital Funds	At net asset value (NAV) declared by the VCF
l)	Other Investments	At carrying cost less diminution in value

The above valuation in category of Available for Sale and Held for Trading is done scrip wise on quarterly basis and depreciation/appreciation is aggregated for each classification. Net depreciation for each classification, if any, is provided for while net appreciation is ignored. On provision for depreciation, the book value of the individual security remains unchanged after marking to market.

4.8 भारतीय रिजर्व बैंक के एनपीआई वर्गीकरण के विवेकी मानदंडों के अनुरूप निवेशों पर उपयुक्त प्रावधानीकरण तथा आय अमान्यीकरण लागू किये जाते हैं। अग्रिमों के रूप में अनर्जक प्रतिभूतियों के संबंध में मूल्यहृास/ प्रावधान अन्य अर्जक प्रतिभूतियों के संबंध में वृद्धि के समक्ष समंजन (सैट ऑफ) नहीं किया गया है। अधिमानी शेयर डिबेंचरों और बांडों में एनपीआई के लिए उपरोक्त मूल्यांकन के अतिरिक्त आगे प्रावधान एनपीए मानकों के अनुसार सबस्टेन्डर्ड और संदेहास्पद आस्ति के रूप में किया गया है।

एक ईकाई द्वारा प्राप्त की गई क्रेडिट सुविधा यदि बैंक की बही में एनपीए है तो उसी ईकाई द्वारा जारी प्रतिभूतियों में कोई भी निवेश इसके विपरीत भी एनपीआई के रूप में माना जाएगा। फिर भी एनपीआई अधिमानी शेयरों के संबंध में जहां लाभांश का भुगतान नहीं किया जाता वहां क्रेडिट सुविधा को एनपीए नहीं माना जाएगा।

4.9 किसी भी श्रेणी के निवेशों की बिक्री से हुए लाभ / हानि को लाभ व हानि खाते में ले जाया जाता है किंतु 'परिपक्वता हेतु रखे गये' श्रेणी के निवेशों की बिक्री से हुए लाभ के मामले में उसके बराबर की राशि (साविधिक रिजर्व को स्थानांतरित निवल कर और अपेक्षित राशि) 'पूंजी प्रारक्षित निधि' खाते में विनियोजित की जाती है।

4.10 वापस खरीद व्यवस्था के अन्तर्गत पुनःखरीदी / पुनः बेची गयी प्रतिभूतियों को उनकी मूल लागत पर हिसाब में लिया जाता है।

4.11 रिपो व रिवर्स रिपो के अंतर्गत बेची व खरीदी गई प्रतिभूतियों को समेकित लैंडिंग व उधारी ट्रांजेक्शंस के तौर पर रखा जाता है। हालांकि सामान्य आउटराईट बिक्री / खरीद ट्राजेक्शन के मामले में प्रतिभूतियों को अंतरित किया जाता है तथा प्रतिभूतियों के ऐसे दौर का प्रयोग रिपो/ रिवर्स रिपो व काउंट्रा प्रविष्टियों में प्रदर्शित होता है। उक्त प्रविष्टियों परिपक्वता तिथि पर रिवर्स हो जाती है। लागत व राजस्व को ब्याज व्यय /आय माना जाता है जैसा भी मामला हो। रिपो खाते में बैलेंस को अनुसूची 4 (उधारी) तथा रिवर्स रिपो खाते में बैलेंस को अनुसूची 7 (बैंक के पास बैलेंस तथा मनी एट कॉल व शोर्ट नोटिस) के अंतर्गत रखा जाता है। यह आरबीआई के साथ एलएएफ पर भी लागू होता है।

4.12 व्यापार अथवा प्रतिरक्षा के प्रयोजन से व्युत्पन्न (डेरिवेटिव्स) लेन-देन किये गये हैं। व्यापारिक लेन-देन बाजार मूल्य पर है। भारतीय रिजर्व बैंक के निर्देशानुसार अदलाबदली की विभिन्न श्रेणियों का निम्नवत् मूल्यन किया गया है :

प्रतिरक्षा अदला बदली (हैज स्वाप)

ब्याज दर अदला-बदली जो ब्याज वाहक आस्ति अथवा देयता की प्रतिरक्षा करती है, को उपचय आधार पर लेखांकित किया जाता है, (किसी आस्ति अथवा देयता के साथ अभिहित अदला-बदली को छोड़कर) जो वित्तीय विवरणी में बाजार मूल्य अथवा कम कीमत पर लिया जाता है।

अदला-बदली की समाप्ति पर लाभ व हानियों की अदलाबदली के न्यूनतर बकाया संविदागत जीवन अथवा आस्ति / देयता की शेष अवधि पर (जो भी कम हो) माना जाता है।

व्यापारिक अदला बदली(ट्रेडिंग स्वाप)

व्यापारिक अदला-बदली का लेन देन वित्तीय विवरणियों में रिकार्ड किए गए परिवर्तनों सहित बाजार मूल्य की तुलना में चिह्नित किया जाता है।

4.8 Investments are subject to appropriate provisioning/ de-recognition of income, in line with the prudential norms of Reserve Bank of India for NPI classification. The depreciation/provision in respect of non-performing securities is not set off against the appreciation in respect of the other performing securities. For NPI in preference share, debentures and bonds, provision is made on Sub-standard and Doubtful assets as per NPA provisioning norms.

If any credit facility availed by an entity is NPA in the books of the Bank, investment in any of the securities issued by the same entity would also be treated as NPI and vice versa. However, in respect of NPI preference share where the dividend is not paid, the corresponding credit facility is not treated as NPA.

4.9 Profit or loss on sale of investments in any category is taken to Profit and Loss account but, in case of profit on sale of investments in "Held to Maturity" category, an equivalent amount (net of taxes and amount required to be transferred to Statutory Reserve) is appropriated to "Capital Reserve Account"

4.10 Securities repurchased/resold under buy back arrangement are accounted for at original cost.

4.11 The securities sold and purchased under Repo/Reverse Repo are accounted as Collateralized lending and borrowing transactions. However, securities are transferred as in the case of normal outright sale/purchase transactions and such movement of securities is reflected using the Repo/ Reverse Repo Accounts and Contra entries. The above entries are reversed on the date of maturity. Costs and revenues are accounted as interest expenditure/income, as the case may be. Balance in Repo Account is classified under schedule 4 (Borrowings) and balance in Reverse Repo Account is classified under Schedule7 (Balance with Banks and Money at Call & Short Notice).The same is also applicable to LAF with RBI.

4.12 The derivatives transactions are undertaken for trading or hedging purposes. Trading transactions are marked to market. As per RBI guidelines, different categories of swaps are valued as under: -

Hedge Swaps

Interest rate swaps which hedge interest bearing asset or liability are accounted for on accrual basis except the swaps designated with an asset or liability that are carried at market value or lower of cost in the financial statement.

Gain or losses on the termination of swaps are recognized over the shorter of the remaining contractual life of the swap or the remaining life of the asset/ liabilities.

Trading Swaps

Trading swap transactions are marked to market with changes recorded in the financial statements.

व्यापारिक उद्देश्यों के लिए प्रविष्ट किए गए विनिमय व्यापार डेरीवेटिव्ज एक्सचेंज द्वारा दी गई दरों के आधार पर प्रचलित ब्याज दर पर मूल्यांकित किया जाता है और प्राप्त लाभों एवं हानियों को लाभ व हानि खाते में लिया जाता है।

4.13 विदेशी मुद्रा विकल्प

अन्य बैंक के साथ बैक-टू-बैक कान्ट्रेक्ट के रूप में बैंक द्वारा किया गया विदेशी मुद्रा विकल्प बाजार मूल्य पर नहीं है, क्योंकि इसमें बाजार जोखिम नहीं है।

प्राप्त प्रीमियम को देयता के रूप में रखा गया है और परिपक्वता/निरस्तीकरण पर लाभ व हानि खाते में अन्तरित किया गया है।

5. ऋण/अग्रिम और इसके लिए प्रावधान

5.1 अग्रिमों का वर्गीकरण अर्जक और अनर्जक आस्तियों के रूप में किया जाता है और उनके लिए भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्धारित विवेकपूर्ण मानदंडों के अनुसार प्रावधान किया जाता है।

5.1.(ए)अग्रिमों को उधारकर्तावार स्टेण्डर्ड, सबस्टेन्डर्ड, संदेहास्पेद एवं हानि आस्ति के रूप में वर्गीकृत किया जाता है।

5.1.(बी)अग्रिम विशिष्ट् ऋण हानि प्रावधानों, पुनर्गठित अग्रिमों की उचित मूल्य में कमी के लिए प्रावधान के निवल को कहा जाता है।

5.2 विदेशी कार्यालयों के संबंध में ऋणों एवं अग्रिमों का वर्गीकरण और एनपीए के लिए प्रावधान स्थानीय विनियमों या भा.रि.बैंक के मानकों जो भी अधिक शक्तिशाली हो, के अनुसार किया गया है।

ओवरसीज शाखाओं में हुए ऋण एवं अग्रिमों जो वसूली के रिकार्ड के अलावा अन्य कारणों के लिए होस्ट कंट्री विनियमों के अनुसार क्षति के रूप में चिह्नित हैं, किंतु जिसे भारतीय रिजर्व बैंक के मौजूदा दिशा-निर्देशों के अनुसार स्टैन्डर्ड हैं, होस्ट कंट्री में मौजूदा बकाया राशि को एनपीए के रूप में वर्गीकृत किया जाता है।

5.3 बेची गई वित्तीय आस्तियों की निम्नलिखित रूप में माना गया है :

क. *एसी/आरसी को बेची गई वित्तीय आस्तियों की बिक्री हेतु*

i) यदि एससी/आरसी को बिक्री निवल बही मूल्य (एनबीवी) से नीचे की कीमत पर की गई है तो उस वर्ष कमी के लाभ व हानि खाते से डेबिट करना चाहिए। बैंक एनपीए की बिक्री पर अर्थात् जब बिक्री निवल बही मूल्य से कम कीमत पर की गई हो तो पाई गई कमी हेतु प्रतिचक्रीय/फ्लोटिंग प्रावधान भी कर सकता है।

ii) यदि बिकी निवल बही मूल्य की अपेक्षा उच्च मूल्य पर की गई है, तो बैंक इस वर्ष इसके लाभ व हानि खातों में प्राप्त राशि में से एनपीए की बिक्री या अतिरिक्त प्रावधान वापस ले सकता है। तथापि, बैंक अतिरिक्त प्रावधान (जब बिक्री निवल बही मूल्य की अपेक्षा उच्च मूल्य पर की गई है) एनपीए की बिक्री से तभी निकाली जा सकती है, केवल जब प्राप्त नकदी (प्रारम्भिक प्रतिफल और/अथवा एसआर/पीटीसी की छूट के माध्यम से आस्तियों की नकदी की अपेक्षा उच्च है। आगे अतिरिक्त प्रावधान का निरसन आस्ति के एनबीवी पर प्राप्त अतिरिक्त नकदी के प्रभाव तक सीमित होगी।

ख. *अन्य बैंक/एनबीएफसी/एफआई इत्यादि को बिक्री की गई वित्तीय आस्तियों की बिक्री हेतु*

Exchange Traded Derivatives entered into for trading purposes are valued at prevailing market rates based on rates given by the Exchange and the resultant gains and losses are recognized in the Profit and Loss Account.

4.13 Foreign currency options

Foreign currency options written by the bank with a back-to-back contract with another bank are not marked to market since there is no market risk.

Premium received is held as a liability and transferred to the Profit and Loss Account on maturity/cancellation.

5. LOANS / ADVANCES AND PROVISIONS THEREON:

5.1 Advances are classified as performing and non-performing assets; provisions are made in accordance with prudential norms prescribed by RBI.

5.1.(a)Advances are classified: Standard, Sub Standard, Doubtful and Loss assets borrower wise.

5.1.(b)Advances are stated net of specific loan loss provisions, provision for diminution in fair value of restructured advances.

5.2 In respect of foreign offices, the classification of loans and advances and provisions for NPAs are made as per the local regulations or as per the norms of RBI, whichever is more stringent.

Loans and advances held at the overseas branches that are identified as impaired as per host country regulations for reasons other than record of recovery, but which are standard as per the extant RBI guidelines, are classified as NPAs to the extent of amount outstanding in the host country.

5.3 Financial Assets sold are recognized as under:

(a) *For Sale of financial assets sold to SCs/RCs*

(i) If the sale to SCs/RCs is at a price below the Net Book Value (NBV), (i.e. Book Value less provisions held), the shortfall should be debited to the Profit & Loss account of that year. Bank can also use countercyclical / floating provisions for meeting the shortfall on sale of NPAs i.e when the sale is at a price below the NBV.

(ii) If the sale is for a value higher than the NBV, Bank can reverse the excess provision on sale of NPAs to its profit and loss account in the year, the amounts are received. However, Bank can reverse excess provision (when the sale is for a value higher than the NBV) arising out of sale of NPAs, only when the cash received (by way of initial consideration and/ or redemption of SRs/PTCs) is higher than the NBV of the asset. Further, reversal of excess provision will be limited to the extent to which cash received exceeds the NBV of the asset.

(b) *For Sale of financial assets sold to Other Banks/ NBFCs/FIs etc.*

i) निवल बही मूल्य (एनबीवी) से कम कीमत पर बिक्री करने के मामले में अर्थात् बही मूल्य से कम प्रावधान करने पर कमी को उस वर्ष लाभ व हानि खातों से डेबिट करना चाहिए।

ii) निवल बही मूल्य (एनबीवी) की अपेक्षा उच्च मूल्य पर बिक्री के मामले में अर्थात् बही मूल्य से कम प्रावधान करने पर, अतिरिक्त प्रावधान वापस नहीं किया जाएगा किंतु अन्य एनपीए की बिक्री खातों और कमी/हानि पाए जाने पर उसका उपयोग किया जाएगा।

5.4 पुनर्गठित आस्तियां :

अग्रिमों के पुनर्गठन/पुनर्सूचीबद्ध के मामले में भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार प्रावधान किया जाता है। पुनर्गठित खाते के उचित मूल्य में कमी के लिए आवश्यक प्रावधान किया गया है।

बैंक एक पुनर्गठित खाता उसे मानता है जहां बैंक ने उधारकर्ताओं की वित्तीय कठिनाईयों से संबंधित आर्थिक और विधिक कारणों हेतु उधारकर्ता को रियायत दिया है। पुनर्गठन में सामान्यतया अग्रिमों/प्रतिभूतियों की शर्तो में संशोधन शामिल होगा जिसमें अन्य के अलावा पुनर्भुगतान अवधि/ पुनर्भुगतान राशि/किश्तों की राशि/ ब्याज की दर/ क्रेडिट सुविधाओं के ऊपर पुनः पैसा लगाना/ अतिरिक्त ऋण सुविधा की स्वीकृति//मौजूदा क्रेडिट सीमाओं में वृद्धि/ समझौता जहां निपटारे की राशि के भुगतान के लिए समय तीन महीने से अधिक समय हो गया हो। पुनर्गठित खाते बैंक द्वारा केवल पुनर्गठन पैकेज के अनुमोदन और कार्यान्वयन के पश्चात् ही इस तरह वर्गीकृत किया जाता है।

मानक खाते एनपीए के रूप में वर्गीकृत किये गए है एवं बैंक द्वारा पुनर्गठन पर उसी श्रेणी में बनाए गए एनपीए खाते केवल तभी अपग्रेड किए जाते हैं जब खाते में सभी बकाया ऋण / सुविधाएं 'निर्दिष्ट अवधि' के दौरान 'संतोषजनक प्रदर्शन' प्रदर्शित करती हैं (अर्थात, उधारकर्ता इकाई से सम्बंधित भुगतान कभी भी बकाया न हो)

निर्दिष्ट अवधि का मतलब है कि संकल्प योजना (आरपी) के कार्यान्वयन की तिथि से लेकर उस तिथि तक की अवधि जब संकल्प योजना के अनुसार बकाया मूलधन का कम से कम 20 प्रतिशत और पुनर्गठन के हिस्से के रूप में स्वीकृत ब्याज पूंजीकरण, यदि है, चुकाया जाता हो। बशर्ते निर्दिष्ट अवधि संकल्प योजना की शर्तों के तहत अधिस्थगन की सबसे लंबी अवधि के साथ क्रेडिट सुविधा पर ब्याज या प्रिंसिपल (जो भी बाद में हो) के पहले भुगतान के शुरू होने से एक वर्ष पहले समाप्त नहीं हो सकती है।

यदि निर्दिष्ट अवधि के दौरान खाते द्वारा संतोषजनक प्रदर्शन प्रदर्शित नहीं किया जाता है, तो तत्काल इस खाते को, पुनर्गठन से पहले मौजूद पुनर्भुगतान अनुसूची के अनुसार पुनः वर्गीकृत किया जाता है। ऐसे खातों के लिए भविष्य में अपग्रेड होना उसके एक नए संकल्प योजना के कार्यान्वयन एवं उसके संतोषजनक प्रदर्शन के ऊपर निर्भर होगा।

5.5 एनपीए पर वर्गीकृत प्रावधानों के अतिरिक्त, सामान्य प्रावधान भी भारतीय रिजर्व बैंक के मौजूदा दिशा-निर्देशों के अनुसार स्टेंडर्ड आस्तियों के लिए किया गया है। ये प्रावधान तुलन-पत्र की अनुसूची 5 में "अन्य देयताएं व प्रावधान - अन्य" शीर्षक के अंतर्गत प्रदर्शित किया जाता है और नेट एनपीए होने पर विचार नहीं किया जाता है।

(i) In case the sale is at a price below the Net Book Value (NBV) i.e. Book Value less provision held, the shortfall should be debited to the Profit & Loss A/c of that year.

(ii) In case the sale is for a value higher than the Net Book Value (NBV) i.e. Book Value less provision held, the excess provision shall not be reversed but will be utilized to meet the shortfall/loss on account of sale of other NPAs.

5.4 Restructured Assets

For restructured/rescheduled advances, provisions are made in accordance with guidelines issued by RBI. Necessary provision for diminution in the fair value of a restructured account is made.

The bank considered a restructured account as one where the bank, for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, grants concessions to the borrower. Restructuring would normally involve modification of terms of the advances / securities, which would generally include, among others, alteration of repayment period / repayable amount / the amount of installments / rate of interest / roll over of credit facilities/ sanction of additional credit facility / enhancement of existing credit limits / compromise settlements where time for payment of settlement amount exceeds three months. Restructured accounts are classified as such by the Bank only upon approval and implementation of the restructuring package.

Standard accounts classified as NPA and NPA accounts retained in the same category on restructuring by the bank are upgraded only when all the outstanding loan / facilities in the account demonstrate 'satisfactory performance' (i.e., the payments in respect of borrower entity are not in default at any point of time) during the 'specified period'

Specified period' means the period from the date of implementation of Resolution plan (RP) up to the date by which at least 20 percent of the outstanding principal debt as per the RP and interest capitalization sanctioned as part of the restructuring, if any, is repaid. Provided that the specified period cannot end before one year from the commencement of the first payment of interest or principal (whichever is later) on the credit facility with longest period of moratorium under the terms of RP.

In case satisfactory performance during the specified period is not demonstrated, the accounts , immediately on such default, are reclassified as per the repayment schedule that existed before the restructuring. Any future upgrade for such accounts would be contingent on implementation of a fresh RP and demonstration of satisfactory performance thereafter.

5.5 In addition to the specific provision on NPAs, general provisions are also made for standard assets as per extant RBI Guidelines. These provisions are reflected in Schedule 5 of the Balance Sheet under the head "Other Liabilities & Provisions – Others" and are not considered for arriving at the Net NPAs.

5.6 भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुसार गैर निष्पादित अग्रिमों के लिए किए गए त्वारित प्रावधान जिसे बैंक द्वारा पूर्व में एसएमए-2 श्रेणी के अंतर्गत सैन्ट्रल रिपोजिटरी ऑफ इंफार्मेशन ऑन लार्ज क्रेडिट (सीआरआईएलसी) को विशेष वर्णित खाते में रिपोर्ट नहीं किया जाता था।

5.7 पूर्व वर्षों में बट्टे खाते ऋणों के विरूद्ध वसूल की गई राशि और प्रावधानों को उधारकर्ता की वर्तमान स्थिति के परिप्रेक्ष्यों में विचार करना आवश्यक नहीं समझा गया है और इसे लाभ-हानि खातें में लिया जाता है।

5.8 कंट्री एक्सिपोजर के लिए प्रावधान

आस्ति वर्गीकरण स्थिति के अनुसार किए गए विशिष्ट प्रावधानों के अतिरिक्त किसी देश के एक्सिपोजरों (अपने देश के अलावा अन्य) के लिए भी प्रावधान किया गया है। देशों को सात जोखिम श्रेणियों अर्थात् निरर्थक, कम, मध्यम, उच्च, बहुत उच्च, प्रतिबंधित और ऑफ क्रेडिट में वर्गीकृत किया गया है और प्रावधान भारतीय रिजर्व बैंक के मौजूदा दिशा-निर्देशों के अनुसार किया गया है। प्रत्येक देश के मामले में यदि बैंक का देश एक्स्पोजर (निवल) कुल वित्त पोषित आस्तियों की 1% से अधिक नहीं है तो ऐसे कंट्री एक्ससपोजर में कोई प्रावधान नहीं किया जाता है। प्रावधान तुलन-पत्र की अनुसूची 5 में "अन्य देयताएं एवं प्रावधान-अन्य" के अंतर्गत प्रदर्शित किया जाता है।

5.9 भारतीय कॉपोरेट की अनुषंगियों को स्टेप डाउन के एक्स्पोजर को स्टैंडर्ड आस्ति बनाने के विरुद्ध 2% का एक अतिरिक्त प्रावधान (सभी ओवरसीज एक्स्पोजरों पर लागू कंट्री जोखिम के अतिरिक्त) को ढांचे में कम्प्लैक्सिटी होने से उत्पन्न अतिरिक्त जोखिम को कवर करने के लिए, भारतीय कम्पनी को विभिन्न ज्यूरिडिक्शंस में अलग-अलग इंटरमिडियरी एंटाईटेल्स के स्थान पर बनाया गया है। इस प्रकार, बैक अधिक राजनैतिक व रेगुलेटरी जोखिम के लिए एक्पोज हो जाएगा। (आरबीआई परि. RBI/2015.16/279 DBR-IBD-BC No- 68/23. 37.001/2015-16 dated 31.12.2015). के अनुसार)।

6. संपत्ति, संयंत्र, और उपकरण

6.1 जिन परिसरों का पुनर्मूल्यन हो चुका है उन्हें छोड़कर संपत्ति, संयंत्र, और उपकरण को उनकी परम्परागत लागत पर दिखाया जाता है और पुनर्मूल्यन पर हुयी वृद्धि को पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि में में जमा किया जाता है और पुनर्मूल्यन राशि में आरोप्य बढ़ता हुआ मूल्यह्रास उसमें से कम कर दिया जाता है।

6.2 सॉफ्टवेयर को पूंजीकृत कर अमूर्त ऑस्तियों के साथ जोड़ दिया गया है।

6.3 खरीददारी की लागत सहित सभी खर्चे जैसे साइट तैयारी, संस्था पना लागत, पंजीकरण के समय तक आस्ति पर खर्च की गयी व्यसवसायिक फीस लागत में शामिल है। आस्तियों पर खर्च किए गए परिवर्ती खर्चे केवल तभी पूंजीकृत किए जाते हैं जब ऐसी आस्तियों या उनकी कार्यक्षमता से भविष्य के लाभ में वृद्धि होती है।

6.4 मूल्यह्रास

क. आस्तियों (जहां कीमत अलग न की जा सकती हो वहाँ भूमि सहित) कम्प्यूटरों को छोड़कर जहां इसकी गणना भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्धारित दर पर सीधी रेखा पद्धति पर किया जाता है, को छोड़कर, पर मूल्यह्रास के लिये प्रावधान आस्ति की प्रत्याशित आयु के आधार पर सीधी रेखा पद्धति के अनुसार किया जाता है।

ख ऐसी आस्तियों पर मूल्यह्रास निम्नलिखित दरों पर प्रदान किया गया है :-

5.6 In accordance with RBI guidelines, accelerated provision is made on non-performing advances which were not earlier reported by the Bank as Special Mention Account under "SMA-2" category to Central Repository of Information on Large Credits (CRILC).

5.7 Amounts recovered against debts written-off in earlier years and provisions no longer considered necessary in the context of the current status of the borrower are recognised in the profit and loss account.

5.8 Provision for Country Exposure:

In addition to the specific provisions held according to the asset classification status, provisions are also made for individual country exposures (other than the home country). Countries are categorized into seven risk categories, namely, insignificant, low, moderately Low, moderate, moderately high, high & very high and provisioning made as per extant RBI guidelines. If the country exposure (net) of the Bank in respect of each country does not exceed 1% of the total funded assets, no provision is maintained on such country exposures. The provision is reflected in Schedule 5 of the Balance Sheet under the "Other liabilities & Provisions – Others".

5.9 An additional provision of 2% (in addition to country risk provision that is applicable to all overseas exposures) against standard assets representing all exposures to step down subsidiaries of Indian Corporates has been made to cover the additional risk arising from complexity in the structure, location of different intermediary entities in different jurisdictions exposing the Indian Company, and hence the Bank, to a greater political and regulatory risk. (As per RBI Cir.No. RBI/2015.16/279 DBR.IBD.BC No. 68/23.37.001/2015-16 dated 31.12.2015).

6. PROPERTY, PLANT, & EQUIPMENT

6.1 Property, Plant & Equipment are stated at historical cost less accumulated depreciation/amortisation, wherever applicable, except those premises, which have been revalued. The appreciation on revaluation is credited to revaluation reserve and incremental depreciation attributable to the revalued amount is deducted there from.

6.2 Software is capitalized and clubbed under Intangible assets.

6.3 Cost includes cost of purchase and all expenditure such as site preparation, installation costs and professional fees incurred on the asset till the time of capitalization. Subsequent expenditure/s incurred on the assets are capitalised only when it increases the future benefits from such assets or their functioning capability.

6.4 DEPRECIATION

A. Depreciation on assets (including land where value is not separable) is provided on straight-line method based on estimated life of the asset, except in respect of computers where it is calculated on the straight-line method, at the rates prescribed by RBI.

B. Depreciation on assets has been provided at the rates furnished below :-

विवरण	मूल्यह्रास की दर
बेमियादी पट्टे पर ली गई भूमि जहां पट्टे की अवधि का उल्लेख नहीं है	शून्य
पट्टे पर ली गई भूमि जहाँ पट्टे की अवधि का उल्लेख है	पट्टे की अवधि पर
भवन	
● फ्री होल्ड और पट्टे वाली भूमि पर निर्मित, जहां पट्टे की अवधि 40 वर्ष से अधिक है	2.50%
● पट्टे वाली भूमि पर निर्मित जहाँ पट्टे की अवधि 40 वर्ष से कम है	पट्टे की अवधि पर
पूर्ववर्ती न्यूष बैंक आफ इंडिया तथा नेदुंगडी बैंक लि. से अर्जित निर्मित आस्तियाँ	4%
फर्नीचर और फिक्सचर्स - स्टील वस्तुएं	5%
फर्नीचर और फिक्सचर्स - लकड़ी की वस्तुएं	10%
गद्दे	20%
मोबाइल फोन उपकरण	33.33%
मशीनरी, बिजली की और विविध वस्तुएं	15%
मोटर-कारें एवं साईकलें	15%
कंप्यूटर, एटीएम और संबंधित वस्तुएं लैप टॉप, आईपैड	33.33%
कम्प्यूटर एप्लिकेशन सॉफ्टवेयर - अमूर्त आस्तियाँ	
-रुपये 25,000/- तक	राजस्व में प्रभारित
अन्य	20.00%

ग. बैंक के अपने स्वारमित्व के परिसरों से इतर आस्तियों में हुए नए परिवर्धनों के मामले में मूल्यह्रास का प्रावधान उनके प्रयोग में आने के मास से और वर्ष के दौरान बेची/ निपटाई गई आस्तियों के मामले में प्रावधान उस माह से पूर्व मास तक किया जाता है जिस मास में आस्ति बेची/निपटाई गई है।

घ. बैंक के अंत में मौजूद बैंक के अपने स्वाामित्व के परिसरों पर मूल्यह्रास पूरे वर्ष के लिये प्रभारित किया गया है। निर्माण लागत को तभी मूल्यह्रास किया जाता है जब भवन सभी प्रकार से पूरा हो जाता है। जहां भूमि और भवन की लागत का अलग से पता नहीं लगाया जा सकता है, वहां मूल्यह्रास दर पर भवन पर लागू समग्र लागत पर प्रदान की जाती है।

ड. पट्टाधारित परिसरों के संबंध में, पट्टा प्रीमियम यदि कोई है, पट्टे की संपूर्ण अवधि पर परिशोधित है और पट्टा किराया संबंधित वर्षों में प्रभारित किया जाता है।

7. आस्तियों की अपसामान्यता

आस्तियों की लागत क्षमता में आंतरिक/बाह्य तथ्यों के आधार पर कोई अपसामान्यता दिखाई पड़ती है तो प्रत्येक तुलन-पत्र तिथि को समीक्षित किया जाता है।

एक अपसामान्य हानि तभी मानी जाती है जहां कही एक आस्ति की रखाव लागत इसकी वसूली राशि से ज्योदा होती है। वसूली योग्य राशि आस्ति की निवल बिक्री कीमत और उपयोगिता मूल्य से ज्यादा होती है। उपयोगिता मूल्य के निर्धारण में, अनुमानित भावी नकदी प्रवाह कर पूर्व छूट दर में प्रयुक्त उसके वर्तमान मूल्य को घटाया जाता है जो उस समय धन के वर्तमान बाजार मूल्य और आस्ति के वर्गीकृत जोखिमों को दर्शाता है।

Particulars	Rate of Depreciation
Land acquired on perpetual lease where no lease period is mentioned	Nil
Land acquired on lease where lease period is mentioned	Over lease period
Building	
● Constructed on free hold land and on leased land, where lease period is above 40 years	2.50%
● Constructed on leased land where lease period is below 40 years.	Over lease period
Built-up Assets taken over from erstwhile New Bank of India & Nedungadi Bank Ltd	4.00%
Furniture and fixtures- Steel articles	5.00%
Furniture and fixtures-wooden articles	10.00%
Mattresses	20.00%
Mobile Phone Instruments	33.33%
Machinery, electrical and miscellaneous articles	15.00%
Motor cars and cycles	15.00%
Computers, ATMs and related items, laptop, i pad	33.33%
Computer Application Software – Intangible Assets	
- Up to Rs. 25,000	Charged to Revenue
- Others	20.00%

C. Depreciation on fresh additions to assets other than bank's own premises is provided from the month in which the assets are put to use and in the case of assets sold/disposed off during the year, up to the month preceding the month in which it is sold/ disposed off.

D. The depreciation on bank's own premises existing at the close of the year is charged for full year. The construction cost is depreciated only when the building is complete in all respects. Where the cost of land and building cannot be separately ascertained, depreciation is provided on the composite cost, at the rate applicable to buildings.

E. In respect of leasehold premises, the lease premium, if any, is amortised over the period of lease and the lease rent is charged in the respective year(s).

7. IMPAIRMENT OF ASSETS

The carrying costs of assets are reviewed at each Balance Sheet date if there is any indication of impairment based on internal/external factors.

An impairment loss is recognized wherever the carrying cost of an asset exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the greater of the assets net selling price and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and risks specific to the asset.

अपसामान्यता के पश्चात, यदि कोई है, मूल्यह्रास से पूर्ण आस्ति पर इसके शेष उपयोगी जीवन के संसोधित रखाव लागत पर प्रदान किया जाता है।

पूर्व में हुई अपसामान्यगता हानि परिस्थितियों से परिवर्तन के आधार पर बढ़ी या घटती है।

हालांकि, प्रतिगमना रिवर्सल के पश्चात क्षमता मूल्य उस मूल्य से ऊपर नहीं बढ़ती है जिसे यदि कोई अपसामान्यता नहीं हुई है तो सामान्यता मूल्यह्रास प्रभारित करके किया जाना है।

8. **कर्मचारी फायदे**

- **भविष्य निधि**

  भविष्य निधि एक सुपरिभाषित अंशदान योजना है क्योंकि बैंक पूर्व निर्धारित दरों पर निश्चित अंशदान का भुगतान करता है। बैंक का दायित्व ऐसे निश्चित अंशदान तक सीमित है। ये अंशदान लाभ व हानि खाते में चार्ज किए जाते हैं।

- **उपदान**

  उपदान देयता एक सुपरिभाषित लाभ दायित्व है और बीमांकित मूल्यांकन के आधार पर दिया जाता है। यह योजना बैंक द्वारा वित्त पोषित है और एक अलग ट्रस्ट द्वारा चलाई जाती है।

- **पेंशन**

  पेंशन देयता एक सुपरिभाषित लाभ दायित्व है और बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर दी जाती है। यह योजना बैंक द्वारा वित्त पोषित है और एक अलग ट्रस्ट द्वारा चलाई जाती है।

  बैंक ने एक नई पेंशन योजना (एनपीएस) का परिचालन किया है यह उन सभी अधिकारी/कर्मचारी जिन्होने 01.04.2010 के बाद बैंक ज्वाईन किया हो, के लिए है। योजना के अनुसार, पात्र कर्मचारी अपनी बेसिक वेतन प्लस डीए का 10% का योगदान, बैंक से मैचिंग योगदान सहित् देते है। सम्बन्धित कर्मचारी का पूर्ण रजिस्ट्रेशन प्रणाली लम्बित है उनका योगदान रखा गया है। इन वार्षिक योगदान को बैंक पहचान करता है तथा सम्बन्धित वर्ष के लिए उस पर ब्याज, व्यय के तौर पर देता है। स्थायी रिटायरमेंट खाता संख्या (पीआरएएन) रसीद प्राप्त होने पर समेकित योगदान राशि को एनपीएस ट्रस्ट में अंतरित कर दिया जाता है।

- **क्षतिपूर्ति अनुपस्थितियां**

  उपचित क्षतिपूर्ति अनुपस्थितियां जैसे अर्जित छुट्टियाँ और बीमारी की छुट्टियाँ (अप्रयुक्त आकस्मिक छुट्टियों सहित) बीमांकिक मूल्यांकन आधार पर दी जाती हैं।

- **अन्य कर्मचारी लाभ**

  अन्य कर्मचारी लाभ जैसे छुट्टी किराया रियायत (एलएफसी), सिल्वर जुबली अवार्ड, इत्यादि बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर दिए जाते हैं।

  जहां तक विदेश स्थित शाखाओं और कार्यालयों का संबंध है प्रतिनियुक्ति पर गए कर्मचारियों को दिए गए लाभों के अलावा अन्य सभी लाभ उन देशों में लागू कानूनों के अनुसार मूल्यांकित और लेखांकित किए गए हैं।

After impairment, if any, depreciation is provided on the revised carrying cost of the asset over its remaining useful life.

A previously recognized impairment loss is increased or reversed depending on changes in circumstances.

However, the carrying value after reversal is not increased beyond the carrying value that would have prevailed by charging usual depreciation if there was no impairment.

8. **EMPLOYMENT BENEFITS**

- **PROVIDENT FUND:**

  Provident fund is a defined contribution scheme as the Bank pays fixed contribution at pre-determined rates. The obligation of the Bank is limited to such fixed contribution. The contribution is charged to Profit & Loss A/c.

- **GRATUITY:**

  Gratuity liability is a defined benefit obligation and is provided for on the basis of an actuarial valuation. The scheme is funded by the bank and is managed by a separate trust.

- **PENSION:**

  Pension liability is a defined benefit obligation and is provided for on the basis of an actuarial valuation. The scheme is funded by the bank and is managed by a separate trust.

  The Bank operates a New Pension Scheme (NPS) for all officers/ employees joining the Bank on or after 01.04.2010. As per the scheme, the covered employees contribute 10% of their basic pay plus dearness allowance to the scheme together with a matching contribution from the Bank. Pending completion of the registration procedures of the employees concerned, these contributions are retained. The Bank recognizes such annual contributions as an expense in the year to which they relate. Upon the receipt of the Permanent Retirement Account Number (PRAN), the consolidated contribution amounts are transferred to the NPS Trust.

- **COMPENSATED ABSENCES:**

  Accumulating compensated absences such as Privilege Leave (PL) and Sick Leave (including unavailed casual leave) are provided for based on actuarial valuation.

- **OTHER EMPLOYEE BENEFITS:**

  Other Employee Benefits such as Leave Fare Concession (LFC), Silver Jubilee Award, etc. are provided for based on actuarial valuation.

  In respect of overseas branches and offices, the benefits in respect of employees other than those on deputation are valued and accounted for as per laws prevailing in the respective countries.

9. **विदेशी मुद्रा से संबंधित लेनदेन और शेषों का परिवर्तन**

विदेशी विनिमय में शामिल लेनदेन एएस 11 "विदेशी विनिमय दरों में परिवर्तन का प्रभाव" के अनुसार लेखांकित किए जाते हैं।

9.1 पूर्ववर्ती लंदन शाखाओं के अग्रिमों को छोड़कर, जिनका भारत में अंतरण की तिथि को लागू विनिमय दरों के आधार पर परिवर्तन किया जाता है, भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ (फेडाई) के मार्गनिर्देशन के अनुसार तुलन पत्र तिथि पर विनिमय दरों के आधार पर मौद्रिक आस्तियों तथा देयताओं, गारंटियों, स्वीकृतियों, पृष्ठांकनों व अन्य दायित्वों को प्रारंभिक रूप से कल्पित दर पर दर्ज किया जाता है और समतुल्य भारतीय रुपये में परिवर्तित किया जाता है।

9.2 अचल आस्तियों जिसे एतिहासिक दर पर ले जाया जाता है, से इतर गैर मौद्रिक मदों को लेन-देन की तिथि को प्रभावी विनिमय दरों पर परिवर्तित किया जाता है।

9.3 बकाया वायदा विनिमय स्पॉट व अग्रेषित संविदाओं को भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ के स्पॉट/अग्रेषित दर पर तुलन-पत्र तिथि पर अधिसूचित विनिमय दरों पर परिवर्तित किया जाता है और फलस्वरूप मूल्यांकन पर हुए लाभ/ हानि को लाभ व हानि खाते में दिखाया जाता है।

विदेशी विनिमय स्पॉट / फार्वड कंट्रेक्ट/डील्स (मर्चेंट व इंटर बैंक), जो कि ट्रेडिंग व मर्चंट हैज के लिए प्रयोग नहीं किए जाते हैं तथा तुलन-पत्र की तिथि पर बकाया होते हैं, विनिमय लाभ पर पुनर्मूल्यांकन प्रभाव को हटाने के लिए लेखा बन्दी पर फीदाई (एफईडीएआई) स्पॉट/ फार्वर्ड दर से रिवर्स पुनः मूल्यंकित होते है। इस तरह के फार्वड विनिमय करार की शुरुआत पर प्रीमियम या छूट उत्पन्न होती है जो ब्याज व्यय के तौर पर परिशोधित है या करार के उपर आय की तरह है।

9.4 आय तथा व्यय की मदें लेन-देन की तारीख को प्रचलित विदेशी विनिमय दर पर परिवर्तित की जाती हैं।

मौद्रिक मदों के निपटान पर उनसे भिन्न दरों पर उत्पन्न विनिमय अंतर जिस पर वे शुरूआत में दर्ज किए गए थे, उस अवधि के लिए वे उत्पन्न आय या व्यय के रूप में माने जाते हैं।

भावी मुद्रा व्यापार में खुली स्थिति के विनिमय दरों में परिवर्तन के कारण खाते में लाभ/हानि दैनिक आधार पर विनिमय समाशोधन गृहों के साथ निपटाए जाते हैं और ऐसे लाभ/हानि को लाभ व हानि खाते में लिया जाता है।

9.5 **विदेश स्थित शाखाएं / अपतटीय बैंकिंग इकाइयां :**

i. विदेश स्थित शाखाओं और अपतटीय बैंकिंग यूनिटों के परिचालनों को "गैर समाकलित विदेशी परिचालनों" में वर्गीकृत किया गया है और विदेश में प्रतिनिधि कार्यालयों के परिचालनों को "समाकलित विदेशी परिचालनों" के रूप में वर्गीकृत किया गया है।

ii. समाकलित विदेश परिचालनों के विदेशी मुद्रा लेनदेनों को और गैर समाकलित विदेशी परिचालनों को लेखांकन मानक-11 में दिए गए निर्धारण के अनुसार हिसाब में लिया जाता है।

iii. गैर समाकलित परिचालनों पर विनिमय घटबढ़ के लाभ / हानि को विनिमय घट-बढ़ प्रारक्षित निधि में जमा / नामे किया जाता है।

10. **आय पर कर**

आयकर व्यय बैंक द्वारा किए गए वर्तमान कर तथा डेफार्ड कर व्यय् की कुल राशि होता है। आयकर एक्ट, 1961 तथा एकाउंटिंग स्टैंडर्ड

9. **TRANSLATION OF FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS & BALANCES:**

Transactions involving foreign exchange are accounted for in accordance with AS 11, "The Effect of Changes in Foreign Exchange Rates".

9.1 Except advances of erstwhile London branches which are accounted for at the exchange rate prevailing on the date of parking in India, all other monetary assets and liabilities, guarantees, acceptances, endorsements and other obligations are translated in Indian Rupee equivalent at the exchange rates prevailing as on the Balance Sheet date as per Foreign Exchange Dealers' Association of India (FEDAI) guidelines.

9.2 Non-monetary items other than fixed assets which are carried at historical cost are translated at exchange rate prevailing on the date of transaction.

9.3 Outstanding Forward exchange spot and forward contracts are translated as on the Balance Sheet date at the rates notified by FEDAI and the resultant gain/loss on translation is taken to Profit & Loss Account.

Foreign exchange spot/forward contracts/deals (Merchant and Inter-bank) which are not intended for trading/Merchant Hedge and are outstanding on the Balance Sheet date, are reverse re-valued at the closing FEDAI spot/forward rate in order to remove revaluation effect on exchange profit. The premium or discount arising at the inception of such a forward exchange contract is amortised as interest expense or income over the life of the contract.

9.4 Income and expenditure items are accounted for at the exchange rate prevailing on the date of transaction.

Exchange differences arising on the settlement of monetary items at rates different from those at which they were initially recorded are recognised as income or as expense in the period in which they arise.

Gains/Losses on account of changes in exchange rates of open position in currency futures trades are settled with the exchange clearing house on daily basis and such gains/losses are recognised in the Profit and Loss Account.

9.5 **Offices outside India / Offshore Banking Units:**

i. Operations of foreign branches and off shore banking unit are classified as "Non-integral foreign operations" and operations of representative offices abroad are classified as "integral foreign operations"

ii. Foreign currency transactions of integral foreign operations and non-integral foreign operations are accounted for as prescribed by AS-11.

iii. Exchange Fluctuation resulting into Profit / loss of non-integral operations is credited /debited to Exchange Fluctuation Reserve.

10. **TAXES ON INCOME**

Income tax expense is the aggregate amount of current tax and deferred tax expense incurred by the Bank. The current

22 के प्रावधानों के अनुसार ही वर्तमान कर व्यय तथा डेफर्ड कर व्यय की गणना होती है। विदेश में स्थित कार्यालयों पर भुगतान किए गए करों को शामिल करने के बाद आय पर कर के लिए एकाउंटिंग की जाती है जो कि सम्बन्धित ज्यूरिडिक्शन के कर नियमों पर आधारित होते हैं।

वर्ष के दौरान डेफर्ड कर आस्ति या देयताओं में परिवर्तनो का समायोजन और आगे ले जाए गई हानि होता है। डेफर्ड कर आस्ति व देयता, वर्तमान वर्ष के लिए एकाउंटिंग आय और करयोग्य आय के बीच के समय अंतराल के प्रभाव को ध्यान में रखते हुए पहचान की जाती है। डेफर्ड कर आस्ति व देयता की गणना कर की दर तथा कर नियमों का प्रयोग, जो कि तुलन पत्र तिथि में एनएक्टिड या वास्तविक एनएक्टिव किया गया हो, किया जाता है। डेफर्ड कर आस्ति व देयता में परिवर्तन का प्रभाव लाभ व हानि खातों में दिखाई देता है। डेफर्ड कर आस्ति को पहचाना जाता है तथा प्रत्येक रिपोर्टिंग तिथि पर पुनः एसेस्स्ड किया जाता है, जो प्रबन्धन की जजमेंट पर आधारित होती है जैसे कि उनकी रियलाईजेशन प्रमाणतः/वर्चुअली निश्चित हो।

11. प्रति शेयर पर आय

बैंक की प्रति शेयर आधारभूत आय रिपोर्ट आईसीएआई द्वारा जारी 'प्रति शेयर पर आय' और एएस 20 के अनुसार होती है। बेसिक आय प्रति शेयर की गणना वर्ष के लिए विशेषकर ईक्विटी शेयरधारकों को टैक्स के बाद शुद्ध लाभ को वर्ष के बकाया ईक्विटी शेयर की औसतन संख्या से भाग करके प्राप्त की जाती है।

12. प्रावधान, आकस्मिक देयतायें तथा आकस्मिक आस्तियाँ

- एएस 29 के अनुसार 'चार्टड एकाउंटेंड संस्थान द्वारा जारी प्रावधान, आकस्मिक देयतायें तथा आकस्मिक आस्तियाँ, बैंक इनके प्रावधान की पह्चान केवल तभी करता है जब पूर्व घटना के परिणामस्वरूप वर्तमान दायित्व हो तथा जिसके परिणामतः संसाधनों का सम्भावित आउटफ्लो हो जो दायित्व को निपटाने के लिए आर्थिक लाभ के लिए आवश्यक हो तथा जब दायित्व की विश्वसनीय राशि अनुमानित की जा सकती हो।
- वित्तीय विवरणी में आकस्मिक देयताओं की पहचान नहीं होती है।

13. बुलियन ट्रांजेक्शन :

बैंक बुलियन का आयात करता है जिसमें ग्राहकों को बेचने के लिए एक करार पर आधारित बहुमूल्य मेटल बार शामिल है। आयात बैक-टू-बैक पर विशेष रूप से आधारित है तथा ग्राहक को उसका मूल्य सप्लायर द्वारा अंकित मूल्य पर देना होता है। इन बुलियन ट्रांजेक्शनों में बैंक शुल्क अर्जित करता है। शुल्क को कमीशन आय के अंतर्गत वर्गीकृत किया जाता है। बैंक गोल्ड को जमा व उस पर ऋण देता है जिसे ब्याज व्यय/आय की तरह ब्याज भुगतान मामले के आधार पर क्लासीफाईड जमाराशि/ उधार की तरह पेशकश किया जाता है।

14. खंडवार रिपोर्टिंग :

बैंक, आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार तथा आईसीएआई द्वारा जारी एकाउंटिंग स्टैंडर्ड 17 की अनुपालना में बिजनेस खंडों की पहचान प्राथमिक रिपोर्टिंग खंड तथा भौगोलिक खंड को सेकेंडरी रिपोर्टिंग खंड के रूप में करता है।

tax expense and deferred tax expense are determined in accordance with the provisions of the Income Tax Act, 1961 and as per Accounting Standard 22 - Accounting for Taxes on Income respectively after taking into account taxes paid at the foreign offices, which are based on the tax laws of respective jurisdictions.

Deferred Tax adjustments comprises of changes in the deferred tax assets or liabilities during the year. Deferred tax assets and liabilities are recognised by considering the impact of timing differences between taxable income and accounting income for the current year, and carry forward losses. Deferred tax assets and liabilities are measured using tax rates and tax laws that have been enacted or substantively enacted at the balance sheet date. The impact of changes in deferred tax assets and liabilities is recognised in the profit and loss account. Deferred tax assets are recognised and re-assessed at each reporting date, based upon management's judgment as to whether their realisation is considered as reasonably/virtually certain.

11. Earnings per Share:

The Bank reports basic and diluted earnings per share in accordance with AS 20 -'Earnings per Share' issued by the ICAI. Basic Earnings per Share are computed by dividing the Net Profit after Tax for the year attributable to equity shareholders by the weighted average number of equity shares outstanding for the year.

12. Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets:

- In conformity with AS 29, "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets", issued by the Institute of Chartered Accountants of India, the Bank recognises provisions only when it has a present obligation as a result of a past event, and would result in a probable outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and when a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.
- Contingent Assets are not recognised in the financial statements.

13. Bullion Transactions:

The Bank imports bullion including precious metal bars on a consignment basis for selling to its customers. The imports are typically on a back-to-back basis and are priced to the customer based on price quoted by the supplier. The Bank earns a fee on such bullion transactions. The fee is classified under commission income. The Bank also accepts deposits and lends gold, which is treated as deposits/advances as the case may be with the interest paid / received classified as interest expense/income.

14. Segment Reporting

The Bank recognizes the Business segment as the Primary reporting segment and Geographical segment as the Secondary reporting segment, in accordance with the RBI guidelines and in compliance with the Accounting Standard 17 issued by ICAI.

अनुसूची – 18 (एकल)

खातों से संबंधित टिप्पणियां (31.03.2018)

1. पूँजी

पूँजी अनुपात

(₹ करोड़ में)

क्र. सं.	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
i.	सामान्य इक्विटी टीयर 1 पूंजी अनुपात (%)*	5.95	7.87
ii.	टीयर 1 पूंजी अनुपात (%)*	7.12	8.91
iii.	टीयर 2 पूंजी अनुपात (%)*	2.08	2.75
iv.	**कुल पूंजी अनुपात (सीआरएआर) (%)***	**9.20**	**11.66**
v.	बैंक में भारत सरकार की शेयरधारिता का प्रतिशत	62.25 %	65.01%
vi.	जुटाई गई इक्विटी पूंजी की राशि	10473.00**	2112.00
vii.	जुटाई गई टीयर-I अतिरिक्त पूंजी की राशि जिसमें गैरसंचयी अधिमानी शेयर (पीएनसीपीएस): बेमियादी ऋण लिखत (पीडीआई):	1500.00 शून्य 1500.00	2250.00 शून्य 2250.00
viii.	जुटाई गई टीयर 2 पूंजी की राशि जिसमें: ऋण पूंजी लिखत अधिमान शेयर पूंजी लिखत: [बेमियादी संचयी अधिमान शेयर (पीसीपीएस/ प्रतिदेय गैर संचयी अधिमान शेयर (आरएनसीपीएस)/प्रतिदेय संचयी अधिमान शेयर (आरसीपीएस)]	शून्य शून्य लागू नहीं	शून्य शून्य लागू नहीं

* बेसल -III पूंजी विनियमन के अनुसार सूचना 1 (i से iv) में दी गई है ।

** रु 126.52 करोड़ की राशि (₹ 32.87 करोड़) इक्विटी पूंजी और ₹ 10346.48 करोड़ (₹ 2079.13 करोड़) शेयर प्रीमियम के रूप में शामिल ।

2. निवेश

बैंक के निवेश और निवेश पर मूल्यह्रास के लिए किए गए प्रावधान सम्बन्धी विवरण निम्नानुसार है: -

(₹ करोड़ में)

	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
(1)	**निवेशों का मूल्य**		
i	निवेशों का सकल मूल्य	203410.09	188138.05
क	भारत में	195882.16	182591.36
ख	भारत से बाहर	7527.93	5546.69
ii	मूल्यह्रास के लिए प्रावधान	3104.11	1412.61
क	भारत में	3103.34	1412.61
ख	भारत से बाहर	0.77	0.00
iii	निवेशों का निवल मूल्य	200305.98	186725.44
क	भारत में	192778.82	181178.75
ख	भारत से बाहर	7527.16	5546.69
(2)	**निवेशों पर मूल्यह्रास के लिए धारित प्रावधानों में उतार-चढ़ाव**		
i	प्रारम्भिक शेष	1412.61	960.64
ii	जोड़ें : वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान	1784.17	704.68
iii	घटाएं : वर्ष के दौरान किए गए अधिक प्रावधान के लिए बट्टे खाते डाली गयी/प्रतिलिखित राशि (शुद्ध)	92.67	252.71
iv	इतिशेष	3104.11	1412.61

SCHEDULE 18 (SOLO)

NOTES TO ACCOUNTS - 31.03.2018

1. Capital

Capital Ratio

(₹ in Crore)

Sl. No.	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
i.	Common equity Tier 1 Capital ratio (%)*	5.95	7.87
ii.	Tier 1 Capital ratio (%)*	7.12	8.91
iii.	Tier 2 Capital ratio (%)*	2.08	2.75
iv.	**Total Capital ratio (CRAR) (%)***	**9.20**	**11.66**
v.	Percentage of the shareholding of the Government of India in the Bank	62.25 %	65.01%
vi.	Amount of equity Capital raised	10473.00**	2112.00
vii.	Amount of Additional Tier 1 Capital raised; of which : Perpetual Non- Cumulative Preference Shares (PNCPS): Perpetual Debt Instruments (PDI):	1500.00 NIL 1500.00	2250.00 NIL 2250.00
viii.	Amount of Tier 2 Capital raised; of which : Debt Capital instrument: Preference Share Capital Instruments: [Perpetual Cumulative Preference Shares (PCPS) / Redeemable Non- Cumulative Preference Shares (RNCPS) /Redeemable Cumulative Preference Shares (RCPS)]	NIL NIL NA	NIL NIL NA

* Information given in 1 (i to iv) has been given as per Basel III Capital Regulations.

** Figures includes ₹ 126.52 crore (32.87 crore) as Equity Capital and ₹ 10346.48 crore (₹ 2079.13 crore) as Share Premium.

2. Investments

The detail of Investments and the Movement of provision held towards depreciation on investments of the Bank is given below:-

(₹ in Crore)

	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
(1)	**Value of Investments**		
i	Gross value of Investments	203410.09	188138.05
a	In India	195882.16	182591.36
b	Outside India	7527.93	5546.69
ii	Provisions for Depreciation	3104.11	1412.61
a	In India	3103.34	1412.61
b	Outside India	0.77	0.00
iii	Net value of Investments	200305.98	186725.44
a	In India	192778.82	181178.75
b	Outside India	7527.16	5546.69
(2)	**Movement of provisions held towards depreciation on investments.**		
i	Opening balance	1412.61	960.64
ii	Add: Provisions made during the year	1784.17	704.68
iii	Less: Write-off/ write-back of excess provisions during the year (Net).	92.67	252.71
iv	Closing balance	3104.11	1412.61

3. **रेपो लेनदेन** (अंकित मूल्य शर्तों में)

रेपो और रिवर्स रेपो लेनदेनों के अंतर्गत बेची और खरीदी गयी प्रतिभूतियों का विवरण निम्नानुसार है:

(₹ करोड़ में)

अंकित मूल्य	31.03.2018 को समाप्त वर्ष के दौरान न्यूनतम बकाया	31.03.2018 को समाप्त वर्ष के दौरान अधिकतम बकाया	31.03.2018 को समाप्त वर्ष के दौरान दैनिक औसत बकाया	31.03.2018 की स्थिति के अनुसार बकाया
क. रेपो के अन्तर्गत बेची गई प्रतिभूतियां				
(i) सरकारी प्रतिभूतियाँ	0.00	3438.57	48.34	0.00
	(0.00)	(16175.00)	(353.67)	(0.00)
(ii) निगमित ऋण प्रतिभूतियाँ	0.00	0.00	0.00	0.00
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
ख. रिवर्स रेपो के अन्तर्गत खरीदी गई प्रतिभूतियां				
(i) सरकारी प्रतिभूतियाँ	0.00	5633.09	992.99	2554.65
	(0.00)	(39084.00)	(13386.33)	(22000.00)
(ii) निगमित ऋण प्रतिभूतियाँ	0.00	0.00	0.00	0.00
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)

(कोष्ठक में दिए गए आंकड़े पिछले वर्ष से संबंधित हैं)

4. **गैर-एसएलआर निवेश संविभाग**

4.क **गैर एसएलआर निवेशों की निर्गमकर्ता संरचना (31.03.2018 तक)**

(₹ करोड़ में)

संख्या	निर्गमकर्ता	राशि	निजी क्षेत्रों में विस्तार	"निवेश श्रेणी से नीचे" की प्रतिभूतियों की राशि	"बिना रेटिंग की" प्रतिभूतियों की राशि	"गैर सूचीबद्ध प्रतिभूतियों की राशि
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
(i)	पीएसयू	13505.07 (10618.03)	270.91 (शून्य)	11.45 (शून्य)	665.48 (1329.06)	1901.99 (शून्य)
(ii)	एफआईएस	18767.12 (13612.88)	810.76 (27.00)	9.26 (शून्य)	890.32 (शून्य)	358.73 (शून्य)
(iii)	बैंक	5106.64 (4578.34)	शून्य (शून्य)	57.51 (शून्य)	360.59 (शून्य)	शून्य (शून्य)
(iv)	निजी कॉर्पोरेट	8047.48 (7617.31)	3873.23 (50.00)	1067.96 (NIL)	349.06 (39.25)	1022.12 (39.25)
(v)	अनुषंगियाँ संयुक्त उद्यम	3021.89 (2305.14)	शून्य (शून्य)	शून्य (शून्य)	शून्य (शून्य)	451.37 (321.45)
(vi)	अन्य*	7788.28 (3491.80)	शून्य (शून्य)	शून्य (शून्य)	शून्य (0.00)	शून्य (0.00)
(vii)	मूल्यह्रास के लिए प्रावधान	-2561.96 (-1053.56)	शून्य (शून्य)	शून्य (शून्य)	शून्य (शून्य)	शून्य (शून्य)
	जोड़	**53674.52** **(41169.94)**	**4954.90** **(77.00)**	**1146.16** (शून्य)	**2265.45** **(1368.31)**	**3734.21** **(360.70)**

* अन्य में अनुसूची - 8 के अन्तर्गत सरकारी प्रतिभूतियों में उल्लिखित विशेष सरकारी प्रतिभूतियों (मूल्यह्रास के बाद) की रुपये 7463.42 करोड़ (रुपये 2312.96 करोड़) की राशि की विशेष सरकारी प्रतिभूतियाँ शामिल हैं। कॉलम 4, 5, 6 और 7 से ऊपर के अंतर्गत दर्शायी गयी राशि परस्पर संबद्ध नहीं हो सकती।

4.ख **अनर्जक गैर- एसएलआर निवेश**

गैर-निष्पादक गैर-एसएलआर निवेशों में गतिशीलता निम्नानुसार है:

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
प्रारम्भिक शेष	727.90	516.41
वर्ष के दौरान वृद्धि	1569.06	276.01

3. **Repo Transactions** (in face value terms)

The details of securities sold and purchased under repo and reverse repo transactions are as under

(₹ in Crore)

Face Value	Minimum outstanding during the year ended 31.03.2018	Maximum outstanding during the year ended 31.03.2018	Daily Average outstanding during the year ended 31.03.2018	Outstanding as on 31.03.2018
A. Securities sold under repo				
(i) Government Securities	0.00	3438.57	48.34	0.00
	(0.00)	(16175.00)	(353.67)	(0.00)
(ii) Corporate Debt Securities	0.00	0.00	0.00	0.00
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
B. Securities purchased under reverse repo				
(i) Government Securities	0.00	5633.09	992.99	2554.65
	(0.00)	(39084.00)	(13386.33)	(22000.00)
(ii) Corporate Debt Securities	0.00	0.00	0.00	0.00
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)

(Figures in brackets relate to previous year)

4. **Non-SLR Investment Portfolio**

4a. **Issuer composition of Non SLR investments as on 31.03.2018**

(₹ in Crore)

Sr. No.	Issuer	Amount	Extent of Private Placement	Extent of 'Below Investment Grade' Securities	Extent of 'Unrated' Securities	Extent of 'Unlisted' Securities
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
(i)	PSUs	13505.07 (10618.03)	270.91 (NIL)	11.45 (NIL)	665.48 (1329.06)	1901.99 (NIL)
(ii)	FIs	18767.12 (13612.88)	810.76 (27.00)	9.26 (NIL)	890.32 (NIL)	358.73 (NIL)
(iii)	Banks	5106.64 (4578.34)	NIL (NIL)	57.51 (NIL)	360.59 (NIL)	NIL (NIL)
(iv)	Private Corporates	8047.48 (7617.31)	3873.23 (50.00)	1067.96 (NIL)	349.06 (39.25)	1022.12 (39.25)
(v)	Subsidiaries / Joint Ventures	3021.89 (2305.14)	NIL (NIL)	NIL (NIL)	NIL (NIL)	451.37 (321.45)
(vi)	Others*	7788.28 (3491.80)	NIL (NIL)	NIL (NIL)	NIL (0.00)	NIL (0.00)
(vii)	Provisions held towards depreciation.	-2561.96 (-1053.56)	NIL (NIL)	NIL (NIL)	NIL (NIL)	NIL (NIL)
	Total	**53674.52** **(41169.94)**	**4954.90** **(77.00)**	**1146.16** **(NIL)**	**2265.45** **(1368.31)**	**3734.21** **(360.70)**

*Others include Special Govt. Securities of ₹ 7463.42 Crore (₹ 2312.96 crore) (Net of depreciation, if any) shown under Govt. Securities in Schedule 8. Amounts reported under columns 4, 5, 6 and 7 above may not be mutually exclusive.

4b. **Non-performing Non-SLR investments**

The movement in Non-performing Non-SLR Investments is given below:-

(₹ in Crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Opening balance	727.90	516.41
Additions during the year	1569.06	276.01

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
वर्ष के दौरान कमी	18.65	64.52
इतिशेष	2278.31	727.90
कुल धारित प्रावधान	1934.33	591.23

4.ग एचटीएम श्रेणी में / से बिक्री एवं अंतरण

01 अप्रैल 2017 से 31 मार्च 2018 के दौरान एचटीएम श्रेणी में/से प्रतिभूतियों की बिक्री और अंतरणों का कुल मूल्य 31.03.2017 को स्थित एचटीएम श्रेणी में धारित निवेशों के बही मूल्यों से 5% अधिक बढ़ गया है (निम्न लिखित लेन-देन को छोड़कर) ।

उक्त वर्णित 5% की सीमा से निम्नलिखित बाहर रहेंगे - (क) लेखा वर्ष के आरम्भ में बैंकों द्वारा स्वीकृत निदेशक मंडल के अनुमोदन से एचटीएम श्रेणी को/से एकबार में किया जाने वाला प्रतिभूतियों का अंतरण (ख) पूर्व में घोषित ओएमओ नीलामी के अंतर्गत भारतीय रिजर्व बैंक को किया जाने वाला विक्रय (ग) भारत सरकार द्वारा बैंकों से सरकारी प्रतिभूतियों की पुनर्खरीद (घ) लेखा वर्ष जैसे अप्रैल 2017 के आरम्भ होने पर अनुमोदित शिफ्टिंग के कार्य के अतिरिक्त अप्रैल, जुलाई, अक्तूबर 2017 और जनवरी 2018 के आरम्भ में एचटीएम के अंतर्गत एसएलआर प्रतिभूतियों पर सीलिंग कम करने के फलस्वरूप एएफएस/एचएफटी का अंतरण या प्रतिभूतियों की बिक्री ।

भारतीय रिजर्व बैंक के मौजूदा दिशानिर्देशों के अनुसार (मार्केट वैल्यू पर बुक वैल्यू का आधिक्य जिसके लिए प्रावधान नहीं किया गया है) **प्रकटीकरण** इस प्रकार है :

(₹ करोड़ में)

	विवरण	बुक वैल्यू	मार्केट वैल्यू	मार्केट वैल्यू पर बुक वैल्यू का आधिक्य
1.	सरकारी प्रतिभूतियां	112532.29	110730.63	1801.66
2.	अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियां	139.21	140.45	0.00
3.	शेयर	56.88	79.71	0.00
4.	डिबेंचर व बांड	3606.22	3623.09	0.00
5.	अनुषंगियां, संयुक्त उद्यम, सहयोगी व आरआरबी	672.57	9515.61	0.00
6.	अन्य	83.15	125.13	0.00
7.	भारत के बाहर निवेश	2349.06	2340.98	8.08
	कुल	**119439.38**	**126555.60**	**1809.74**

5. डेरिवेटिव्ज

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

(₹ करोड़ में)

	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
i	अदलाबदली करारों का आनुमानिक मूलधन	339.67	372.44
ii	यदि दूसरा पक्ष करार के अंतर्गत अपने दायित्वों को पूरा नहीं करता तो संभावित हानि	6.11	4.00
iii	अदलाबदली में शामिल होने पर बैंकों द्वारा अपेक्षित संपार्शिवक प्रतिभूति	शून्य	शून्य
iv	अदलाबदली के कारण ऋण जोखिम	शून्य	शून्य
v	अदलाबदली बही का उचित मूल्य"	- 2.5728	- 1.0878

(₹ in Crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Reductions during the year	18.65	64.52
Closing balance	2278.31	727.90
Total provisions held	1934.33	591.23

4c. Sale and transfers to / from HTM category

The total value of sales and transfers of securities to / from HTM category during 1st April 2017 to 31st March, 2018 has exceeded 5% of the book value of investments held in HTM category as on 31.03.2017 (Excluding following Transactions).

{The 5 percent threshold referred to above will exclude (a) the one- time transfer of securities to/ from HTM category with the approval of Board of Directors permitted to be undertaken by banks at the beginning of the accounting year (b) sales to the Reserve Bank of India under pre-announced OMO auctions, (c) Repurchase of Government Securities by Government of India from banks, (d) Sale of securities or transfer to AFS / HFT consequent to the reduction of ceiling on SLR securities under HTM at the beginning of April, July, October 2017 and January 2018 in addition to the shifting permitted at the beginning of the accounting year, i.e. April, 2017}

Disclosure in terms of extant RBI guidelines (excess of book value over market value for which provision is not made) is as follows:

(₹ in Crore)

	Particulars	Book Value	Market Value	Excess of Book Value over Market Value
1.	Government Securities	112532.29	110730.63	1801.66
2.	Other Approved Securities	139.21	140.45	0.00
3.	Shares	56.88	79.71	0.00
4.	Debenture & Bonds	3606.22	3623.09	0.00
5.	Subsidiaries, Joint Ventures, Associates & RRBs	672.57	9515.61	0.00
6.	Others	83.15	125.13	0.00
7.	Investments outside India	2349.06	2340.98	8.08
	Total	**119439.38**	**126555.60**	**1809.74**

5. Derivatives

5a. Forward Rate Agreement/ Interest Rate Swap

(₹ in Crore)

	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
i	The notional principal of swap agreements	339.67	372.44
ii	Losses which would be incurred if counter parties failed to fulfill their obligations under the agreements	6.11	4.00
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	- 2.5728	- 1.0878

उपरोक्त ट्रेड इंटरबैंक के साथ ₹ 319.83 करोड (पिछले वर्ष ₹ 348.72 करोड) तथा वित्तीय संस्थान ₹ 19.83 करोड (पिछले वर्ष ₹ 23.72 करोड), वर्तमान वर्ष के लिए क्रेडिट जोखिम (क्रेडिट एक्सपोजर) ₹ 9.77 करोड तथा पिछले वर्ष यह ₹ 12.25 करोड रहा, ब्याज दर स्वैप के लिए डील की गई । कुल 14 डील की गई जिसमें से 2 डील बैक टू बैक डील, 2 डील जहाँ फिक्स्ड करार दर पर भुगतान किया गया तथा फ्लोटिंग दर पर प्राप्त किया गया और शेष 10 डील में फ्लोटिंग दर पर भुगतान किया गया और फिक्सड करार दर पर प्राप्त किया गया।

5.ख एक्सचेंज ट्रेडिंग वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्ज

(₹ करोड़ में)

क्रम सं	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
(i)	वर्ष अप्रैल 2017 - मार्च 2018 के दौरान एक्सचेंज ट्रेडिंग वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्ज की अनुमानिक मूलधन राशि (लिखतवार) क) ब्याज दर वायदा	248.60	811.60
(ii)	31 मार्च, 2018 की स्थिति के अनुसार बकाया एक्सचेंज ट्रेडिंग वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्ज की आनुमानिक मूलधन राशि (लिखतवार)	शून्य	शून्य
(iii)	एक्सचेंज ट्रेडिंग वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्ज की ऐसी आनुमानिक मूलधन राशि तथा जो "अत्यधिक प्रभावी" नहीं है (लिखतवार)	शून्य	शून्य
(iv)	एक्सचेंज ट्रेडिंग वाले ब्याज दर डेरिवेटिव्ज की आनुमानिक मूलधन राशि का बकाया बाजार मूल्य (मार्क-टू-मार्केट) जो "अत्यधिक प्रभावी" नहीं है (लिखतवार)	शून्य	शून्य

5.ग डेरिवेटिव्ज में जोखिम एक्सपोजर पर प्रकटीकरण

I - गुणात्मक प्रकटीकरण

बैंक अपने स्वयं के तुलन पत्र की मदों की हैजिंग के लिए और साथ-साथ व्यापार के उद्देश्य से भी डेरिवेटिव उत्पादों का प्रयोग करता है। एक वरिष्ठ अधिकारी द्वारा डेरिवेटिव उत्पादों के जोखिम प्रबंधन का नियंत्रण किया जाता है, जो लाइन प्रबंधन से स्वतंत्र रहते हुए उच्च प्रबंधन को रिपोर्ट करता है । व्यापार की स्थिति दैनिक आधार पर बाजार के लिए चिह्नित की जाती है।

डेरिवेटिव नीति का निर्माण एकीकृत जोखिम प्रबंधन प्रभाग द्वारा किया जाता है, जिसमें ऋण जोखिम तथा बाजार जोखिम शामिल हैं।

हैज लेनदेनों का प्रयोग तुलन पत्र प्रबंधन के लिए किया जाता है। रिपोर्टिंग और निगरानी के लिए सुव्यवस्थित तंत्र विद्यमान है। हेजिंग की नीति और उसकी निगरानी की प्रक्रिया भी विद्यमान हैं।

प्रतिरक्षा और गैर प्रतिरक्षा ट्रेडिंग को रिकार्ड करने के लिए लेखांकन नीति विद्यमान है जिसमें आय पहचान, प्रीमियम और डिस्काउंट सम्मिलित है।

बकाया अनुबन्धों का मूल्यांकन, प्रावधान, संपार्श्विक और ऋण जोखिम कम किए जाते हैं।

The above Trades are Interest Rate Swap Deal done with Interbank for ₹ 319.83 Crores (Previous year ₹ 348.72 crores) and Financial Institution ₹ 19.83 Crores (Previous year ₹ 23.72 Crores). Credit Risk (Credit Exposure) for Current Year is ₹ 9.77 Crore and for previous year it was ₹ 12.25 Crore. There are total 14 deals out of which 02 deals are Back to Back Deals, 02 Deals where payment is made at Fixed Contract Rate and received at Floating rate and in remaining 10 deals, payment is made at Floating Rate and received at Fixed Contract Rate.

5b. Exchange Traded Interest Rate Derivatives

(₹ in Crore)

Sl. No.	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
(i)	Notional Principal amount of exchange traded interest rate derivatives undertaken during the period April, 2017 to March, 2018 (instrument-wise) a) Interest rate futures	248.60	811.60
(ii)	Notional Principal amount of exchange traded interest rate derivatives outstanding as on 31st March, 2018 (instrument-wise)	NIL	NIL
(iii)	Notional Principal amount of exchange traded interest rate derivatives outstanding and not 'highly effective' (instrument-wise)	NIL	NIL
(iv)	Mark-to-Market value of exchange traded interest rate derivatives outstanding and not 'highly effective' (instrument-wise)	NIL	NIL

5c. Disclosure on risk exposure in derivatives

I - Qualitative Disclosure

The Bank uses derivatives products for hedging its own balance sheet items as well as for trading purposes. The risk management of derivative operation is headed by a senior executive, who reports to top management, independent of the line functions. Trading positions are marked to market on daily basis.

The derivative policy is framed by Integrated Risk Management Division, which includes measurement of credit risk and market risk.

The hedge transactions are undertaken for balance sheet management. Proper system for reporting and monitoring of risks are in place. Policy for hedging and processes for monitoring the same is in place.

Accounting policy for recording hedge and non-hedge transactions are in place, which includes recognition of income, premiums and discounts.

Valuation of outstanding contracts, provisioning, collateral and credit risk mitigation are being done.

II - मात्रात्मक प्रकटीकरण

(₹ करोड़ में)

क्र. सं.	विवरण	मुद्रा डेरिवेटिव्ज 31.03.2018	ब्याज दर डेरिवेटिव्ज 31.03.2018	मुद्रा डेरिवेटिव्ज 31.03.2017	ब्याज दर डेरिवेटिव्ज 31.03.2017
1	डेरिवेटिव्ज (तार्किक मूलधन राशि)				
(क)	हैजिंग के लिए	0.00	0.00	0.00	0.00
(ख)	ट्रेडिंग के लिए	299.61	339.67	0.00	372.44
2	मार्केट टू मार्केट पोजिशन				
	हैजिंग				
	क) आस्ति (+)	0.00	0.00	0.00	0.00
	ख) देयता (-)	0.00	0.00	0.00	0.00
	ट्रेडिंग				
	क) आस्ति (+)	1.05	0.00	0.00	0.00
	ख) देयता (-)	0.00	- 2.5728	0.00	- 1.0878
3	ऋण एक्स्पोजर	0.00	9.7748	0.00	12.2459
4	ब्याज दर में 1: परिवर्तन का सम्भाव्य प्रभाव (100 'पीवी 01)				
क)	हैजिंग डेरिवेटिव पर	0.00	0.00	0.00	0.00
ख)	ट्रेडिंग डेरिवेटिव पर	0.046	- 0.0622	0.00	- 0.0543
5	वर्ष के दौरान पाये गये 100' पीवी 01 का अधिकतम तथा न्यूनतम				
क)	हैजिंग पर अधिकतम	0.00	0.00	0.00	0.00
	न्यूनतम	0.00	0.00	0.00	0.00
ख)	ट्रेडिंग पर अधिकतम	0.00	- 0.0949	0.00	- 0.01
	न्यूनतम	0.00	- 0.0344	0.00	- 0.00004

6. आस्ति गुणवत्ता

6.क अनर्जक आस्तियाँ

सकल अनर्जक आस्तियों, कुल अनर्जक आस्तियों के उतार-चढ़ाव और प्रावधानों का विवरण निम्नानुसार है:

(₹ करोड़ में)

	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
i)	निवल अग्रिमों की तुलना में निवल अनर्जक आस्तियां (%)	11.24 %	7.81 %
ii)	अनर्जक आस्तियों (सकल) में घटबढ़		
	प्रारम्भिक शेष	55370.45	55818.33
	वर्ष के दौरान वृद्धि	44274.33	22414.58
	वर्ष के दौरान कमी	13024.73	22862.46
	इतिशेष	**86620.05**	**55370.45**
iii)	निवल अनर्जक आस्तियों में उतार-चढ़ाव		
	प्रारम्भिक शेष	32702.10	35422.56
	वर्ष के दौरान वृद्धि	30052.87	16106.37
	वर्ष के दौरान कमी	14070.68	18826.83
	इतिशेष	**48684.29**	**32702.10**
iv)	अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधानों में उतार-चढ़ाव (मानक आस्तियों से सम्बन्धित प्रावधानों को छोडकर)		
	प्रारम्भिक शेष	22043.49	19854.43
	वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान (सकल)	31459.08	15881.23
	अतिरिक्त प्रावधानों को बट्टे खाते डालना/पुनरांकन	15890.75	13692.17
	इतिशेष	**37611.82**	**22043.49**

II - Quantitative Disclosure

(Amt. ₹ in Crore)

Sl. No.	Particulars	Currency Derivatives 31.03.2018	Interest Rate Derivatives 31.03.2018	Currency Derivatives 31.03.2017	Interest Rate Derivatives 31.03.2017
1	Derivatives (Notional Principal Amount)				
(a)	For Hedging	0.00	0.00	0.00	0.00
(b)	For trading	299.61	339.67	0.00	372.44
2	Marked to Market Position				
	Hedging				
	a) Asset (+)	0.00	0.00	0.00	0.00
	b) Liability (-)	0.00	0.00	0.00	0.00
	Trading				
	a) Asset (+)	1.05	0.00	0.00	0.00
	b) Liability (-)	0.00	- 2.5728	0.00	- 1.0878
3	Credit Exposure	0.00	9.7748	0.00	12.2459
4	Likely impact of one percentage change in interest rate (100*PV01)				
(a)	On hedging derivatives	0.00	0.00	0.00	0.00
(b)	On trading derivatives	0.046	- 0.0622	0.00	- 0.0543
5	Maximum and Minimum of 100*PV01 observed during the period				
(a)	On hedging Maximum	0.00	0.00	0.00	0.00
	Minimum	0.00	0.00	0.00	0.00
(b)	On trading Maximum	0.00	- 0.0949	0.00	- 0.01
	Minimum	0.00	- 0.0344	0.00	- 0.00004

6. Asset Quality

6a Non-Performing Assets

The details of movement of Gross Non-performing Assets (NPAs), Net NPAs and provisions are given below:-

(₹ in Crore)

	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
i)	Net NPAs to Net Advances (%)	11.24 %	7.81 %
ii)	Movement of NPAs (Gross)		
	Opening balance	55370.45	55818.33
	Additions during the year	44274.33	22414.58
	Reductions during the year	13024.73	22862.46
	Closing balance	**86620.05**	**55370.45**
iii)	Movement of Net NPAs		
	Opening balance	32702.10	35422.56
	Additions during the year	30052.87	16106.37
	Reductions during the year	14070.68	18826.83
	Closing balance	**48684.29**	**32702.10**
iv)	Movement of provision for NPAs (excluding provisions on Standard assets)		
	Opening balance	22043.49	19854.43
	Provisions made during the year (Gross)	31459.08	15881.23
	Write-off/write back of excess provision	15890.75	13692.17
	Closing balance	**37611.82**	**22043.49**

6बी. संशोधित दिशानिर्देशों के अनुसार (31.03.2018 को) पुनः संरचित खातों का प्रकटीकरण

(₹ लाख में)

क्र. सं.	पुनः संरचना का प्रकार		सीडीआर पद्धति के अंतर्गत					एसएमई ऋण पुनः संरचना पद्धति के अंतर्गत					अन्य					जोड़				
	आस्ति वर्गीकरण		मानक	अवमानक	संदिग्ध	हानि	जोड़	मानक	अवमानक	संदिग्ध	हानि	जोड़	मानक	अवमानक	संदिग्ध	हानि	जोड़	मानक	अवमानक	संदिग्ध	हानि	जोड़
	विवरण																					
1	वित्तीय वर्ष 2017-18 के 1 अप्रैल को पुनः संरचित खाते (प्रारंभिक आंकड़े)	ऋणियों की संख्या	24.00	8	26	0	58	45	15	3	0	63	48	16	5	0	69	117	39	34	0	190
		बकाया राशि	293771.57	94909.80	531511.29	0.00	920192.66	60767.83	5855.75	4821.69	0	71445.27	838692.84	13591.04	67060.09	0	919343.97	1193232.24	114356.59	603393.07	0.00	1910981.90
		इसके लिए प्रावधान	52432.85	15532.68	53548.68	0.00	121514.21	8409.51	1219.53	943.64	0	10572.68	89252.11	1235.09	3742.82	0	94230.02	150094.47	17987.30	58235.14	0.00	226316.91
2	वर्ष के दौरान नए पुनः संरचित (मौजूदा खातों में शेष में अतिरिक्त जोड़)	ऋणियों की संख्या	0.00	0	0	0.00	0	4	7	1	0	12	845	0	1.00	0	846	849	7	2	0	858
		बकाया राशि	0.00	2149.56	0.00	0.00	2149.56	2712.13	537.25	2206.17	0	5455.55	29216.46	13833.08	80705.00	5357.93	129112.47	31928.59	16519.89	82911.17	5357.93	136717.58
		इसके लिए प्रावधान	0.00	0.00	0.00	0.00	0	1576.52	17.63	1178.50	0	2772.65	1505.79	0.00	0.00	0	1505.79	3082.31	17.63	1178.50	0.00	4278.44
3	वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान पुनः संरचित मानक श्रेणी में उन्नयन	ऋणियों की संख्या	0	0	0	0	0	4	-4	0	0	0	5	-3	-2	0	0	9	-7	-2	0	0
		बकाया राशि	0.00	0.00	0.00	0.00	0	1076.69	-1076.69	0.00	0	0	14566.22	-8941.19	-5625.03	0	0.00	15642.91	-10017.88	-5625.03	0.00	0.00
		इसके लिए प्रावधान	0.00	0.00	0.00	0.00	0	90.05	-90.05	0	0	0	3080.07	-840.88	-2239.19	0	0.00	3170.12	-930.93	-2239.19	0.00	0.00
4	वित्त वर्ष 2017-18 की समाप्ति पर पुनः संरचित अग्रिम जिन पर उच्चतर प्रावधान होना है और/अथवा आगे से अगले वित्त वर्ष के आरंभ में पुनः संरचित मानक अग्रिमों को प्रदर्शित करना आवश्यक नहीं है।	ऋणियों की संख्या	0	0.00	0.00	0.00	0	-30	0.00	0	0	-30	-13	0	0	0	-13	-43	0	0	0	-43
		बकाया राशि	0.00	0.00	0.00	0.00	0	-27758.76	0.00	0	0	-27758.76	-76014.25	0	0	0	-76014.25	-103773.01	0.00	0.00	0.00	-103773.01
		इसके लिए प्रावधान	0.00	0.00	0.00	0.00	0	-3009.27	0.00	0	0	-3009.27	-4276.80	0	0	0	-4276.80	-7286.07	0.00	0.00	0.00	-7286.07
5	वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान पुनः संरचित बातों की अवनति	ऋणियों की संख्या	-7	-2	11	1	3	-5	3	6.00	0	4	-10	15	4	2	11	-22	16	21	3	18
		बकाया राशि	-120083.38	16030.67	106571.09	5497.17	8015.55	-6552.80	3058.96	8332.00	0	4838.16	-290232.22	267805.16	79312.79	35360.57	92246.30	-416868.40	286894.79	194215.88	40857.74	105100.01
		इसके लिए प्रावधान	-15739.56	2382.05	13772.2	112.73	527.42	-1539.10	-298.66	2218.04	0	380.28	-32916.09	29470.87	2664.25	1020.63	239.66	-50194.75	31554.26	18654.49	1133.36	1147.36
6	वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान पुनः संरचित खातों का बट्टा/बंदी/वसूली/समाप्ति	ऋणियों की संख्या	-3	-2	-13	0	-18.00	-3	-6	-2	0	-11	-8	-8	-5	0	-21	-14	-16	-20	0	-50
		बकाया राशि	-93709.64	-67921.85	-320210.55	-117.54	-481959.58	-2521.70	-2945.77	-4694.13	0	-10161.60	-100448.04	-74283.75	-131541.19	0	-306272.98	-196679.38	-145151.37	-456445.87	-117.54	-798394.16
		इसके लिए प्रावधान	-26925.57	-15332.72	-40224.03	-112.73	-82595.05	-826.70	-608.72	-1862.60	0	-3298.02	-19675.85	-27550.19	-4167.87	-1020.63	-52414.54	-47428.12	-43491.63	-46254.50	-1133.36	-138307.61
7	वित्तीय वर्ष की 31.03.2018 को पुनः संरचित खाते (इति शेष आंकड़े)	ऋणियों की संख्या	14.00	4.00	24.00	1.00	43.00	15.00	15.00	8.00	0.00	38.00	867	20	3	2	892	896	39	35	3	973
		बकाया राशि	79978.55	45168.18	317871.83	5379.63	448398.19	27723.39	5429.50	10665.73	0.00	43818.62	415781.01	212004.34	89911.66	40718.50	758415.51	523482.95	262602.02	418449.22	46098.13	1250632.32
		इसके लिए प्रावधान	9767.72	2582.01	27096.85	0.00	39446.58	4701.01	239.73	2477.58	0.00	7418.32	36969.23	2314.89	0.01	0.00	39284.13	51437.96	5136.63	29574.44	0.00	86149.03

सी डी आर

नोट:

कुल सीडीआर खाते 53, प्रकटीकरण के लिए पात्र: 43, प्रकटीकरण के लिए अयोग्य: 10 खाते ।

क्र. सं. 2 के तहत आंकड़े, (बकाया से सब्स्टैन्डर्ड) में 2149.56 लाख रुपये से खाता बकाया से अनियमित है।

क्र. सं. 5 के तहत आंकड़े, 37738.65 लाख रुपये के 3 खाते स्टैंडर्ड से सब्स्टैन्डर्ड हो गए है और 4 खाते 82344.73 रुपये के स्टैंडर्ड से संदिग्ध कैटेगरी में चले गए है। एक स्टैंडर्ड खाता 5279.97 रुपये का बकाया के कारण सब्स्टैन्डर्ड हो गया है 2735.58 लाख रुपये के बकाया दो खाते संदिग्ध श्रेणी में है । 6 खातों में 26 9 7.95 लाख रुपये के संदिग्ध श्रेणी में स्लीपेज के कारण अनियमित दिख रहे है। एक संदिग्ध खाता 5497.17 लाख रुपये के बकाया के साथ हानि की श्रेणी में चला गया है ।

क्र. सं. 5 के तहत आंकड़े, (प्रावधान) स्लिपेज से रुपये 4544.22 लाख के 3 खाते स्टैंडर्ड से सब्स्टैन्डर्ड हो गए है और प्रावधान में छूट के कारण 4 खाते रुपये 11195.34 रुपये के स्लीपेज हो गए है, 2564.98 लाख रुपये के 6 खाते संदिग्ध श्रेणी में आ गए । 2 खाते 124.61 स्लीपेज के कारण अनियमितता, 1 खाता 402.81 संदिग्ध में सामिल है 12/6 रुपये के प्रावधान से एक / सी के स्प्लिटेज के कारण उप-स्टडी में 402.81 रुपये का प्रावधान जोड़ा गया था, जो संदिग्ध से संदिग्ध और रुपये के प्रावधान एक ए / सी के slippage के कारण 112.73 लाख डाउटफुल से हानि श्रेणी से फिसल गया।

क्र. सं. 6 के तहत आंकड़े, (स्टैंडर्ड में बकाया) 34427.06 लाख रुपये, मौजूदा स्टैंडर्ड खातों में बकाया शामिल है।

क्र. सं. 6 के तहत आंकड़े, (स्टैंडर्ड में प्रावधान) 8586.20 लाख रुपये, मौजूदा स्टैंडर्ड खातों के प्रावधान में कमी / रिहाई शामिल है

क्र. सं. 6 के तहत आंकड़े, (सब-स्टैंडर्ड में प्रावधान) 2365.02 लाख रुपये, मौजूदा सब-स्टैंडर्ड खातों के प्रावधान में कमी / रिहाई और खाते प्रावधान में वृद्धि / कमी जो 31.3.18 के बाद सब-स्टैंडर्ड में चले गए (slipped)

क्र. सं. 6 के तहत आंकड़े, (संदिग्ध में बकाया) 18313.90 लाख रुपये, मौजूदा संदिग्ध खातों में बकाया में कमी और खाते के बकाया में वृद्धि / कमी जो 31.3.18 के बाद संदिग्ध में चले गए

क्र. सं. 6 के तहत आंकड़े (संदिग्ध में प्रावधान) 13861.37 लाख रुपये, मौजूदा संदिग्ध खातों में प्रावधान की कमी / रिहाई और खाते के प्रावधान में वृद्धि / कमी जो 31.3.18 के बाद संदिग्ध में चली गई

एक अपात्र स्टैंडर्ड खाता जैसे मैसर्स चेन्नई नेटवर्क इन्फ्रा लिमिटेड को मैसर्स जीटीएल इंफ्रास्ट्रक्चर लिमिटेड के साथ मिला दिया गया, यह एक संदिग्ध खाता है

6b Disclosure of Restructured Accounts (As on 31.03.2018) as per revised guidelines

(Rs. in Lacs')

Sl No	Type of Restructuring ->		Under CDR Mechanism					Under SME Debt Restructuring Mechanism					Others					Total				
	Asset Classification ->		Standard	Sub-Standard	Doubtful	Loss	Total	Standard	Sub-Standard	Doubtful	Loss	Total	Standard	Sub-Standard	Doubtful	Loss	Total	Standard	Sub-Standard	Doubtful	Loss	Total
	Details																					
1	Restructured Accounts as on April 1 of the FY 2017-18 (Opening figures)	No. of borrowers	24.00	8	26	0	58	45	15	3	0	63	48	16	5	0	69	117	39	34	0	190
		Amount outstanding	293771.57	94909.80	531511.29	0.00	920192.66	60767.83	5855.75	4821.69	0	71445.27	838692.84	13591.04	67060.09	0	919343.97	1193232.24	114356.59	603393.07	0.00	1910981.90
		Provision thereon	52432.85	15532.68	53548.68	0.00	121514.21	8409.51	1219.53	943.64	0	10572.68	89252.11	1235.09	3742.82	0	94230.02	150094.47	17987.30	58235.14	0.00	226316.91
2	Fresh restructuring during the year (plus addition in o/s in existing a/cs)	No. of borrowers	0.00	0	0	0.00	0	4	7	1	0	12	845	0	1.00	0	846	849	7	2	0	858
		Amount outstanding	0.00	2149.56	0.00	0.00	2149.56	2712.13	537.25	2206.17	0	5455.55	29216.46	13833.08	80705.00	5357.93	129112.47	31928.59	16519.89	82911.17	5357.93	136717.58
		Provision thereon	0.00	0.00	0.00	0.00	0	1576.52	17.63	1178.50	0	2772.65	1505.79	0.00	0.00	0	1505.79	3082.31	17.63	1178.50	0.00	4278.44
3	Upgradations to restructured standard category during the FY17-18	No. of borrowers	0	0	0	0	0	4	-4	0	0	0	5	-3	-2	0	0	9	-7	-2	0	0
		Amount outstanding	0.00	0.00	0.00	0.00	0	1076.69	-1076.69	0.00	0	0	14566.22	-8941.19	-5625.03	0	0.00	15642.91	-10017.88	-5625.03	0.00	0.00
		Provision thereon	0.00	0.00	0.00	0.00	0	90.05	-90.05	0	0	0	3080.07	-840.88	-2239.19	0	0.00	3170.12	-930.93	-2239.19	0.00	0.00
4	Restructured standard advances which cease to attract higher provisioning and / or additional risk weight at the end of the FY 17-18 and hence need not be shown restructured standard advances at the beginning of the next FY	No. of borrowers	0	0.00	0.00	0.00	0	-30	0.00	0	0	-30	-13	0	0	0	-13	-43	0	0	0	-43
		Amount outstanding	0.00	0.00	0.00	0.00	0	-27758.76	0.00	0	0	-27758.76	-76014.25	0	0	0	-76014.25	-103773.01	0.00	0.00	0.00	-103773.01
		Provision thereon	0.00	0.00	0.00	0.00	0	-3009.27	0.00	0	0	-3009.27	-4276.80	0	0	0	-4276.80	-7286.07	0.00	0.00	0.00	-7286.07
5	Downgradations of restructured accounts during the FY-17-18	No. of borrowers	-7	-2	11	1	3	-5	3	6.00	0	4	-10	15	4	2	11	-22	16	21	3	18
		Amount outstanding	-120083.38	16030.67	106571.09	5497.17	8015.55	-6552.80	3058.96	8332.00	0	4838.16	-290232.22	267805.16	79312.79	35360.57	92246.30	-416868.40	286894.79	194215.88	40857.74	105100.01
		Provision thereon	-15739.56	2382.05	13772.2	112.73	527.42	-1539.10	-298.66	2218.04	0	380.28	-32916.09	29470.87	2664.25	1020.63	239.66	-50194.75	31554.26	18654.49	1133.36	1147.36
6	Write-offs /Closure/recovery/ exit of restructured accounts during the FY17-18	No. of borrowers	-3	-2	-13	0	-18.00	-3	-6	-2	0	-11	-8	-8	-5	0	-21	-14	-16	-20	0	-50
		Amount outstanding	-93709.64	-67921.85	-320210.55	-117.54	-481959.58	-2521.70	-2945.77	-4694.13	0	-10161.60	-100448.04	-74283.75	-131541.19	0	-306272.98	-196679.38	-145151.37	-456445.87	-117.54	-798394.16
		Provision thereon	-26925.57	-15332.72	-40224.03	-112.73	-82595.05	-826.70	-608.72	-1862.60	0	-3298.02	-19675.85	-27550.19	-4167.87	-1020.63	-52414.54	-47428.12	-43491.63	-46254.50	-1133.36	-138307.61
7	Restructured Acounts as on 31.03.2018 of the FY (closing figures)	No. of borrowers	14.00	4.00	24.00	1.00	43.00	15.00	15.00	8.00	0.00	38.00	867	20	3	2	892	896	39	35	3	973
		Amount outstanding	79978.55	45168.18	317871.83	5379.63	448398.19	27723.39	5429.50	10665.73	0.00	43818.62	415781.01	212004.34	89911.66	40718.50	758415.51	523482.95	262602.02	418449.22	46098.13	1250632.32
		Provision thereon	9767.72	2582.01	27096.85	0.00	39446.58	4701.01	239.73	2477.58	0.00	7418.32	36969.23	2314.89	0.01	0.00	39284.13	51437.96	5136.63	29574.44	0.00	86149.03

Note:

Total CDR A/cs 53. Eligible for Disclosure :43, Not Eligible for disclosure: 10 A/cs

Figures under Sl no 2, (o/s In Sub-Std) includes ₹ 2149.56 lacs, increase in outstanding in existing Sub-std accounts.

Figures Under Sl. No 5, shows slippage (O/s) from STD to Substandard of ₹ 37738.65 lacs in 3 A/cs and plus slippage of ₹ 82344.73 from Std to Doubtful catagory in 4 a/cs. One a/c with outstanding of ₹ 5279.97 slipped from Std ineligible to Sub -Std and two A/c with O/s of ₹ 2735.58 lacs slipped from Std ineligible to Doubtful catagory. It also shows Slippage from Sub -standard to Doubtful category of ₹ 26987.95 lacs in 6 a/cs. one account slipped from doubtful to loss catagory with O/s of ₹ 5497.17 lacs.

Figures Under Sl. No 5, (Prov)) shows slippage from STD to Substandard of ₹ 4544.22 lacs in 3 a/cs and reduction in provision of ₹ 11195.34 due to slippage four accounts from Std to Doubtful.. It also shows Slippage of prov from Sub -standard to Doubtful category of ₹ 2564.98 lacs in 6 A/cs . Provision of ₹ 402.81 was added to Sub -std due to slippage of one a/c from Std ineligible to Sub Std & Provision of ₹ 124.61 was added to doubtful due to slippage of two a/cs from Std ineligible to Doubtful and Prov of ₹ 112.73 lacs slipped from Doubful to Loss catagory due to slippage of one A/c.

Figures under Sl no 6, (o/s In Std) includes ₹ 34427.06 lacs, reduction in outstanding in existing std accounts.

Figures under Sl no 6, (Prov In Std) includes ₹ 8586.20 lacs, reduction/ release in provision in existing std accounts

Figures under Sl no 6, (Prov in Sub- Std)) includes ₹ 2365.02 lacs, reduction/ release in provision in existing Sub Std accounts plus increase/decrease in provision of A/cs which slipped to Sub -Std after 31.3.18

Figures under Sl no 6, (o/s In Doubtful) includes ₹ 18313.90 lacs, reduction in outstanding in existing doubtful accounts plus increase/decrease in outstanding of A/cs which slipped to Doubtful after 31.3.18

Figures under Sl no 6, (Prov In Doubtful) includes ₹ 13861.37 lacs, reduction/ release in provision in existing Doubtful accounts plus increase/decrease in provision of A/cs which slipped to Doubtful after 31.3.18

One ineligible Standard account i.e M/s Chennai Network infra ltd got merged with M/s GTL Infrastructure Ltd, a doubtful account

एमएसएमई

नोट-कॉलम संख्या 6 शामिल हैं :

1 211.16 लाख रुपये सब-स्टैंडर्ड अग्रिमों के बकाया की वसूली की जा रही है और 4 डाउनग्रेड किए गए खाते के लिए अतिरिक्त डेबिट / सुविधा है जो पुनर्गठित खाते के रूप में जारी है।

2 405.93 लाख रुपये की सब-स्टैंडर्ड संपत्ति के प्रावधान में कमी अतिरिक्त प्रावधान में वृद्धि और कमी की नेटिंग, डाउनग्रेड किए गए खाते के डीएफवी और एफआईटीएल को पुनर्गठित खाते के रूप में जारी रखा गया है;

3 300.01 लाख रूपये के लिए संदिग्ध संपत्ति के बकाया में कमी की वसूली की नेटिंग और मौजूदा संदिग्ध खातों के लिए अतिरिक्त सुविधा / डेबिट ।

4 835 .79 लाख रुपये की संदिग्ध परिसंपत्तियों के बकाया में कमी स्टैंडर्ड/ सब-स्टैंडर्ड को संदिग्ध श्रेणी में डाउनग्रेड किए गए 6 खातों के लिए वसूली की नेटिंग और अतिरिक्त डेबिट / सुविधा

5 918.96 लाख रुपये की संदिग्ध परिसंपत्तियों के अतिरिक्त प्रावधान में वृद्धि और कमी की नेटिंग, 6 डाउनग्रेड किए गए खाते के डीएफवी और एफआईटीएल को पुनर्गठित खाते के रूप में जारी रखा गया है;

6 पात्र स्टैन्डर्ड अग्रिमों के बकाये में ₹ 245.37 की कमी वसूली की नेटिंग और अतिरिक्त डेबिट/सुविधा के कारण है।

7 650.95 लाख रुपये की स्टैंडर्ड संपत्ति के प्रावधान में कमी मौजूदा सब-स्टैंडर्ड खातों के डीएफवी और एफआईटीएल में वृद्धि और कमी नेटिंग के कारण है, कॉलम संख्या 2 में शामिल हैं:

8 3.67 लाख रूपये की वसूली और अतिरिक्त डेबिट / सुविधा के नेटिंग के कारण सब-स्टैंडर्ड अग्रिमों के बकाया में वृद्धि;

9 8.34 लाख रुपये की सब-स्टैंडर्ड संपत्ति के प्रावधान में वृद्धि। मौजूदा सब-स्टैंडर्ड खातों के डीएफवी और एफआईटीएल में वृद्धि और कमी नेटिंग के कारण है।

गैर सीडीआर

1 क्र. सं. 2 के तहत आंकड़े (अवधि के दौरान ताजा पुनर्गठन) सब-स्टैंडर्ड कोलम में, मौजूदा सब-स्टैंडर्ड खातों में 1,3833. 08 लाख रुपये की वृद्धि के कारण दी गई राशि बकाया राशि है। इसी तरह, हानि संपत्ति खाते में बकाया राशि में वृद्धि के कारण 5357.93 लाख रुपये की राशि है।

2 क्र. सं. 6 के तहत आंकड़े (पुनर्गठित खातों को बट्टे खाते डालना), अवधि के दौरान योग्य स्टैंडर्ड खातों में, बकाया और प्रावधान में 65570.51 लाख रुपये और 1,6780.73 लाख रुपये की कमी शामिल हैं। सीरियल नंबर 6 (पुनर्गठित खातों को बट्टे खाते डालना) के तहत आंकड़े, सब-स्टैंडर्ड खातों में, प्रावधान के खिलाफ संतुलन में कमी है, मौजूदा सब-स्टैंडर्ड खातों में 1,4087.9 7 लाख रुपये शामिल हैं। इसी प्रकार, संदिग्ध खातों की श्रेणी में, बकाया में मौजूदा संदिग्ध खातों में 6.9.9 लाख रुपये (बकाया) और स्टैंडर्ड श्रेणी से 70042.16 लाख ताजा चले गए (डीबी) खातों में कमी शामिल है। हानि खाते की श्रेणी में, 1020.63 लाख रुपये 1-खाते के प्रावधान में कमी है।

3 क्र. सं. 5 के तहत आंकड़े (पुनर्गठित खातों का डाउनग्रेडेशन), उप मानक कॉलम के 9-खातों में 70228.02 लाख रुपये और 239.66 लाख रुपये बकाया राशि का प्रावधान शामिल है, जो अपात्र मानक खातों से उप-मानक में स्लीपेज है। इसी प्रकार, 1-संदिग्ध खाते में 7070.28 लाख रुपये बकाया शामिल हैं जो अपात्र मानक खातों से डीबी श्रेणी में फिसल गया है। हानि श्रेणी खातों में, एक खाता अयोग्य मानक श्रेण से हानि श्रेणी में फिसल गया, जिसमें 14948.00 लाख रुपये की बकाया राशि है।

6ग. (i) 31.03.2018 को तनाव ग्रस्त आस्तियों (एस4ए) की धारणीय संरचना हेतु प्रकटीकरण योजना (वे खाते जो वर्तमान में स्थित अवधि के अंतर्गत हैं):

(राशि ₹ करोड़ में)

	खातों की संख्या जहां एस4ए लागू किया गया है	बकाया राशि		प्रावधान
		भाग ए में	भाग बी में	
स्टैंडर्ड के रूप में वर्गीकृत	08	1169.53	1158.76	481.92
एनपीए के रूप में वर्गीकृत	01	78.69	61.08	34.94
योग	**09**	**1248.22**	**1219.84**	**516.86**

6ग (ii) रणनीतिक ऋण पुनर्संरचना योजना पर प्रकटीकरण (खाते जो वर्तमान में स्थिर अवधि के अंतर्गत हैं)

(राशि ₹ करोड़ में)

खातों की संख्या जहां एसडीआर इंवोक की गई है	रिपोर्टिंग तिथि को बकाया राशि		खाते जहां ऋण का स्थान इक्विटी ने लिया है, के साथ रिपोर्टिंग तिथि को बकाया राशि		खाते जहां ऋण का स्थान इक्विटी ने लिया है, के साथ रिपोर्टिंग तिथि को बकाया राशि	
	स्टैंडर्ड के रूप में वर्गीकृत	एनपीए के रूप में वर्गीकृत	स्टैंडर्ड के रूप में वर्गीकृत	एनपीए के रूप में वर्गीकृत	स्टैंडर्ड के रूप में वर्गीकृत	एनपीए के रूप में वर्गीकृत
शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य

MSME

"Note-column No. 6 includes:

1. ₹ 211.16 lac decrease in o/s of sub-Standard advances is on account of netting of recovery and additional debit/ facility for 4 downgraded account which is continued as restructured account.
2. Decrease in provision of sub-standard assets of ₹ 405.93 lac is on account of netting of increase & decrease in additional provision, DFV & FITL of downgraded account which is continued as restructured account;
3. Decrease in o/s of doubtful assets for ₹ 300.01 lac is on account of netting of recovery and additional facility/debit for existing doubtful accounts;
4. Decrease in o/s of doubtful assets of ₹ 835.79 lac is on account of netting of recovery and additional debit/facility for 6 accounts downgraded from Std / sub-std to doubtful category;
5. Decrease in provision of doubtful assets of ₹ 918.96 lac is on account of netting of increase & decrease in additional provision, DFV & FITL of 6 downgraded account which is continued as restructured account;
6. ₹ 245.37 lac decrease in o/s of eligible Standard advances is on account of netting of recovery and additional debit/ facility;
7. Decrease in provision of standard assets of ₹ 650.95 lac is on account of netting of increase & decrease in DFV & FITL of existing std accounts
   Column no. 2 includes;
8. ₹ 3.67 lac increase in o/s of sub-Standard advances on account of netting of recovery and additional debit/ facility;
9. Increase in provision of sub-standard assets of ₹ 8.34 lac on account of netting of increase & decrease in DFV & FITL of existing sub-std accounts

NON CDR

1. Figure under Serial No. 2 (Fresh Restructuring during the period), in Sub Standard column, the amount given is on account of increase of ₹13833.08 Lakh in balance outstanding in existing sub standard accounts. Likewise, amount of ₹5357.93 lakh is on account of increase in balance outstanding in Loss Asset account.
2. Figures under Serial No. 6 (write off of restructured accounts), includes decrease of ₹65570.51 lakh and ₹16780.73 lakh in outstanding and provision, in eligible standard accounts, during the period. Figures under Serial No.6 (Write off of restructured accounts), In Sub Standard Accounts, is decrease in balance against Provision, includes ₹14087.97 lakh in existing sub standard accounts. Likewise, in doubtful accounts category, outstanding includes decrease of ₹63.97 lakh (outstanding) in existing doubtful accounts and ₹70042.16 lakh of fresh slipped (DB) accounts from Standard Category. In loss accounts category, ₹1020.63 Lakh is the decrease in the provision of 1-account.
3. Figures under serial no. 5 (down-gradation of restructured accounts), in Sub Standard Column, the amount outstanding includes ₹70228.02 lakh and provision includes ₹239.66 lakh, in 9-accounts, which are slippage from ineligible standard accounts to sub standard. Likewise, in Doubtful Account, outstanding includes ₹7070.28 lakh in outstanding in 1-account, which has slipped from ineligible standard accounts to DB category. In Loss Category Accounts, one account slipped from ineligible standard category to Loss category, with amount outstanding of ₹14948.00 lakh.

6c (i). Disclosures on the Scheme for Sustainable Structuring of Stressed Assets (S4A), as on 31.03.2018

(₹ in Crore)

	No. of accounts where S4A has been applied	Amount outstanding		Provision Held
		In Part A	In Part B	
Classified as Standard	08	1169.53	1158.76	481.92
Classified as NPA	01	78.69	61.08	34.94
TOTAL	**09**	**1248.22**	**1219.84**	**516.86**

6c (ii). Disclosures on Strategic Debt Restructuring Scheme (accounts which are currently under the stand-still period)

(₹ in Crore)

No. of accounts where SDR has been invoked	Amount outstanding as on the reporting date		Amount outstanding as on the reporting date with respect to accounts where conversion of debt to equity is pending		Amount outstanding as on the reporting date with respect to accounts where conversion of debt to equity has been taken place	
	Classified as Standard	Classified as NPA	Classified as Standard	Classified as NPA	Classified as Standard	Classified as NPA
NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL

6ग (iii) बाह्य स्वामित्व रणनीतिक ऋण पुनर्सरचना योजना में परिवर्तन पर प्रकटीकरण (खाते जो वर्तमान में स्थिर अवधि के अंतर्गत हैं)

(₹ करोड़ में)

खातों की संख्या जहां बैंक ने स्वामित्व में परिवर्तन करने का निर्णय लिया है ।	रिपोर्टिंग तिथि को बकाया राशि		खाते जहां ऋण से इक्विटी शेयर के बंधक इक्विटी/इंवोकेशन लंबित हैं, के संबंध में रिपोर्टिंग तिथि को बकाया राशि		खाते जहां ऋण से इक्विटी शेयर के बंधक इक्विटी/इंवोकेशन का स्थान लिया है, के संबंध में रिपोर्टिंग तिथि को बकाया राशि		खाते जहां स्वामित्व में नए शेयरों या प्रवर्तकों के इक्विटी की बिक्री से परिवर्तन हुआ है, वहां रिपोर्टिंग तिथि को बकाया राशि	
	स्टैंडर्ड के रूप में वर्गीकृत	एनपीए के रूप में वर्गीकृत	स्टैंडर्ड के रूप में वर्गीकृत	एनपीए के रूप में वर्गीकृत	स्टैंडर्ड के रूप में वर्गीकृत	एनपीए के रूप में वर्गीकृत	स्टैंडर्ड के रूप में वर्गीकृत	एनपीए के रूप में वर्गीकृत
02	117.89	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	117.89	शून्य

6ग (iv) 31.03.2018 को मौजूदा ऋण से फ्लेक्सिबल संरचना के आवदेन पर प्रकटीकरण

(₹ करोड़ में)

अवधि	फ्लेक्सिबल संरचना में लिए गए उधारकर्ताओं की संख्या	फ्लेक्सिबल संरचना के लिए ली गई ऋण की राशि		फ्लेक्सिबल संरचना के लिए ली गई ऋण की एक्सापोजर भारित औसत अवधि	
		स्टैंडर्ड के रूप में वर्गीकृत	एनपीए के रूप में वर्गीकृत	फ्लेक्सिबल संरचना लागू करने से पूर्व	फ्लेक्सिबल संरचना लागू करने से बाद
पिछला वित्तीय वर्ष	13	2430.01	854.36	9.82	18.51
वर्तमान वित्तीय वर्ष	01	1405.00	0.00	9.25	20.00

6ग (v) लागूकरण के अंतर्गत स्वामित्व परियोजनाओं में परिवर्तन पर प्रकटीकरण (खाते जो वर्तमान में स्थिर अवधि के अंतर्गत हैं)

(₹ करोड़ में)

परियोजना ऋण खातों की संख्या; जहां बैंक ने स्वामित्व में परिवर्तन का निर्णय लिया है	रिपोर्टिंग तिथि को बकाया राशि		
	स्टैंडर्ड के रूप में वर्गीकृत	स्टैंडर्ड पुनर्सरचना के रूप में वर्गीकृत	एनपीए के रूप में वर्गीकृत
शून्य	शून्य	शून्य	शून्य

6ग (vi वर्ष 2016-17 के लिए भारतीय रिजर्व बैंक की जोखिम मूल्यांकन रिपोर्ट (आरएआर) के अनुपालन में संपत्ति वर्गीकरण और एनपीए के लिए प्रावधान में विचलन निम्नानुसार है:

(₹ करोड़ में)

क्र. सं.	विवरण	राशि
1.	बैंक द्वारा सूचित की गयी 31 मार्च, 2017 तक सकल एनपीए	55370.45
2.	आरबीआई द्वारा मूल्यांकन के अनुसार 31 मार्च, 2017 तक सकल एनपीए	57577.55
3.	सकल एनपीए में विचलन (2-1)	2207.10
4.	बैंक द्वारा सूचित की गयी 31 मार्च, 2017 तक शुद्ध एनपीए	32702.10
5.	आरबीआई द्वारा मूल्यांकन के अनुसार 31 मार्च, 2017 तक शुद्ध एनपीए	34117.00
6.	शुद्ध एनपीए में विचलन (5-4)	1414.90
7.	बैंक द्वारा सूचित 31 मार्च, 2017 तक एनपीए हेतु प्रावधान	22043.49*

6c (iii). Disclosures on Change in ownership outside Strategic Debt Restructuring Scheme (accounts which are currently under the stand-still period)

(₹ in Crore)

No. of accounts where banks have decided to effect change in ownership	Amount outstanding as on the reporting date		Amount outstanding as on the reporting date with respect to accounts where conversion of debt to equity/invocation of pledge of equity shares is pending		Amount outstanding as on the reporting date with respect to accounts where conversion of debt to equity/invocation of pledge of equity shares has taken place		Amount outstanding as on the reporting date with respect to accounts where change in ownership is envisaged by issuance of fresh shares or sale of promoters' equity	
	Classified as Standard	Classified as NPA	Classified as Standard	Classified as NPA	Classified as Standard	Classified as NPA	Classified as Standard	Classified as NPA
02	117.89	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	117.89	NIL

6c (iv). Disclosures on application of Flexible Structuring to Existing Loans as on 31.03.2018.

(₹ in Crore)

Period	No. of borrowers taken up for flexibly structuring	Amount of loans taken up for flexible structuring		Exposure weighted average duration of loans taken up for flexible structuring	
		Classified as Standard	Classified as NPA	Before applying flexible structuring	After applying flexible structuring
Previous Financial Year	13	2430.01	854.36	9.82	18.51
Current Financial Year	01	1405.00	0.00	9.25	20.00

6c (v). Disclosures on Change in Ownership of Projects Under Implementation (accounts which are currently under the stand-still period)

(₹ in Crore)

No. of project loan accounts where banks have decided to effect change in ownership	Amount outstanding as on the reporting date		
	Classified as Standard	Classified as Standard restructured	Classified as NPA
NIL	NIL	NIL	NIL

6c (vi) Divergence in Asset Classification and Provisioning for NPAs in compliance to Risk assessment report (RAR) of RBI for the year 2016-17are reported as under:-

(₹ in Crore)

Sr. No.	Particulars	Amount
1.	Gross NPAs as on March 31, 2017 as reported by the Bank	55370.45
2.	Gross NPAs as on March 31, 2017 as assessed by RBI	57577.55
3.	Divergence in Gross NPAs (2-1)	2207.10
4.	Net NPAs as on March 31, 2017 as reported by the Bank	32702.10
5.	Net NPAs as on March 31, 2017 as assessed by RBI	34117.00
6.	Divergence in Net NPAs (5-4)	1414.90
7.	Provisions for NPAs as on March 31, 2017 as reported by the Bank	22043.49*

(राशि ₹ करोड़ में)

क्र. सं.	विवरण	राशि
8.	आरबीआई द्वारा मूल्यांकन के अनुसार 31 मार्च, 2017 तक एनपीए हेतु प्रावधान	22835.69
9.	प्रावधान में विचलन (8-7)	792.20
10.	31 मार्च, 2017 को समाप्त वर्ष के लिए कर के पश्चात सूचित किया गया शुद्ध लाभ (पीएटी)	1324.80
11.	31 मार्च, 2017 को समाप्त वर्ष के लिए प्रावधानों में विचलन की गणना के बाद समायोजित (काल्पनिक) कर पश्चात शुद्ध लाभ(पीएटी)	532.60

*31 मार्च 2018 को समाप्त वर्ष के लिए बैंक ने अपने कामकाजी परिणामों में उपर्युक्त प्रभाव को विधिवत दर्ज किया है।

6.घ आस्तियों की पुन: संरचना हेतु प्रतिभूतिकरण / पुन: संरचना कम्पनी को बेची गई वित्तीय आस्तियों का ब्यौरा

ए. बिक्रियों का ब्यौरा

(₹ करोड़ में)

	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
1.	खातों की संख्या	3	23
2.	एससी / आरसी को बेचे गए खातों का कुल मूल्य (प्रावधानों का शुद्ध)	152.84	631.03
3.	कुल प्रतिफल राशि	399.15	1336.21
4.	पिछले वर्षों (वर्तमान वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान) में अंतरित किए गए खातों के सम्बन्ध में प्राप्त अतिरिक्त प्रतिफल राशि	0.08	1.24
5.	निवल बही (3-2) मूल्य की तुलना में कुल लाभ / हानि	246.31	705.17
5.1	एनबीवी पर हानि (जहाँ मूल्य के लिए बिक्री एनबीवी से कम हो)	-4.10	-52.31
5.2	एनबीवी पर लाभ (जहाँ मूल्य के लिए बिक्री एनबीवी से अधिक हो)	250.41	757.48

बी. प्रतिभूति रसीद में निवेशों की बुक मूल्य का ब्यौरा

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
(i) बैंक द्वारा अंडरलाईंग के तौर पर बेचे गए एनपीए के द्वारा सहायता	1729.35	1829.99
(ii) अन्य बैंक/वित्तीय संस्थान/गैर बैंकिंग वित्तीय कम्पनियाँ द्वारा अंडरलाईंग के तौर पर बेचे गए एनपीए के द्वारा सहायता	शून्य	शून्य
कुल	1729.35	1829.99

6.ड. अन्य बैंकों से / को खरीदी गयी / बेची गयी अनर्जक वित्तीय आस्तियों के ब्यौरे

क. खरीदी गयी अनर्जक वित्तीय आस्तियों के ब्यौरे

(₹ करोड़ में)

	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
1.	(क) वर्ष के दौरान खरीदे गए खातों की संख्या	शून्य	शून्य
	(ख) कुल बकाया	शून्य	शून्य
2.	(क) इनमें से वर्ष (01.04.2017 से 31.03.2018) के दौरान पुन: संरचित खातों की संख्या	शून्य	शून्य
	(ख) कुल बकाया	शून्य	शून्य

(₹ in Crores)

Sr. No.	Particulars	Amount
8.	Provisions for NPAs as on March 31, 2017 as assessed by RBI	22835.69
9.	Divergence in Provisioning (8-7)	792.20
10.	Reported Net Profit after Tax (PAT) for the year ended March 31, 2017	1324.80
11.	Adjusted (notional) Net Profit after Tax (PAT) for the year ended March 31, 2017 after taking into account the divergence in provisioning	532.60

*The Bank has duly recorded the impact of the above in its working results for the year ended 31 March 2018.

6d. Details of financial assets sold to Securitisation / Reconstruction Company (SC/RC) for Asset Reconstruction.

A. Details of Sales.

(₹ in Crore)

	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
1.	No. of Accounts	3	23
2.	Aggregate value (net of provisions) of accounts sold to SC/RC	152.84	631.03
3.	Aggregate consideration	399.15	1336.21
4.	Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years (During current financial year 2017-18)	0.08	1.24
5.	Aggregate gain/loss over net book value(3-2)	246.31	705.17
5.1	Loss over NBV (where sale is for value below NBV)	-4.10	-52.31
5.2	Gain over NBV (where sale is for value above NBV)	250.41	757.48

B. Details of Book Value of Investments in Security Receipts.

(₹ in Crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
(i) Backed by NPAs sold by the bank as underlying	1729.35	1829.99
(ii) Backed by NPAs sold by other banks / financial institution / non banking financial companies as underlying	NIL	NIL
TOTAL	1729.35	1829.99

6e. Details of non-performing financial assets purchased/ sold from / to other banks.

A. Details of non-performing financial assets purchased:

(₹ in Crore)

	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
1	(a) No. of accounts purchased during the period	NIL	NIL
	(b) Aggregate outstanding	NIL	NIL
2	(a) Of these, number of accounts restructured during the period i.e. 01.04.2017 to 31.03.2018	NIL	NIL
	(b) Aggregate outstanding	NIL	NIL

ख. अनर्जक वित्तीय आस्तियों की बिक्री का ब्यौरा

(₹ करोड़ में)

	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
1.	वर्ष के दौरान बेचे गए खातों की संख्या	3	शून्य
2.	कुल बकाया	386.66	शून्य
3.	कुल प्राप्त प्रतिफल	399.14	शून्य

6.च. मानक आस्तियों पर प्रावधान

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
संचयी शेष (तुलनपत्र की अनुसूची 5 में "अन्य देयताएं और प्रावधान" के अन्तर्गत सम्मिलित)	1849.04	3354.88

7. कारोबारी अनुपात

	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
i.	कार्यकारी निधियों के प्रतिशत के रूप में ब्याज आय	6.26%	6.74 %
ii.	कार्यकारी निधियों के प्रतिशत के रूप में गैर ब्याज आय	1.16%	1.28 %
iii.	कार्यशील निधियों के प्रतिशत के रूप में परिचालन लाभ	1.34%	2.08 %
iv.	आस्तियों पर प्रतिफल	-1.60%	0.19 %
v.	प्रति कर्मचारी कारोबार (जमा तथा अग्रिम)(रुपये करोड़ में)	14.74	14.17
vi.	प्रति कर्मचारी लाभ (रूपये करोड़ में)	-0.17	0.02

नोट - कार्यकारी निधियाँ मासिक औसत पर आधारित हैं ।

8. आस्ति - देयता प्रबन्धन

आस्तियों और देयताओं की कुछ मदों का परिपक्वता स्वरूप

(₹ करोड़ में)

परिपक्वता स्वरूप	जमा राशियां	अग्रिम	निवेश (सकल)	उधार	विदेशी मुद्रा आस्तियां	विदेशी मुद्रा देयताएं
पहला दिन	14207.46	9619.30	0.00	2316.81	3431.72	3061.41
	(8195.41)	(10899.88)	(0.00)	(334.30)	(2048.11)	(993.36)
2 दिन - 7 दिन	19163.92	10154.16	231.65	10362.70	4263.89	1450.91
	(12842.71)	(9035.95)	(0.00)	(2.31)	(2365.13)	(3633.04)
8-14 दिन	17149.67	4275.03	670.79	6930.39	1993.59	2957.41
	(8397.84)	(5928.24)	(99.99)	(0.18)	(1811.49)	(543.95)
15-30 दिन	35559.87	20234.87	1906.76	1304.66	7845.40	8293.40
	(12164.72)	(15988.52)	(746.60)	(1751.70)	(6774.67)	(6610.50)
31 दिन से 2 महीने	57258.55	9050.87	1323.04	5486.21	7341.91	11452.35
	(27378.67)	(6562.41)	(879.32)	(4417.89)	(13169.13)	(18702.33)
2 महीने से अधिक तथा 3 महीने तक	33803.33	20676.52	2682.28	4406.70	7741.63	10907.08
	(16254.47)	(11618.37)	(4021.48)	(4530.92)	(11571.29)	(10471.17)
3 महीने से अधिक तथा 6 महीने तक	48177.58	12592.39	3816.03	6071.39	19158.68	25555.34
	(44697.90)	(8651.13)	(4108.48)	(6206.96)	(19942.88)	(24272.67)
6 महीने से अधिक तथा 1 वर्ष तक	53347.30	24390.51	6595.63	642.86	12729.48	5191.60
	(53686.66)	(32215.26)	(4332.76)	(1664.03)	(18117.09)	(11395.93)
1 वर्ष से अधिक तथा 3 वर्ष तक	102147.91	189915.58	27603.42	3372.72	5457.09	2317.92
	(254178.25)	(210659.85)	(26255.47)	(1843.60)	(3785.31)	(4038.83)
3 वर्ष से अधिक 5 वर्ष तक	150145.81	43548.51	29102.42	1322.23	6209.62	4118.26
	(7531.90)	(38439.68)	(21742.06)	(330.18)	(4045.58)	(2552.80)
5 वर्ष से अधिक	111264.79	89276.98	129478.07	18634.08	2284.06	3151.39
	(176375.49)	(69493.86)	(125951.89)	(19681.26)	(1662.32)	(2078.42)
जोड़	**642226.19**	**433734.72**	**203410.09**	**60850.75**	**78457.07**	**78457.07**
	(621704.02)	**(419493.15)**	**(188138.05)**	**(40763.33)**	**(85293.00)**	**(85293.00)**

(कोष्ठकों में दिए गए आंकड़े पिछले वर्ष के हैं)।

B. Details of non-performing financial assets sold:

(₹ in Crore)

	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
1	No. of accounts sold during the period	3	NIL
2	Aggregate outstanding	386.66	NIL
3	Aggregate consideration received	399.14	NIL

6f. Provisions on Standard Assets

(₹ in Crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Cumulative Balance (included under "Other Liabilities & Provisions" in Schedule 5 to the balance sheet)	1849.04	3354.88

7. Business Ratios

	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
i.	Interest Income as a percentage to Working Funds	6.26%	6.74 %
ii.	Non-Interest Income as a percentage to Working Funds	1.16%	1.28 %
iii.	Operating profit as a percentage to Working Funds	1.34%	2.08 %
iv.	Return on Assets	-1.60%	0.19 %
v.	Business (Deposits plus advances) per employee (₹ in Crores)	14.74	14.17
vi.	Profit per employee (₹ in Crores)	-0.17	0.02

Note: Working Funds are based on Monthly Average.

8. Asset Liability Management

Maturity Pattern of certain item of Assets and Liabilities

(₹ in Crore)

Maturity Pattern	Deposits	Advances	Investments (gross)	Borrowings	Foreign Currency Assets	Foreign Currency Liabilities
Day 1	14207.46	9619.30	0.00	2316.81	3431.72	3061.41
	(8195.41)	(10899.88)	(0.00)	(334.30)	(2048.11)	(993.36)
2 days-7days	19163.92	10154.16	231.65	10362.70	4263.89	1450.91
	(12842.71)	(9035.95)	(0.00)	(2.31)	(2365.13)	(3633.04)
8-14 days	17149.67	4275.03	670.79	6930.39	1993.59	2957.41
	(8397.84)	(5928.24)	(99.99)	(0.18)	(1811.49)	(543.95)
15-30 days	35559.87	20234.87	1906.76	1304.66	7845.40	8293.40
	(12164.72)	(15988.52)	(746.60)	(1751.70)	(6774.67)	(6610.50)
31 days to 2 months	57258.55	9050.87	1323.04	5486.21	7341.91	11452.35
	(27378.67)	(6562.41)	(879.32)	(4417.89)	(13169.13)	(18702.33)
Over 2 to 3 months	33803.33	20676.52	2682.28	4406.70	7741.63	10907.08
	(16254.47)	(11618.37)	(4021.48)	(4530.92)	(11571.29)	(10471.17)
Over 3 Months to 6 months	48177.58	12592.39	3816.03	6071.39	19158.68	25555.34
	(44697.90)	(8651.13)	(4108.48)	(6206.96)	(19942.88)	(24272.67)
Over 6 Months to 1 year	53347.30	24390.51	6595.63	642.86	12729.48	5191.60
	(53686.66)	(32215.26)	(4332.76)	(1664.03)	(18117.09)	(11395.93)
Over 1 Year to 3 Years	102147.91	189915.58	27603.42	3372.72	5457.09	2317.92
	(254178.25)	(210659.85)	(26255.47)	(1843.60)	(3785.31)	(4038.83)
Over 3 Years to 5 Years	150145.81	43548.51	29102.42	1322.23	6209.62	4118.26
	(7531.90)	(38439.68)	(21742.06)	(330.18)	(4045.58)	(2552.80)
Over 5 Years	111264.79	89276.98	129478.07	18634.08	2284.06	3151.39
	(176375.49)	(69493.86)	(125951.89)	(19681.26)	(1662.32)	(2078.42)
Total	**642226.19**	**433734.72**	**203410.09**	**60850.75**	**78457.07**	**78457.07**
	(621704.02)	**(419493.15)**	**(188138.05)**	**(40763.33)**	**(85293.00)**	**(85293.00)**

(Figures in brackets relate to previous year).

9. एक्सपोजर्स

9.क स्थावर संपदा क्षेत्र को एक्सपोजर्स

(₹ करोड़ में)

	श्रेणी	31.03.2018	31.03.2017
(अ)	**प्रत्यक्ष एक्स्पोजर**		
i.	आवासीय सम्पत्ति बंधक : आवासीय सम्पत्ति, जो ऋणी द्वारा अधिकार में ली गई है या ली जायेगी या किराये पर दी गई है, बन्धक द्वारा पूर्णत: प्रतिभूत ऋण ₹ 20 लाख तक के वैयक्तिक आवासीय ऋण ₹ 20 लाख से अधिक के वैयक्तिक आवासीय ऋण	19558.77 34871.95	17171.30 29768.47
	कुल-योग	54430.72	46939.77
ii.	वाणिज्यिक स्थावर संपदा - गैर निधि आधारित सीमाओं सहित ये ऋण वाणिज्यिक स्थावर संपदा पर बंधक के सृजन द्वारा सुरक्षित किए जायेंगे (इनमें कार्यालय का भवन, खुदरा कारोबार का स्थान, बहुउद्देशीय वाणिज्यिक परिसर, औद्योगिक अथवा गोदाम का स्थान, भूमि, उस पर किया गया विकास और निर्माण आदि शामिल होंगे ।) पूंजी आधारित गैर पूंजी आधारित	9765.10 577.99	11038.58 765.43
	कुल-योग	10343.09	11804.01
iii.	बंधक समर्थित प्रतिभूतियों (एमबीएस) और अन्य प्रतिभूत एक्स्पोजर में निवेश -		
(क) (ख)	आवासीय वाणिज्यिक स्थावर संपदा	0.00 0.00	0.00 0.00
(आ)	अप्रत्यक्ष एक्सपोजर		
	राष्ट्रीय आवास बैंक (एनएचबी) और आवास वित्त कम्पनी (एचएफसी) हेतु एफबी - एनएफबी एक्सपोजर बैंक द्वारा आवास कम्पनी एवं कॉर्पोरेशन में निवेश किया गया	16941.31 5525.88	9245.41 5046.27
	कुल योग	22467.19	14291.68
	स्थावर संपदा क्षेत्र को कुल ऋण	**87241.00**	**73035.46**

9.ख पूँजी बाजार को एक्स्पोजर

(₹ करोड़ में)

	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
1.	इक्विटी शेयरों, परिवर्तनीय बंधपत्रों, परिवर्तनीय ऋण पत्रों और इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों के यूनिटों जिनकी निधि को निगमित ऋण में विशेष रूप से निवेश नहीं किया जाता।	3864.75	3972.11
2.	शेयरों (आईपीओ/ ईएसओपी सम्मिलित हैं) परिवर्तनीय बंधपत्रों, परिवर्तनीय ऋण पत्रों और इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों में निवेश के लिए व्यष्टियों को शेयरों/ बंध पत्रों/ ऋण पत्रों या अन्य प्रतिभूतियों की प्रतिभूति पर या अप्रतिभूत अग्रिम।	2.64	2.40
3.	किसी अन्य प्रयोजन के लिए अग्रिम जहां शेयरों या परिवर्तनीय बंध पत्रों या परिवर्तनीय ऋण पत्रों या इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों के यूनिटों को प्राथमिक प्रतिभूति के रूप में रखा गया हो।	25.19	369.01

9. Exposures:

9a. Exposure to Real Estate Sector :

(₹ in Crore)

	Category	31.03.2018	31.03.2017
(A)	**Direct Exposure**		
i.	Residential Mortgages – Lending fully secured by mortgages on residential property that is or will be occupied by the borrower or that is rented Individual housing loans up to ₹ 20 lakh Individual housing loans above ₹ 20 lakh	19558.77 34871.95	17171.30 29768.47
	SUB-TOTAL	54430.72	46939.77
ii.	Commercial Real Estate – including NFB Limits Lending secured by mortgages on Commercial Real Estates (office buildings, retail space, multi-purpose commercial premises, industrial or warehouse space, land acquisition, development and construction etc.) Fund Based Non Fund Based	9765.10 577.99	11038.58 765.43
	SUB-TOTAL	10343.09	11804.01
iii.	Investments in Mortgaged Backed Securities (MBS) and other securitized exposures –		
a. b.	- Residential - Commercial Real Estate	0.00 0.00	0.00 0.00
(B)	**Indirect Exposure**		
	FB & NFB Exposure to National Housing Bank (NHB) & Housing Finance Companies (HFCs) Investments made by the Bank in Housing Companies & Corporations.	16941.31 5525.88	9245.41 5046.27
	Sub Total	22467.19	14291.68
	Total Exposure to Real Estate Sector	**87241.00**	**73035.46**

9b. Exposure to Capital Market

(₹ in Crore)

	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
1.	Direct investment in equity shares, convertible bonds, convertible debentures and units of equity oriented mutual funds the corpus of which is not exclusively invested in corporate debt.	3864.75	3972.11
2.	Advances against shares/bonds/ debentures or other securities or on clean basis to individuals for investment in shares (including IPOs/ ESOPs) convertible bonds, convertible debentures, and units of equity oriented mutual funds.	2.64	2.40
3.	Advances for any other purposes where shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds are taken as primary security.	25.19	369.01

(₹ करोड़ में)

	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
4.	किसी अन्य प्रयोजन के लिए अग्रिम जहां शेयरों या परिवर्तनीय बांड, परिवर्तनीय डिबेंचर और इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों के यूनिटों की सम्पार्श्विक प्रतिभूति तक प्रतिभूति दी गई हो अर्थात् जहाँ परिवर्तनीय बॉण्ड / परिवर्तनीय ऋण पत्रों / इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों के यूनिटों से भिन्न प्राथमिक प्रतिभूति अग्रिमों को पूरी तरह कवर नहीं करती हैं ।	596.86	450.19
5.	स्टॉक ब्रोकरों को प्रतिभूत तथा अप्रतिभूत अग्रिम और स्टॉक ब्रोकरों तथा मार्केट मेकरों की ओर से दी गई गारंटियाँ	258.68	355.95
6.	संसाधनों के बढ़ने की संभावना में नयी कम्पनियों की इक्विटी के प्रति प्रवर्तकों के अंश को पूरा करने के लिए शेयरों/बॉण्डों/ ऋण पत्रों या अन्य प्रतिभूतियों की प्रतिभूति पर या बिना प्रतिभूति के निगमित संस्थाओं को स्वीकृत किया गया ऋण	शून्य	शून्य
7.	संभावित इक्विटी प्रवाहों/ निर्गमों के प्रति कम्पनियों को पूरक ऋण	शून्य	शून्य
8.	शेयरों या परिवर्तनीय बंध पत्रों या परिवर्तनीय ऋण पत्रों या इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों के यूनिटों के प्राइमरी इश्यू के सम्बन्ध में बैंकों द्वारा हामीदारी प्रतिबद्धताएं	शून्य	शून्य
9.	मार्जिन ट्रेडिंग के लिए स्टॉक ब्रोकरों को वित्त	शून्य	शून्य
10.	उद्यम पूँजी निधियों (पंजीकृत और गैर पंजीकृत दोनों) को दिए गए समस्त ऋण इक्विटी के समान ही माने जाएंगे और इसलिए पूंजी बाजार एक्सपोजर सीमा (प्रत्यक्ष और अप्रत्यक्ष दोनों) के अनुपालन के लिए स्वीकार किया जाएगा।	216.50	263.91
11	म्यूचुअल फंड को अग्रिम	5150.00	4250.66
	पूँजी बाजार को कुल एक्स्पोजर	**10114.62**	**9664.23**

9.ग जोखिम श्रेणीवार देश सम्बन्धी एक्सपोजर

31.03.2018 को कुल निवल निधि एक्सपोजर ₹ 48993.04 करोड़ है। 31.12.2017 को बैंक की कुल आस्तियां ₹ 771277.72 करोड़ है, जिसका 1% ₹ 7712.78 करोड़ है । दो देशों हांगकांग और यूएई की कुल निवल निधि एक्सपोजर की राशि क्रमशः ₹ 9868.70 करोड़ और ₹16946.50 करोड़ है। जोकि 31.12.2017 को बैंक की कुल आस्तियों के 1% से अधिक है। यदि हांगकांग व यूएई पर बैंक का कुल निवल एक्सपोज 31.03.18 की कुल आस्तियों से अधिक हो जाता है तो भा.रि. बैंक दिशा निर्देशों के अनुसार हांगकांग के लिए ₹ 13.07 करोड़ और यूएई के लिए ₹ 21.67 करोड़ का प्रावधान किया गया है। भारत निर्यात ऋण गारंटी निगम (ईसीजीसी) वर्गीकरण के अनुसार, हांगकांग देश नगण्या जोखिम श्रेणी अर्थात ए1 और यूएई कम जोखिम श्रेणी अर्थात ए2 में है।

(₹ करोड़ में)

जोखिम श्रेणी	मार्च 2018 को एक्सचपोजर (चालू वर्ष)	मार्च 2018 को रखा गया प्रावधान (चालू वर्ष)	मार्च 2017 को एक्सचपोजर (शुद्ध) (गत वर्ष)	मार्च 2017 को रखा गया प्रावधान (गत वर्ष)
नगण्यत	27583.73	13.07	24762.17	12.15
कम	21270.95	21.67	20781.74	13.23
सामान्य से कम	4.46		287.42	0

(₹ in Crore)

	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
4.	Advances for any other purposes to the extent secured by the collateral security of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds i.e. where the primary security other than shares/convertible bonds/convertible debentures/units of equity oriented mutual funds does not fully cover the advances.	596.86	450.19
5.	Secured and unsecured advances to stock brokers and guarantees issued on behalf of stock brokers and market makers.	258.68	355.95
6.	Loans sanctioned to corporate against the security of shares/bonds/debentures or other securities or on clean basis for meeting promoter's contribution to the equity of new companies in anticipation of raising resources.	NIL	NIL
7.	Bridge loans to companies against expected equity flows/issues.	NIL	NIL
8.	Underwriting commitments taken up by the banks in respect of primary issue of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds.	NIL	NIL
9.	Financing to stock brokers for margin trading	NIL	NIL
10.	All exposures to Venture Capital funds (both registered and unregistered) will be deemed to be on par with equity and hence will be reckoned for compliance with the capital market exposures ceilings (both direct and indirect)	216.50	263.91
11.	Advances to Mutual Funds	5150.00	4250.66
	Total Exposure to Capital Market	**10114.62**	**9664.23**

9c. Risk Category wise Country Exposure

Total Net Funded Exposure as on 31.03.2018 is ₹ 48993.04 Crores. Total assets of the bank as on 31.12.2017 were ₹ 771277.72 Crores, 1% of which comes to ₹ 7712.78 Crore. Total net funded exposure of two countries namely Hongkong and UAE are ₹ 9868.70 Crore & ₹ 16946.50 Crore respectively, is more than 1% of the total assets of the Bank as on 31.12.2017 i.e. ₹ 7712.78 Crore. In case total net funded exposure of the bank on Hong Kong & UAE happens to be more than 1% of total assets as on 31.03.2018, provision of ₹ 13.07 Crore for Hongkong and ₹ 21.67 Crore for UAE has been made in terms of RBI guidelines. As per Export Credit Guarantee Corporation of India(ECGC) classification, Hong Kong country is in the Insignificant Risk Category i.e. A1 and UAE is in the Low Risk Category i.e. A2.

(₹ in Crore)

Risk Category	Exposure (net) as at March 2018 (Current Year)	Provision held as at March 2018 (Current Year)	Exposure (net) as at March 2017 (Previous Year)	Provision held as at March 2017 (Previous Year)
Insignificant	27583.73	13.07	24762.17	12.15
Low	21270.95	21.67	20781.74	13.23
Moderately Low	4.46		287.42	0

(₹ करोड में)

जोखिम श्रेणी	मार्च 2018 को एक्सचपोजर (चालू वर्ष)	मार्च 2018 को रखा गया प्रावधान (चालू वर्ष)	मार्च 2017 को एक्सचपोजर (शुद्ध) (गत वर्ष)	मार्च 2017 को रखा गया प्रावधान (गत वर्ष)
सामान्य	132.80		99.29	0
सामान्य से उच्च	0.76		0	0
उच्च	0.34		0.42	0
अति उच्च	0.00		0	0
कुल	**48993.04**	**34.74**	**45931.04**	**25.38**

9.घ 01.04.2017 से 31.03.2018 के दौरान बैंक द्वारा एकल / समूह उधारकर्ता सीमा के लिए भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्देशित प्रूडेंशियल एक्पोजर सीमा से अधिक होने वाले क्रेडिट एक्पोजर के सम्बन्ध में बैंक का प्रकटीकरण

"1-04-2017 से 31.03.2018 की अवधि के दौरान समूह उधारकर्ता और एकल उधारकर्ता के सम्बन्ध में बैंक ने मैसर्स एचडीएफसी लिमिटेड के अलावा किसी प्रुडेंशियल एक्स्पोजर की सीलिंग को नहीं बढाया है"।

वैयक्तिक खाते के सम्बन्ध में प्रुडेंशियल एक्स्पोजर सीलिंग अर्थात मैसर्स एचडीएफसी लिमिटेड के सम्बन्ध में वित्तीय वर्ष के दौरान 15% कैपिटल राशि का उल्लंघन किया गया। विवरण निम्नानुसार है:

(राशि करोड़ों में)

उधारकर्ता का नाम	निवेश और डेरीवेटिव सहित एक्सपोजर	निर्धारित सीमा	कैपिटल पूंजी का %
मैसर्स एचडीएफसी लि.	8503.61	कैपिटल पूंजी का 15%	16.01

9ङ. अप्रतिभूत अग्रिम:

(₹ करोड़ में)

	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
अप्रतिभूत अग्रिम		63883.30	47860.91
1.	अग्रिमों की वह कुल राशि जिसके लिए अमूर्त आस्तियां जैसे अधिकारों, अनुज्ञप्तियों, प्राधिकारों आदि पर ऋण भार को "अप्रतिभूत अग्रिम" के अन्तर्गत अनुसूची 9 में शामिल किया गया है ।	8247.72	7599.50
2.	अमूर्त संपार्शिवक प्रतिभूतियों का अनुमानित मूल्य	9621.89	8425.15

10. रिजर्व बैंक द्वारा लगाए गए अर्थदंडों का प्रकटीकरण :

क	01.04.2017 से 31.03.2018 की अवधि के दौरान बैंकिंग विनियमन के के साथ धारा 47 उपधारा ए खंड 1 उपखंड सी के साथ 46 (4) सम्बन्धी प्रावधान के तहत, अधिनियम के किसी भी प्रावधान के उल्लंघन के लिए या बैंकिंग नियमन अधिनियम, 1949 की किसी भी अन्य आवश्यकताओं के गैर-अनुपालन के लिए, उक्त अधिनियम के अंतर्गत भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्दिष्ट आदेश, नियम या शर्त के लिए बैंक पर आरबीआई द्वारा शून्य (3 करोड़) जुर्माना लगाया गया है। (उपरोक्त आंकड़े प्रबंधन द्वारा प्रमाणित हैं)।
ख	01.04.2017 से 31.03.2018 की अवधि के दौरान एसजीएल प्रतिभूतियों में उछाल का विवरण शून्य है (₹ 365 करोड़)

लेखा मानकों द्वारा अपेक्षित अन्य. प्रकटीकरण

11. एएस-5 पूर्व-अवधि और लेखांकन नीति में परिवर्तन

एएस-5 के अधीन पूर्व अवधि के आय / व्यय के कोई महत्वपूर्ण प्रकटीकरण अपेक्षित नहीं हैं ।

(₹ in Crore)

Risk Category	Exposure (net) as at March 2018 (Current Year)	Provision held as at March 2018 (Current Year)	Exposure (net) as at March 2017 (Previous Year)	Provision held as at March 2017 (Previous Year)
Moderate	132.80		99.29	0
Moderately High	0.76		0	0
High	0.34		0.42	0
Very high	0.00		0	0
Total	**48993.04**	**34.74**	**45931.04**	**25.38**

9d. Bank's Disclosure in respect of Credit Exposures where the same had exceeded the Prudential Exposure limits prescribed by RBI for Individual/Group Borrowers during 01.04.2017 to 31.03.2018.

"The Bank has not exceeded prudential exposure ceilings in respect of any Group Accounts and Individual Borrowers during the period 01.04.2017 to 31.03.2018 except M/S HDFC Ltd".

The prudential exposure ceiling in respect of individual Accounts, i.e. 15% of Capital Funds has been breached during the FY in respect of M/S HDFC Ltd. The details are as under:-

(₹ in Crore)

Name of the Borrower	Exposure Including Investment & Derivative	Prescribed Ceiling	% of Capital Fund
M/S HDFC Ltd	8503.61	15 % of Capital Fund	16.01

9e. Unsecured Advances:

(₹ in Crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Unsecured Advance	63883.30	47860.91
1. Total amount of advances for which intangible securities such as charge over the rights, licenses, authority etc. has been included in Sch.9 under 'Unsecured Advances'	8247.72	7599.50
2. Estimated value of intangible collaterals	9621.89	8425.15

10. Disclosure of penalties imposed by the RBI:

A.	During the period 01.04.2017 to 31.03.2018 NIL (₹ 3.00 Crore) penalty has been imposed by RBI on the bank under the provision of Section 47 sub-section A clause 1 sub clause c read with 46(4) of the Banking Regulation Act, for contraventions of any of the provisions of the Act or non-compliance with any other requirements of the banking Regulation Act, 1949; order, rule or condition specified by Reserve Bank of India under the said Act. (Above figure are certified by the management).
B.	Particulars of Bouncing of SGL securities during the period 01.04.2017 to 31.03.2018 is NIL (₹ 365.00 Crore)

Other Disclosures required by Accounting Standards

11. AS -5 Prior Period and Change in Accounting Policy

There were no material prior period income/expenditure items requiring disclosure under AS–5.

12. एएस-10 सम्पत्तियां, प्लांट और उपकरण

मार्च 2018 के अंत तक आस्तियों के प्रत्येक वर्ग के लिए किए गए कुल मूल्यह्रास का ब्यौरा

(₹ करोड़ में)

आस्ति श्रेणी	31.03.2018	31.03.2017
परिसर	83.44	10.89
अन्य अचल आस्तियाँ	450.35	378.63
पट्टे वाली आस्तियाँ	0.00	0.00
कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर	42.38	35.51
जोड़	576.17	425.03

13. लेखा मानक- 9 राजस्व मान्यता

आय की कुछ मदों की मान्यता लेखा नीति संख्या 3 (5) के अनुसार वसूली आधार पर की जाती है । बहरहाल, उक्त आय नगण्य है ।

14. ए एस 11 : विदेशी विनिमय दरों में परिवर्तन

विदेशी मुद्रा परिवर्तन प्रारक्षित में उतार-चढ़ाव

(₹ करोड़ में)

विवरण	राशि (2017-18)	राशि (2016-17)
प्रारंभिक शेष	342.64	360.60
01.04.17 से 31.03.18 की अवधि के दौरान जमा	47.89	0.00
01.04.17 से 31.03.18 के दौरान निकासी	45.66	17.96
इतिशेष	**344.87**	**342.64**

15. ए एस 15 - कर्मचारी लाभ :

लेखा मानक - 15 (संशोधित) के अनुसार प्रकटीकरण

योजना का प्रकार: पेंशन

(राशि ₹ करोड़ में)

I. प्रधान बीमांकिक मान्यता (भारित औसत के रूप में व्यक्त किया गया)	31.03.2018	31.03.2017
बट्टा दर	7.89%	8.05%
योजना आस्तियों के प्रतिफल की संभावित दर	2.80%	2.80%
वेतन में वृद्धि की दर	6.50%	6.50%
ह्रास दर	1.00%	1.00%
योजना संपत्ति पर वापसी की अपेक्षित दर	8.61%	8.61%
II. दायित्वों के वर्तमान मूल्य में परिवर्तन -ओपनिंग और क्लोजिंग शेषों का मिलान		
अवधि की शुरूआत में दायित्वों का वर्तमान मूल्य	22859.81	20179.68
ब्याज लागत	1785.88	1598.26
चालू सेवा लागत	556.50	540.15
पूर्व सेवा लागत- अमान्य		
पूर्व सेवा लागत- मान्य		
पूर्व सेवा लागत- गैर परिशोधित		
भुगतान किए जा चुके लाभ	-1349.99	-1234.20
दायित्व पर वास्तविक हानि / (लाभ) (संतुलन आंकड़ा)	2272.58	1775.92
अवधि के अंत में पीवीओ	26124.78	22859.81

12. **AS- 10 Properties, Plant and Equipment.**

Break-up of total depreciation for the year ended March, 2018 for each class of assets

(₹ in Crore)

Class of assets	31.03.2018	31.03.2017
Premises	83.44	10.89
Other fixed assets	450.35	378.63
Leased assets	0.00	0.00
Computer software	42.38	35.51
Total	576.17	425.03

13. **AS- 9 Revenue Recognition:**

Certain items of income are recognized on realization basis as per Accounting Policy No. 3(5). However, the said income is not considered to be material.

14. **AS 11- Changes in foreign exchange rates:**

Movement of foreign currency translation reserve

(₹ in Crore)

Particulars	Amount (2017-18)	Amount (2016-17)
Opening balance	342.64	360.60
Credited during the year 01.04.2017 to 31.03.2018	47.89	0.00
Withdrawn during the year 01.04.2017 to 31.03.2018	45.66	17.96
Closing Balance	**344.87**	**342.64**

15. **AS 15 – Employees Benefits:**

DISCLOSURE IN ACCORDANCE WITH AS – 15 R

TYPE OF PLAN: PENSION

Amounts are in Crore of Rupees

I. PRINCIPAL ACTUARIAL ASSUMPTIONS [Expressed as weighted averages]	31.03.2018	31.03.2017
Discount Rate	7.89%	8.05%
Steady State Basic Pay escalation rate	2.80%	2.80%
Dearness Relief Escalation Rate	6.50%	6.50%
Attrition rate	1.00%	1.00%
Expected rate of return on Plan Assets	8.61%	8.61%
II. CHANGES IN THE PRESENT VALUE OF THE OBLIGATION (PVO) - RECONCILIATION OF OPENING AND CLOSING BALANCES:		
PVO as at the beginning of the period	22859.81	20179.68
Interest Cost	1785.88	1598.26
Current service cost	556.50	540.15
Past service cost -Unrecognised		
Past service cost - Recognised		
Past service cost -Not amortizable		
Benefits paid	-1349.99	-1234.20
Actuarial loss/(gain) on obligation (balancing figure)	2272.58	1775.92
PVO as at the end of the period	26124.78	22859.81

(राशि ₹ करोड़ में)

III. योजना आस्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन-ओपनिंग और क्लोजिंग शेषों का मिलान		
अवधि की शुरूआत में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	24660.65	20841.72
प्लान आस्तियों पर अनुमानित प्रतिफल	2072.16	1799.35
अंशदान	162.60	1347.46
भुगतान किए गए लाभ	-1349.99	-1234.20
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	-333.38	1906.32
अवधि के अंत में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	25212.04	24660.65
IV. योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल		
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	2072.16	1799.35
योजना आस्तियों पर बीमांकिक लाभ (हानि)	-333.38	1906.32
संवेदनशील प्रतिभूतियों पर ब्याज दर और एफडीआर पर अर्जित ब्याज सहित अवास्तविक पूंजीगत लाभ / पूंजी (हानि) सहित योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल	1738.78	3705.67
v. मान्य बीमांकिक लाभ /हानि		
अवधि के लिए बीमांकिक लाभ/(हानि) - दायित्व	-2272.58	-1775.92
अवधि के लिए बीमांकिक लाभ/(हानि) - योजना आस्तियां	-333.38	1906.32
अवधि के लिए कुल बीमांकिक लाभ/(हानि)	2605.96	-130.40
अवधि में मान्य बीमांकिक लाभ/(हानि)	2605.96	-130.40
वर्ष के अंत में अमान्य बीमांकिक (हानि)/लाभ	0	0
VI. तुलनपत्र में मान्य राशि और सम्बंधित विश्लेषण:		
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	26124.78	22859.81
योजना आस्तियों का उचित मूल्य	25212.04	24660.65
अन्तर	912.74	-1800.84
अमान्य ट्राजिश्नल देयतायें	0	0
अमान्य गत सेवा लागत - निहित लाभ -	0	0
तुलनपत्र में मान्यद देयताएं	912.74	0
पैरा 55 के अन्तर्गत नकारात्मक निर्धारित राशि	0	-1800.84
भावी अंशदानों में कटौती और उपलब्ध भावी कटौती का वर्तमान मूल्य	0	1800.84
पैरा 59 के अन्तर्गत सीमा अनुसार मान्य आस्ति	0	1800.84
VII. लाभ व हानि खाते में मान्य व्यय		
चालू सेवा लागत	556.50	540.15
ब्याज लागत	1785.88	1598.26
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	-2072.16	-1799.35
वर्ष के दौरान मान्य शुद्ध बीमांकित (लाभ) / अथवा हानि	2605.96	-130.40
वर्ष के दौरान मान्यं ट्रांजिशनल देयताएं	0	0
गत सेवा लागत- गैर परिशोधित	0	0
गत सेवा लागत- मान्य	0	0
पैरा 59(बी) में सीमा का प्रभाव	0	0
प्रॉफिट एंड लोस स्टेटमेंट में मान्य व्यय	2876.18	208.67

Amounts are in Crore of Rupees

III. CHANGES IN THE FAIR VALUE OF PLAN ASSETS - RECONCILIATION OF OPENING AND CLOSING BALANCES:		
FAIR VALUE OF PLAN ASSETS AS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	24660.65	20841.72
Expected return on plan assets	2072.16	1799.35
Contributions	162.60	1347.46
Benefits paid	-1349.99	-1234.20
Actuarial gain/(loss) on plan assets [balancing figure]	-333.38	1906.32
Fair value of plan assets as at the end of the period	25212.04	24660.65
IV. ACTUAL RETURN ON PLAN ASSETS		
Expected return on plan assets	2072.16	1799.35
Actuarial gain (loss) on plan assets	-333.38	1906.32
Actual return on plan assets including unrealised capital gains /capital (losses) on the interest rate sensitive securities held in the fund and interest accrued on FDRs]	1738.78	3705.67
V. ACTUARIAL GAIN / LOSS RECOGNIZED		
Actuarial gain / (loss) for the period - Obligation	-2272.58	-1775.92
Actuarial gain / (loss) for the period- Plan Assets	-333.38	1906.32
Total (gain) / loss for the period	2605.96	-130.40
Actuarial (gain) / loss recognized in the period	2605.96	-130.40
Unrecognized actuarial (gain) / loss at the end of the year	0	0
VI. AMOUNTS RECOGNISED IN THE BALANCE SHEET AND RELATED ANALYSIS		
Present value of the obligation	26124.78	22859.81
Fair value of plan assets	25212.04	24660.65
Difference	912.74	-1800.84
Unrecognised transitional liabilty	0	0
Unrecognised past service cost - vested benefits	0	0
Liability Recognised in the Balance Sheet	912.74	0
Negative Amount determined under paragraph 55	0	-1800.84
Present value of available refunds and reductions in future contributions	0	1800.84
Resulting asset as per paragaraph 59(b)	0	1800.84
VII. EXPENSES RECOGNISED IN THE STATEMENT OF PROFIT AND LOSS:		
Current service cost	556.50	540.15
Interest Cost	1785.88	1598.26
Expected return on plan assets	-2072.16	-1799.35
Net actuarial (gain)/loss recognised in the year	2605.96	-130.40
Transitional Liability recognised in the year	0	0
Past service cost - not amortizable	0	0
Past service cost - recognised	0	0
Effect of the Limit in paragraph 59(b)	0	0
Expenses recognized in the statement of profit and loss	2876.18	208.67

(राशि ₹ करोड़ में)

VIII. तुलनपत्र में मान्य होने वाली शुद्ध देयता में उतार-चढ़ाव		
प्रारम्भिक शुद्ध देयता	-1800.84	-662.04
व्यय उपरोक्तानुसार	2876.18	208.67
संदत्त अंशदान	-162.60	-1347.46
अंतिम शुद्ध देयता	912.74	-1800.84
IX. वर्तमान अवधि के लिए राशि		
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	26124.78	22859.81
योजना आस्तियां	25212.04	24660.65
अमान्यव गत सेवा लागत से पूर्व अधिशेष/(घाटा)	-912.74	1800.84
योजना देयताओं में अनुभाविक समायोजन - (हानि)/लाभ	-122.81	313.46
योजना आस्तियों में अनुभाविक समायोजन - (हानि)/लाभ	-333.38	1906.32
X. योजना आस्तियों की प्रमुख श्रेणियाँ (कुल योजना आस्तियों का प्रतिशत)		
भारत सरकार की प्रतिभूतियाँ	8.66%	8.85%
राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ	30.68%	31.90%
उच्च किस्म के कॉर्पोरेट बॉण्ड	10.58%	13.82%
सूचीबद्ध कम्पनियों के इक्विटी शेयर	0.00%	0.00%
संपत्ति	0.00%	0.00%
विशेष जमा योजनाएं	0.00%	0.00%
निर्गमकर्ता द्वारा चलाई गई निधियाँ	37.62%	32.68%
अन्य बैंक जमाराशियां और जमा प्रमाणपत्र (सीडी)	12.46%	13.00%
जोड़	100.00%	100.00%
XI. आगामी वर्ष के दौरान एंटरप्राईज के अंशदान का श्रेष्ठतम अनुमान	1600.00	1300.00

योजना का प्रकार: उपदान

I. प्रधान बीमांकिक मान्यता (भारित औसत के रूप में व्यक्त किया गया)	31 03 2018	31 03 2017
बटा दर	7.97%	7.37%
वेतन में वृद्धि की दर	6.00%	6.00%
ह्रास दर	1.00%	1.00%
योजना संपत्ति पर वापसी की अपेक्षित दर	8.61%	8.61%
II. दायित्वों के वर्तमान मूल्य में परिवर्तन - ओपनिंग और क्लोजिंग शेषों का मिलान		
अवधि की शुरूआत में दायित्वों का वर्तमान मूल्य	2930.07	2615.94
ब्याज लागत	203.08	198.79
चालू सेवा लागत	236.22	209.55
पूर्व सेवा लागत	253.45	0
संदत्त लाभ	-349.09	-365.60
दायित्व पर वास्तविक हानि / (लाभ) (संतुलन आंकड़ा)	29.19	271.39
अवधि के अंत में पीवीओ	3302.92	2930.07
III. योजना आस्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन-ओपनिंग और क्लोजिंग शेषों का मिलान		
अवधि की शुरूआत में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3155.83	2666.75
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	256.69	227.48
अंशदान	0	316.21
संदत्त लाभ	-349.09	-365.60

Amounts are in Crore of Rupees

VIII. MOVEMENTS IN THE LIABILITY RECOGNIZED IN THE BALANCE SHEET		
Opening net liability	-1800.84	-662.04
Expense as above	2876.18	208.67
Contribution paid	-162.60	-1347.46
Closing net liability	912.74	-1800.84
IX. AMOUNT FOR THE CURRENT PERIOD		
Present Value of obligation	26124.78	22859.81
Plan Assets	25212.04	24660.65
Surplus (Deficit) before unrecognised past service cost	-912.74	1800.84
Experience adjustments on plan liabilities -(loss)/gain	-122.81	313.46
Experience adjustments on plan assets -(loss)/gain	-333.38	1906.32
X. MAJOR CATEGORIES OF PLAN ASSETS (BOOK VALUE PROPORTIONS)		
Government of India Securities	8.66%	8.85%
State Government Securities	30.68%	31.90%
High Quality Corporate Bonds	10.58%	13.82%
Equity shares of listed companies	0.00%	0.00%
Property	0.00%	0.00%
Special Deposit Scheme	0.00%	0.00%
Funds managed by Insurer	37.62%	32.68%
Others -Including Bank Deposits and FDRs	12.46%	13.00%
Total	100.00%	100.00%
XI. ENTERPRISE'S BEST ESTIMATE OF CONTRIBUTION DURING NEXT YEAR	1600.00	1300.00

TYPE OF PLAN: GRATUITY

I. PRINCIPAL ACTUARIAL ASSUMPTIONS [Expressed as weighted averages]	31 03 2018	31 03 2017
Discount Rate	7.97%	7.37%
Salary escalation rate	6.00%	6.00%
Attrition rate	1.00%	1.00%
Expected rate of return on Plan Assets	8.61%	8.61%
II. CHANGES IN THE PRESENT VALUE OF THE OBLIGATION (PVO) - RECONCILIATION OF OPENING AND CLOSING BALANCES:		
PVO as at the beginning of the period	2930.07	2615.94
Interest Cost	203.08	198.79
Current service cost	236.22	209.55
Past service cost	253.45	0
Benefits paid	-349.09	-365.60
Actuarial loss/(gain) on obligation (balancing figure)	29.19	271.39
PVO as at the end of the period	3302.92	2930.07
III. CHANGES IN THE FAIR VALUE OF PLAN ASSETS - RECONCILIATION OF OPENING AND CLOSING BALANCES:		
Fair value of plan assets as at the beginning of the period	3155.83	2666.75
Expected return on plan assets	256.69	227.48
Contributions	0	316.21
Benefits paid	-349.09	-365.60

दायित्व पर वास्तविक हानि / (लाभ) (संतुलन आंकड़ा)	-50.47	310.99
अवधि के अंत में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3012.96	3155.83
IV- योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल		
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	256.69	227.48
योजना आस्तियों पर बीमांकिक लाभ (हानि)	-50.47	310.99
संवेदनशील प्रतिभूतियों पर ब्याज दर और एफडीआर पर अर्जित ब्याज सहित अवास्तविक पूंजीगत लाभ / पूंजी (हानि) सहित योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल	206.22	538.47
v. मान्य बीमांकिक लाभ /हानि		
अवधि के लिए बीमांकिक लाभ/(हानि) - दायित्व	-29.19	-271.39
अवधि के लिए बीमांकिक लाभ/(हानि) - योजना आस्तियां	-50.47	310.99
अवधि के लिए कुल बीमांकिक लाभ/(हानि)	79.66	-39.60
अवधि में मान्य बीमांकिक लाभ/(हानि)	79.66	-39.60
वर्ष के अंत में अमान्य बीमांकिक (हानि)/लाभ	0	0
VI. तुलनपत्र में मान्य राशि और सम्बंधित विश्लेषण :		
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	3302.92	2930.07
योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3012.96	3155.83
अन्तर	289.96	-225.76
अमान्य ट्राजिश्नल देयतायें	0	0
अमान्य गत सेवा लागत-निहित लाभ-आगे ले जाया गया	0	0
तुलनपत्र में मान्यश देयताएं	289.96	0
पैरा 55 के अन्तर्गत नाकारात्मक निर्धारित राशि	0	-225.76
भावी अंशदानों में कटौती और उपलब्ध भावी कटौती का वर्तमान मूल्य	0	225.76
पैरा 59 के अन्तर्गत परिणामी आस्ति	0	225.76
VII. लाभ व हानि खाते में मान्य व्यय		
चालू सेवा लागत	236.22	209.55
ब्याज लागत	203.08	198.79
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	-256.69	-227.48
वर्ष के दौरान मान्य शुद्ध बीमांकित(लाभ) / अथवा हानि	79.66	-39.60
वर्ष के दौरान मान्य ट्रांजिशनल देयताएं	0	0
गत सेवा लागत- मान्य	253.45	0
पैरा 59 में सीमा का प्रभाव	0	0
प्रॉफिट एंड लोस स्टेटमेंट में मान्य व्यय	515.73	141.26
VIII. तुलनपत्र में मान्य होने वाली शुद्ध देयता में उतार-चढ़ाव		
प्रारम्भिक शुद्ध देयता	-225.76	-50.81
उपर्युक्त के अनुसार व्यय	515.73	141.26
संदत्त अंशदान	0	-316.21
अंतिम शुद्ध देयता	289.96	-225.76
IX. वर्तमान अवधि के लिए राशि		
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	3302.92	2930.07
योजना आस्तियाँ	3012.96	3155.83
अधिशेष (घाटा)	-289.96	225.76
योजना देयताओं में अनुभाविक समायोजन - (हानि)/लाभ	-145.02	-92.29
योजना आस्तियों में अनुभाविक समायोजन - (हानि)/लाभ	-50.47	310.99

Actuarial gain/(loss) on plan assets [balancing figure]	-50.47	310.99
Fair value of plan assets as at the end of the period	3012.96	3155.83
IV. ACTUAL RETURN ON PLAN ASSETS		
Expected return on plan assets	256.69	227.48
Actuarial gain (loss) on plan assets	-50.47	310.99
Actual return on plan assets including unrealised capital gains /(losses) on the interest rate sensitive securities held in the fund and interest accrued on FDRs]	206.22	538.47
V. ACTUARIAL GAIN / LOSS RECOGNIZED		
Actuarial gain / (loss) for the period - Obligation	-29.19	-271.39
Actuarial gain / (loss) for the period- Plan Assets	-50.47	310.99
Total (gain) / loss for the period	79.66	-39.60
Actuarial (gain) / loss recognized in the period	79.66	-39.60
Unrecognized actuarial (gain) / loss at the end of the year	0	0
VI. AMOUNTS RECOGNISED IN THE BALANCE SHEET AND RELATED ANALYSES		
Present value of the obligation	3302.92	2930.07
Fair value of plan assets	3012.96	3155.83
Difference	289.96	-225.76
Unrecognised transitional liabilty	0	0
Unrecognised past service cost	0	0
Liability Recognised in the Balance Sheet	289.96	0
Negative Amount determined under paragraph 55	0	-225.76
Present value of available refunds and reductions in future contributions	0	225.76
Resulting asset as per paragraph 59(b)	0	225.76
VII. EXPENSES RECOGNISED IN THE STATEMENT OF PROFIT AND LOSS:		
Current service cost	236.22	209.55
Interest Cost	203.08	198.79
Expected return on plan assets	-256.69	-227.48
Net actuarial (gain)/loss recognised in the year	79.66	-39.60
Transitional Liability recognised in the year	0	0
Past service cost-recognised	253.45	0
Effect of the limit under paragraph 59(b)	0	0
Expenses recognized in the statement of profit and loss	515.73	141.26
VIII. MOVEMENTS IN THE LIABILITY RECOGNIZED IN THE BALANCE SHEET		
Opening net liability	-225.76	-50.81
Expense as above	515.73	141.26
Contribution paid	0	-316.21
Closing net liability	289.96	-225.76
IX. AMOUNT FOR THE CURRENT PERIOD		
Present Value of obligation	3302.92	2930.07
Plan Assets	3012.96	3155.83
Surplus (Deficit)	-289.96	225.76
Experience adjustments on plan liabilities -(loss)/gain	-145.02	-92.29
Experience adjustments on plan assets -(loss)/gain	-50.47	310.99

X. योजना आस्तियों की प्रमुख श्रेणियाँ (कुल योजना आस्तियों का प्रतिशत)		
भारत सरकार की प्रतिभूतियाँ	14.05%	13.54%
राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ	32.50%	32.13%
उच्च किस्म के कॉर्पोरेट बॉण्ड	8.25%	14.05%
सूचीबद्ध कम्पनियों के इक्विटी शेयर	0.00%	0.00%
संपत्ति	0.00%	0.00%
विशेष जमा योजनाएं	0.00%	0.00%
निर्गमकर्ता द्वारा चलाई गई निधियाँ	30.05%	14.86%
अन्य बैंक जमाराशियां और जमा प्रमाणपत्र (सीडी)	15.15%	25.42%
जोड़	100.00%	100.00%
XI. आगामी वर्ष के दौरान एंटरप्राईज के अंशदान का श्रेष्ठतम अनुमान	300.00	200.00

योजना का प्रकार: विशेषाधिकार छुट्टियों का नकदीकरण

I. प्रधान बीमांकिक मान्यता (भारित औसत के रूप में व्यक्त किया गया)	31 03 2018	31 03 2017
बट्टा दर	7.97%	7.37%
वेतन में वृद्धि की दर	6.00%	6.00%
ह्रास दर	1.00%	1.00%
योजना संपत्ति पर वापसी की अपेक्षित दर	0.00%	0.00%
II. दायित्वों के वर्तमान मूल्य में परिवर्तन - ओपनिंग और क्लोजिंग शेषों का मिलान		
अवधि की शुरूआत में पीवीओ	1477.52	1401.53
ब्याज लागत	98.52	103.15
चालू सेवा लागत	59.90	46.89
पूर्व सेवा लागत - (गैर निहित लाभ)	0	0
पूर्व सेवा लागत - (निहित लाभ)	0	0
संदत्त लाभ	-281.61	-278.00
दायित्व पर वास्तविक हानि / (लाभ) (संतुलन आंकड़ा)	533.06	203.95
अवधि के अंत में पीवीओ	1887.38	1477.52
III. योजना आस्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन-ओपनिंग और क्लोजिंग शेषों का मिलान		
अवधि की शुरूआत में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	**0**	0
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	0	0
अंशदान	281.61	278.00
संदत्त लाभ	-281.61	-278.00
दायित्व पर वास्तविक हानि / (लाभ) (संतुलन आंकड़ा)	0	0
अवधि के अंत में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	**0**	0
IV- योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल		
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	0	0
योजना आस्तियों पर बीमांकिक लाभ (हानि)	0	0
योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल	0	0
v. मान्य बीमांकिक लाभ /हानि		
अवधि के लिए बीमांकिक लाभ/(हानि) - दायित्व	-533.06	-203.95
अवधि के लिए बीमांकिक लाभ/(हानि) - योजना आस्तियां	0	0
अवधि के लिए कुल बीमांकिक लाभ/(हानि)	533.06	203.95
अवधि में मान्य बीमांकिक लाभ/(हानि)	533.06	203.95
वर्ष के अंत में अमान्य बीमांकिक (हानि)/लाभ	0	0

X. MAJOR CATEGORIES OF PLAN ASSETS (BOOK VALUE PROPORTIONS)		
Government of India Securities	14.05%	13.54%
State Government Securities	32.50%	32.13%
High Quality Corporate Bonds	8.25%	14.05%
Equity shares of listed companies	0.00%	0.00%
Property	0.00%	0.00%
Special Deposit Scheme	0.00%	0.00%
Funds managed by Insurer	30.05%	14.86%
Others [including bank deposits and CDs]	15.15%	25.42%
Total	100.00%	100.00%
XI. ENTERPRISE'S BEST ESTIMATE OF CONTRIBUTION DURING NEXT YEAR	300.00	200.00

TYPE OF PLAN: PRIVILEGE LEAVE ENCASHMENT

I. PRINCIPAL ACTUARIAL ASSUMPTIONS [Expressed as weighted averages]	31 03 2018	31 03 2017
Discount Rate	7.97%	7.37%
Salary escalation rate	6.00%	6.00%
Attrition rate	1.00%	1.00%
Expected rate of return on Plan Assets	0.00%	0.00%
II. CHANGES IN THE PRESENT VALUE OF THE OBLIGATION (PVO) - RECONCILIATION OF OPENING AND CLOSING BALANCES:		
PVO as at the beginning of the period	1477.52	1401.53
Interest Cost	98.52	103.15
Current service cost	59.90	46.89
Past service cost - (non vested benefits)	0	0
Past service cost - (vested benefits)	0	0
Benefits paid	-281.61	-278.00
Actuarial loss/(gain) on obligation (balancing figure)	533.06	203.95
PVO as at the end of the period	1887.38	1477.52
III. CHANGES IN THE FAIR VALUE OF PLAN ASSETS - RECONCILIATION OF OPENING AND CLOSING BALANCES:		
Fair value of plan assets as at the beginning of the period	**0**	0
Expected return on plan assets	0	0
Contributions	281.61	278.00
Benefits paid	-281.61	-278.00
Actuarial gain/(loss) on plan assets [balancing figure]	0	0
Fair value of plan assets as at the end of the period	**0**	0
IV. ACTUAL RETURN ON PLAN ASSETS		
Expected return on plan assets	0	0
Actuarial gain (loss) on plan assets	0	0
Actual return on plan assets	0	0
V. ACTUARIAL GAIN / LOSS RECOGNIZED		
Actuarial gain / (loss) for the period - Obligation	-533.06	-203.95
Actuarial gain / (loss) for the period- Plan Assets	0	0
Total (gain) / loss for the period	533.06	203.95
Actuarial (gain) / loss recognized in the period	533.06	203.95
Unrecognized actuarial (gain) / loss at the end of the year	0	0

VI. तुलनपत्र में मान्य राशि और सम्बंधित विश्लेषण :		
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	1887.38	1477.52
योजना आस्तियों का उचित मूल्य	0	0
अन्तर	1887.38	1477.52
अमान्य ट्रांजिश्नल देयतायें	0	0
अमान्य गत सेवा लागत - गैर निहित लाभ	0	0
तुलनपत्र में मान्य देयताएं	1887.38	1477.52
VII. लाभ व हानि खाते में मान्य व्यय		
चालू सेवा लागत	59.90	46.89
ब्याज लागत	98.52	103.15
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	0	0
वर्ष के दौरान मान्यं शुद्ध बीमांकित (लाभ) / अथवा हानि	533.06	203.95
वर्ष के दौरान मान्यं ट्रांजिशनल देयताएं	0	0
गत सेवा लागत- गैर निहित लाभ	0	0
गत सेवा लागत- निहित लाभ	0	0
प्रॉफिट एंड लोस स्टेटमेंट में मान्य व्यय	691.47	353.99
VIII. तुलनपत्र में मान्य होने वाली शुद्ध देयता में उतार-चढ़ाव		
प्रारम्भिक शुद्ध देयता	1477.52	1401.53
उपर्युक्त के अनुसार व्यय	691.47	353.99
संदत्त अंशदान	-281.61	-278.00
अंतिम शुद्ध देयता	1887.38	1477.52
IX. वर्तमान अवधि के लिए राशि		
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	1887.38	1477.52
योजना आस्तियाँ	0	0
अधिशेष/(घाटा)	-1887.38	-1477.52
योजना देयताओं में अनुभाविक समायोजन - (हानि)/लाभ	-616.21	-105.98
योजना आस्तियों में अनुभाविक समायोजन - (हानि)/लाभ	0	0
X. योजना आस्तियों की प्रमुख श्रेणियाँ (कुल योजना आस्तियों का प्रतिशत)		
भारत सरकार की प्रतिभूतियाँ	0.00%	0.00%
राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ	0.00%	0.00%
उच्च किस्म के कॉर्पोरेट बॉण्ड	0.00%	0.00%
सूचीबद्ध कम्पनियों के इक्विटी शेयर	0.00%	0.00%
संपत्ति	0.00%	0.00%
विशेष जमा योजनाएं	0.00%	0.00%
निर्गमकर्ता द्वारा चलाई गई निधियाँ	0.00%	0.00%
अन्य	0.00%	0.00%
जोड़	0.00%	0.00%
XI. आगामी वर्ष के दौरान एंटरप्राईज के अंशदान का श्रेष्ठतम अनुमान	0	0

VI. AMOUNTS RECOGNISED IN THE BALANCE SHEET AND RELATED ANALYSES		
Present value of the obligation	1887.38	1477.52
Fair value of plan assets	0	0
Difference	1887.38	1477.52
Unrecognised transitional liabilty	0	0
Unrecognised past service cost - non vested benefits	0	0
Liability recognized in the balance sheet	1887.38	1477.52
VII. EXPENSES RECOGNISED IN THE STATEMENT OF PROFIT AND LOSS:		
Current service cost	59.90	46.89
Interest Cost	98.52	103.15
Expected return on plan assets	0	0
Net actuarial (gain)/loss recognised in the year	533.06	203.95
Transitional Liability recognised in the year	0	0
Past service cost - non-vested benefits	0	0
Past service cost - vested benefits	0	0
Expenses recognized in the statement of profit and loss	691.47	353.99
VIII. MOVEMENTS IN THE LIABILITY RECOGNIZED IN THE BALANCE SHEET		
Opening net liability	1477.52	1401.53
Expense as above	691.47	353.99
Contribution paid	-281.61	-278.00
Closing net liability	1887.38	1477.52
IX. AMOUNT FOR THE CURRENT PERIOD		
Present Value of obligation	1887.38	1477.52
Plan Assets	0	0
Surplus (Deficit)	-1887.38	-1477.52
Experience adjustments on plan liabilities -(loss)/gain	-616.21	-105.98
Experience adjustments on plan assets -(loss)/gain	0	0
X. MAJOR CATEGORIES OF PLAN ASSETS (AS PERCENTAGE OF TOTAL PLAN ASSETS)		
Government of India Securities	0.00%	0.00%
State Government Securities	0.00%	0.00%
High Quality Corporate Bonds	0.00%	0.00%
Equity shares of listed companies	0.00%	0.00%
Property	0.00%	0.00%
Special Deposit Scheme	0.00%	0.00%
Funds managed by Insurer	0.00%	0.00%
Others (to specify)	0.00%	0.00%
Total	0.00%	0.00%
XI. ENTERPRISE'S BEST ESTIMATE OF CONTRIBUTION DURING NEXT YEAR	0	0

तालिका XII - अन्य दीर्घावधि कर्मचारी लाभ (गैर निधिक)

(राशि ₹ करोड़ में)

विवरण	आकस्मिक छुट्टी सहित बीमारी की छुट्टी		एलएफसी		सिलवर जुबली लाभ	
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
दायित्व का वर्तमान मूल्य	63.39	64.65	201.41	138.55	13.52	12.83
संक्रमणशील देयता का प्रारम्भिक शेष	0	0	0	0	0	0
वर्ष के दौरान मान्य संक्रमणशील देयता	0	0	0	0	0	0
संक्रमणशील देयता का इतिशेष	0	0	0	0	0	0
तुलनपत्र में मान्य देयता	63.39	64.65	201.41	138.55	13.52	12.83

बैंक की बोर्ड द्वारा अनुमोदित एएस 15 पॉलिसी के आधार पर, 31.03.2018 के लिए बीमांकिक मूल्यांकन रिपोर्ट में व्यापक धारणाएं अपनाई गई हैं।		
क	बट्टा दर	संशोधित लेखा मानक संख्या 15 के पैरा 78 के अनुसार दायित्वों की अनुमानित शर्तों के अनुरुप सरकारी बंध पत्रों (एफबीआईएल द्वारा प्रकाशित) पर 28.03.2018 (29.03.2018, 30.03.2018 और 31.03.2018 ट्रेजरी परिचालन के लिए अवकाश) को बाजार प्राप्तियों के अनुसार बट्टा दर निर्धारित की गयी है ।
ख	वेतनवृद्धि दर (एसईआर)	आईबीए द्वारा प्रदान किए गए व्यापक मार्गदर्शन के आधार पर, बैंक के लिए एसईआर 6% निर्धारित किया गया है (लगभग 6% की कुल वेतन वृद्धि के साथ 2.8% की मूल वेतन वृद्धि और लगभग 6.5% की डीए वृद्धि।)
ग	ह्रास दर	पिछले अनुभव और स्वैच्छिक आहरण से संबंधित भविष्य के अनुभव के संदर्भ में ह्रास दर 1% निर्धारित की गई है।
घ	अस्वस्थता अवकाश/यूसीएल	डेटा प्रवृत्ति के आधार पर, यह माना गया है कि आगे ले जाई गयी अस्वस्थता छुट्टी और यूसीएल का 95% बैंक से अलग होते समय समाप्त हो जाएगी।
	योजना आस्तियों पर प्रतिफल की संभावित दर	यह संभावित है कि पेंशन और उपदान निधि से संबंधित योजना संपत्तियों पर वापसी वास्तविक रिटर्न और फंड में ब्याज दर संवेदनशील प्रतिभूतियों पर वास्तविक वापसी और अवास्तविक लाभ के आधार पर 8.61% प्रति वर्ष होगी।

16. 31 मार्च, 2018 को समाप्त वर्ष हेतु खंडवार सूचना

(राशि ₹ करोड़ में)

भाग क : कारोबार खंड				
क्र. सं.	विवरण		समाप्त वर्ष 31.03.2018 (ऑडिटिड)	समाप्त वर्ष 31.03.2017 (ऑडिटिड)
i.	खंडवार राजस्व			
	क)	ट्रेजरी	19101.90	16945.93
	ख)	कॉर्पोरेट/ होलसेल बैंकिंग	17196.42	23043.07
	ग)	रिटेल बैंकिंग	19078.07	15116.75
	घ)	अन्य बैंकिंग परिचालन	1500.24	1121.61
	जोड़		**56876.63**	**56227.36**
ii.	खंडवार परिणाम			
	क)	ट्रेजरी	4474.83	4690.76
	ख)	कॉर्पोरेट/ होलसेल बैंकिंग	-22337.09	-5197.04

TABLE XII – OTHER LONG TERM EMPLOYEE BENEFITS (UNFUNDED)

Amounts are in crore of Rupees

Description	Sick leave & Un-availed casual leave		Leave fare concession		Silver Jubilee Benefits	
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
Present value of obligation	63.39	64.65	201.41	138.55	13.52	12.83
Opening balance of transitional liability	0	0	0	0	0	0
Transitional liability recognized during the year	0	0	0	0	0	0
Closing balance of the transitional liability	0	0	0	0	0	0
Liability recognized in the balance sheet	63.39	64.65	201.41	138.55	13.52	12.83

Following broad assumptions have been taken in the Actuarial Valuation reports for 31.03.2018, based on the Board approved AS 15 policy of the bank		
a.	Discount Rate	Discount Rate has been determined by reference to market yields on 28.03.2018 (29.03.2018, 30.03.2018 & 31.03.2018 being holiday for Treasury operations) on Government bonds (published by FBIL) of term consistent with estimated term of the obligations as per para 78 of AS-15 R
b.	Salary Escalation Rate (SER)	Based on the broad guidance provided by IBA, SER for the bank has been taken at 6% (Basic Pay increase of 2.8% and DA increase of 6.5% approx with overall salary escalation of 6 % approx.)
c.	Attrition Rate	Attrition rate is assumed at 1% taken with reference to past experience and expected future experience related to voluntary withdrawals.
d.	Sick Leave / UCL	Based on data trend, it has been assumed that 95% of the carried forward sick leave and unveiled casual leave will lapse at the time of separation.
e.	Expected ROR.	It is assumed that return on the plan assets pertaining to the pension and gratuity fund will be 8.61% pa on basis of actual return and unrealized gains on the interest rate sensitive securities held in the fund.

16. Segment reporting for the period ended 31st March 2018

(₹ in Crore)

PART A: BUSINESS SEGMENTS				
Sl. No.	Particulars		YEAR ENDED 31.03.2018 (Audited)	YEAR ENDED 31.03.2017 (Audited)
i.	Segment Revenue			
	a)	Treasury	19101.90	16945.93
	b)	Corporate/Wholesale Banking	17196.42	23043.07
	c)	Retail Banking	19078.07	15116.75
	d)	Other Banking Operations	1500.24	1121.61
	Total		**56876.63**	**56227.36**
ii.	Segment Results			
	a)	Treasury	4474.83	4690.76
	b)	Corporate/Wholesale Banking	-22337.09	-5197.04

(राशि ₹ करोड़ में)

भाग क : कारोबार खंड				
क्र. सं.	विवरण		समाप्त वर्ष 31.03.2018 (ऑडिटिड)	समाप्त वर्ष 31.03.2017 (ऑडिटिड)
	ग)	रिटेल बैंकिंग	249.20	3577.33
	घ)	अन्य बैंकिंग परिचालन	237.98	305.77
	जोड़		**-17375.08**	**3376.82**
iii.	गैर आबंटित व्यय		2200.00	1365.28
iv.	परिचालन लाभ		10294.20	14565.16
v.	कर हेतु प्रावधान		-7292.26	686.74
vi.	असाधारण मदें		0.00	0.00
vii.	शुद्ध लाभ		**-12282.82**	**1324.80**
	अन्य सूचना			
viii.	**खंडवार आस्तियाँ**			
	क)	ट्रेजरी	232493.98	212728.94
	ख)	कॉर्पोरेट/ होलसेल बैंकिंग	336408.00	324316.92
	ग)	रिटेल बैंकिंग	153683.72	152349.94
	घ)	अन्य बैंकिंग परिचालन	22529.20	19336.64
	उप जोड़		745114.90	708732.44
	ङ)	गैर आबंटित आस्तियाँ	20715.20	11598.11
	कुल आस्तियाँ		**765830.10**	**720330.55**
ix.	**खंडवार देयताएं**			
	क)	ट्रेजरी	226138.86	203571.64
	ख)	कॉर्पोरेट/ होलसेल बैंकिंग	327212.45	310356.11
	ग)	रिटेल बैंकिंग	149482.85	145791.77
	घ)	अन्य बैंकिंग परिचालन	21913.38	18504.26
	उप जोड़		**724747.54**	**678223.78**
	ङ)	गैर आबंटित देयताएं	8.26	9.31
	कुल देयताएं		**724755.80**	**678233.09**

भाग ख : भौगोलिक खंड

क्र. सं.	विवरण		समाप्त वर्ष 31.03.2018 (ऑडिटिड)	समाप्त वर्ष 31.03.2017 (ऑडिटिड)
1.	**राजस्व**			
	क.	घरेलू	54875.61	54644.87
	ख.	अंतर्राष्ट्रीय	2001.02	1582.49
	कुल		**56876.63**	**56227.36**
2.	**आस्तियां**			
	क.	घरेलू	687440.09	635037.55
	ख.	अंतर्राष्ट्रीय	78390.01	85293.00
	कुल		**765830.10**	**720330.55**

नोट

1. खंडवार देयताओं को उनकी सम्बद्ध खंडवार आस्तियों के अनुपात में आबंटित किया गया है ।
2. पिछली अवधि के आंकड़ों की आवश्यकतानुसार पुन: समूहन/पुनर्वर्गीकरण किया गया है ताकि उन्हें तुलनीय बनाया जा सके ।

(₹ in Crore)

PART A: BUSINESS SEGMENTS				
Sl. No.	Particulars		YEAR ENDED 31.03.2018 (Audited)	YEAR ENDED 31.03.2017 (Audited)
	c)	Retail Banking	249.20	3577.33
	d)	Other Banking Operations	237.98	305.77
	Total		**-17375.08**	**3376.82**
iii.	Unallocated Expenses		2200.00	1365.28
iv.	Operating Profit		10294.20	14565.16
v.	Provision for Tax		-7292.26	686.74
vi.	Extraordinary Items		0.00	0.00
vii.	Net Profit		**-12282.82**	**1324.80**
	Other Information:			
viii.	**Segment Assets**			
	a)	Treasury	232493.98	212728.94
	b)	Corporate/Wholesale Banking	336408.00	324316.92
	c)	Retail Banking	153683.72	152349.94
	d)	Other Banking Operations	22529.20	19336.64
	Sub Total		745114.90	708732.44
	e)	Unallocated Assets	20715.20	11598.11
	Total Assets		**765830.10**	**720330.55**
ix.	**Segment Liabilities**			
	a)	Treasury	226138.86	203571.64
	b)	Corporate/Wholesale Banking	327212.45	310356.11
	c)	Retail Banking	149482.85	145791.77
	d)	Other Banking Operations	21913.38	18504.26
	Sub Total		**724747.54**	**678223.78**
	e)	Unallocated Liabilities	8.26	9.31
	Total Liabilities		**724755.80**	**678233.09**

Part B – GEOGRAPHICAL SEGMENTS

Sl. No	Particulars		YEAR ENDED 31.03.2018 (Audited)	YEAR ENDED 31.03.2017 (Audited)
1.	**Revenue**			
	a)	Domestic	54875.61	54644.87
	b)	International	2001.02	1582.49
	Total		**56876.63**	**56227.36**
2.	**Assets**			
	a)	Domestic	687440.09	635037.55
	b)	International	78390.01	85293.00
	Total		**765830.10**	**720330.55**

Note:

1. Segment Liabilities are distributed in the ratio of their respective Segment Assets.
2. Figures of the previous period have been re-grouped /re-classified wherever necessary to make them comparable.

17 भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी संशोधित लेखा मानक – 18 के अनुसार प्रकटीकरण

संबंधित पार्टियों के नाम तथा बैंक के साथ उनके संबंध

मुख्य प्रबंधन कार्मिक :

i) श्रीमती उषा अनंतसुब्रह्मण्यन, प्रबंध निदेशक एवं कार्यपालक अधिकारी 05.05.2017 तक कार्यरत

ii) श्री सुनील मेहता, प्रबंध निदेशक एवं कार्यपालक अधिकारी 05.05.2017 से प्रभाव में

iii) श्री के वी ब्रह्मजी राव, कार्यपालक निदेशक

iv) डॉ. राम एस संगापूरे, कार्यपालक निदेशक, 28.02.2018 तक कार्यरत

v) श्री संजीव शरण, कार्यपालक निदेशक

vi) श्री एल.वी.प्रभाकर, कार्यपालक निदेशक, दिनांक 01.03.2018 से कार्यरत

अनुषंगियां :

i) पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड

ii) पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लिमिटेड, यू.के.

iii) पीएनबी इन्वेस्टमेंट सर्विसेज लिमिटेड्

iv) ड्रुक पीएनबी बैंक लिमिटेड भूटान

v) पीएनबी इंश्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि.*

*कंपनी को बंद करने के कदम उठाये जा रहे हैं, क्योंकि कंपनी द्वारा 14.02.2011 को लाइसेंस सरेंडर कर दिया गया है।

सहयोगी संस्थाएं

i) प्रिंसिपल पीएनबी असेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.

ii) प्रिंसिपल ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.

iii) पीएनबी मेटलाईफ इंडिया एंश्योरेंस कं. लि.

iv) पीएनबी हाऊसिंग फाइनेंस लिमिटेड

v) जेएससी (टेंगडी बैंक) कजाकिस्तान

vi) मध्य बिहार ग्रामीण बैंक, पटना

vii) सर्व हरियाणा ग्रामीण बैंक, रोहतक

viii) हिमाचल प्रदेश ग्रामीण बैंक, मण्डी

ix) पंजाब ग्रामीण बैंक, कपूरथला

x) सर्व यूपी ग्रामीण बैंक, मेरठ

संयुक्त उद्यम

i) एवरेस्ट बैंक लि., काठमांडू, नेपाल

17. Disclosure of Related Parties as per AS –18 issued by ICAI

Names of the related parties and their relationship with the Bank:

Key Management Personnel:

i) Mrs. Usha Ananthasubramanian, Managing Director & CEO, Remained upto 05.05.2017.

ii) Shri Sunil Mehta, Managing Director & CEO, w.e.f. 05.05.2017.

iii) Shri K.V. Brahmaji Rao, Executive Director

iv) Dr. Ram S. Sangapure, Executive Director, Remained upto 28.02.2018.

v) Shri Sanjiv Sharan, Executive Director.

vi) Shri L. V. Prabhakar, Executive Director, w.e.f. 01.03.2018.

Subsidiaries:

i) PNB Gilts Ltd.

ii) Punjab National Bank (International) Ltd., UK.

iii) PNB Investment Services Ltd.

iv) Druk PNB Bank Ltd, Bhutan.

v) PNB Insurance Broking Pvt Ltd*.

*Steps are being taken for winding up of the company as the license has already been surrendered on 14.02.2011.

Associates:

i) Principal PNB Asset Management Company Pvt. Ltd.

ii) Principal Trustee Company Private Limited.

iii) PNB Metlife India Insurance Company Ltd.

iv) PNB Housing Finance Ltd.

v) JSC (Tengri Bank) Almaty, Kazakhstan .

vi) Madhya Bihar Gramin Bank, Patna.

vii) Sarva Haryana Gramin Bank, Rohtak.

viii) Himachal Pradesh Gramin Bank, Mandi.

ix) Punjab Gramin Bank, Kapurthala.

x) Sarva UP Gramin Bank, Meerut.

Joint Venture:

i) Everest Bank Limited, Kathmandu, Nepal.

संबंधित पार्टियों के साथ लेन देन*

(₹ लाख में)

मदें/संबंधित पार्टी	मूल** (स्वामित्व अथवा नियंत्रण के अनुसार)		अनुषंगियां **		सहयोगी/संयुक्त उद्यम		मुख्य प्रबंधन कार्मिक		मुख्य प्रबंधन कार्मिक के रिश्तेदार		कुल	
	2017-18	अधिकतम बकाया राशि	2017-18	अधिकतम बकाया राशि	2017-18	अधिकतम बकाया राशि	2017-18	अधिकतम बकाया राशि	2017-18	अधिकतम बकाया राशि	2017-18	अधिकतम बकाया राशि
पारिश्रमिक	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	149.15	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	149.15	लागू नहीं
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	(115.42)	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	(115.42)	लागू नहीं
उधार	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
जमाराशियाँ	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	186536.12	–	54.13	81.50	0.05	0.73	186590.30	82.23
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	(117304.25)	–	(43.11)	(154.23)	(0.42)	(0.42)	(117347.78)	(154.65)
जमाराशियों का नियोजन	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
अग्रिम	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	(116.41)	(117.21)	–	–	(116.41)	(117.21)
शेयर पूँजी में निवेश	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	93407.02	–	–	–	–	–	93407.02	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	(99613.74)	–	–	–	–	–	(99613.74)	–
ऋण पत्रों में निवेश	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
गैर निधिक प्रतिबद्धताएं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
ली गयी लीजिंग/एचपी व्यवस्था	--	--	--	--	–	–	–	–	–	–	–	–
दी गयी लीजिंग/एचपी व्यवस्था	--	--	--	--	–	–	–	–	–	–	–	–
अचल आस्तियों की खरीद	--	--	--	--	–	–	–	–	–	–	–	–
अचल आस्तियों की बिक्री	--	--	--	--	–	–	–	–	–	–	–	–
ली गयी लीजिंग/एचपी व्यवस्था	--	--	--	--	–	–	–	–	–	–	–	–
संदत्त ब्याज	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	4730.37	–	–	–	–	–	4730.37	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	(19471.63)	–	–	–	–	–	(19471.63)	–
प्राप्त ब्याज	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
सेवाएं प्राप्त करना	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
सेवाएं प्रदान करना	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
प्रबन्धन संविदाएं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
प्राप्त लाभांश	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
बैंक प्रभार					–	–	–	–	–	–	–	–
प्राप्त कमीशन					–	–	–	–	–	–	–	–

(कोष्ठकों में दिए गए आंकड़े पिछले वर्ष के हैं)

** अनुषंगियों और कुछ सहयोगी संस्थाओं के साथ हुए लेनदेन का प्रकटीकरण लेखा मानक - 18 "सम्बन्धित पार्टी प्रकटीकरण" के पैरा 9 के मद्देनजर नहीं किया गया है जो राज्य द्वारा नियंत्रित उद्यमों को उनकी ऐसी अन्य सम्बन्धित पार्टियों से लेनदेन में से किसी से सम्बन्धित सूचना देने से छूट देता है जो राज्य द्वारा नियंत्रित हों ।

Transactions with Related Parties

(₹ in Lacs)

Items/ Related Party	Parent** (as per ownership or control)		Subsidiaries**		Associates/ Joint ventures		Key Management Personnel		Relatives of Key Management Personnel		Total	
	2017-18	Maximum amount outstanding	2017-18	Maximum amount outstanding	2017-18	Maximum amount outstanding	2017-18	Maximum amount outstanding	2017-18	Maximum amount outstanding	2017-18	Maximum amount outstanding
Remuneration	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	149.15	NA	NA	NA	149.15	NA
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	(115.42)	NA	NA	NA	(115.42)	NA
Borrowings	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Deposits	N.A	N.A	N.A	N.A	186536.12	–	54.13	81.50	0.05	0.73	186590.30	82.23
	N.A	N.A	N.A	N.A	(117304.25)	–	(43.11)	(154.23)	(0.42)	(0.42)	(117347.78)	(154.65)
Placement of Deposits	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Advances	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	0	0	0	0	0	0
	N.A	N.A	N.A	N.A	0	–	(116.41)	(117.21)	0	0	(116.41)	(117.21)
Investments in share capital	N.A	N.A	N.A	N.A	93407.02	–	–	–	–	–	93407.02	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	(99613.74)	–	–	–	–	–	(99613.74)	–
Investments in debentures	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Non funded Commitments	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Leasing/ HP arrangements availed	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Leasing/ HP arrangements provided	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Purchase of fixed assets	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sale of Fixed Assets	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Leasing/ HP arrangements availed	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Interest paid	N.A	N.A	N.A	N.A	4730.37	–	–	–	–	–	4730.37	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	(19471.63)	–	–	–	–	–	(19471.63)	–
Interest received	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Receiving of Services	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Rendering of Services	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Management contracts	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividend received	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Bank Charges					–	–	–	–	–	–	–	–
Commission Received					–	–	–	–	–	–	–	–

(Figures in brackets relate to previous year)

**The transactions with the subsidiaries and certain associates have not been disclosed in view of para-9 of AS-18 'Related Party Disclosure', which exempts state controlled enterprises from making any disclosures pertaining to their transactions with other related parties, which are also state controlled.

18. लेखा मानक 20 - प्रति शेयर अर्जन (ईपीएस)

क्र. सं.	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
क)	ईपीएस-मूल / तनुकृत'(रुपये में) (गैर वार्षिककृत)	- 55.39	6.45
ख)	कर के पश्चात गणक के रूप में उपयोग की गई राशि पर लाभ/हानि (₹ हजार में)	- 122828202	13248018
ग)	शेयरों का अंकित मूल्य	₹ 2.00 प्रति	₹ 2.00 प्रति
घ)	मूल्यवर्ग के रूप में उपयोग किए गए इक्विटी शेयरों की भारित औसत संख्या	2217358150	2053213333.38

19. लेखा मानक 22- आय पर करों के संबंध में लेखांकन

बैंक ने लेखा नीति संख्या 10 के अनुसार आस्थगित कर आस्तियों तथा देयताओं की पहचान की है जिसके प्रमुख घटक निम्नलिखित हैं :

(राशि करोड़ ₹ में)

विवरण	31 03. 2018 की स्थिति	31 03. 2017 की स्थिति
आस्थगित कर आस्तियाँ		
छुट्टी नकदीकरण के लिए प्रावधान	721.27	557.86
पेंशन व उपदान के लिए प्रावधान	350.50	0.00
धारा 43बी के अंतर्गत सांविधिक देयता	0.00	0.00
अशोध्य और संदिग्ध ऋण के लिए प्रावधान	11788.71	6035.66
कर योग्य नुकसान (आगे ले जाया गया)	1364.31	0.00
जोड़	**14224.79**	**6593.52**
आस्थगित कर देयताएं		
अचल आस्तियों पर मूल्यह्रास	-6.85	-7.24
आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 36(1) (viii) के अंतर्गत कटौती	499.73	499.73
गैर उधार धोखाधड़ी (पी/एल में डेबिट नहीं किया गया लेकिन आईटीआर में दावा किया गया)	517.16	
जोड़	**1010.04**	**492.49**
आस्थगित कर आस्तियाँ (शुद्ध)	**13214.75**	**6101.03**

वर्ष 2017-18 के लिए रुपये ₹ 7113.72 करोड़ (₹ 1483.56 करोड़) की आस्थगित कर आस्तियाँ लाभ व हानि खाते में जमा की गई हैं।

20. लेखा मानक 23- समेकित वित्तीय विवरणों में एसोसिएटों में निवेशों के लिए लेखांकन

चूँकि बैंक की अपनी सहयोगी संस्थाओं में भागीदारी प्रकृति का निवेश है और बैंक को उनकी गतिविधियों पर महत्वपूर्ण प्रभाव डालने का अधिकार है, अत: बैंक की समेकित वित्तीय विवरणियों में ऐसे निवेशों को मान्यता दी गई है।

21. लेखा मानक 24- परिचालन अवरुद्ध होना

दिनांक 01.04.2017 से 31.03.2018 की अवधि के दौरान बैंक ने अपनी किसी भी शाखा का परिचालन अवरुद्ध नहीं किया है जिसके परिणामस्वरूप देयताओं की शैडिंग और आस्तियों का भुगतान तथा ऐसा कोई निर्णय नहीं लिया गया जिससे परिचालन में कोई भी प्रभाव पड़ा हो।

22. लेखा मानक 28- अस्तियों की अपसामान्यता

बैंक की अस्तियों में पर्याप्त हिस्सा वित्तीय आस्तियों का है जिनपर लेखा मानक 28 अस्तियों की अपसामान्यता लागू नहीं है। बैंक की राय में इन अस्तियों (जिन पर मानक लागू होता है) की उक्त मानक की शर्त

18. AS 20 - Earnings Per Share

Sl. No.	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
A	EPS - Basic / Diluted (in ₹) (Non Annualized)	- 55.39	6.45
B	Amount used as numerator Profit/ (Loss) after tax (₹ in '000)	- 122828202	13248018
C	Nominal value of share	₹ 2.00 each	₹ 2.00 each
D	Weighted average number of equity shares used as the denominator	2217358150	2053213333.38

19. AS 22- Accounting for taxes on Income

The Bank has recognized deferred tax assets and liability as per accounting policy no. 10. Major components of which are set out below:

(₹ in Crores)

Particulars	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
Deferred Tax Assets		
Provision for Leave encashment	721.27	557.86
Provision for Pension & Gratuity	350.50	0.00
Statutory Liability u/s 43B	0.00	0.00
Provision for bad & doubtful debts	11788.71	6035.66
Taxable loss (carried forward)	1364.31	0.00
Total	**14224.79**	**6593.52**
Deferred Tax Liabilities		
Depreciation on fixed assets	-6.85	-7.24
Deduction u/s 36(1)(viii) of Income Tax Act 1961	499.73	499.73
Non Borrowal Fraud (not debited in P/L but claimed in ITR)	517.16	-
Total	**1010.04**	**492.49**
Deferred Tax Assets (Net)	**13214.75**	**6101.03**

The deferred tax assets ₹ 7113.72 crore for FY 2017-18 (₹ 1483.56 crore) is credited to Profit and Loss Account.

20. AS 23- Accounting for Investments in Associates in Consolidated financial Statements

Since Investments of the bank in its Associates are participative in nature and the Bank having the power to exercise significant influence on their activities, such Investments are recognized in the Consolidated Financial Statements of the Bank.

21. AS 24 - Discontinuing Operations

During the period from 01.04.2017 to 31.03.2018, the bank has not discontinued operations of any of its branches, which resulted in shedding of liability and realization of the assets and no decision has been finalized to discontinue an operation in its entirety which will have the above effect.

22. AS 28 – Impairment of Assets

A substantial portion of the bank's assets comprises 'financial assets' to which Accounting Standard 28 'Impairment of Assets' is Not Applicable. In the opinion of the bank, there is no impairment of its assets (to which the

के अधीन अपेक्षित पहचान के लिए 31.03 2018 को किसी महत्वपूर्ण सीमा तक अपसामान्यता नहीं है।

23 लेखा मानक 29- प्रावधान, आकस्मिक देयताएं और आकस्मिक आस्तियाँ

i) देयताओं के लिए प्रावधानों में उतार-चढ़ाव*

(₹ करोड़ में)

विवरण	वेतन बकाया	कानूनी मामले/ आकस्मिकताएं
1 अप्रैल, 2017 को शेष	7.10	24.36
	(8.34)	(19.89)
अवधि के दौरान उपलब्ध कराए गए	355.55	3.20
	(0.00)	(5.52)
अवधि के दौरान प्रयुक्त राशियां	0.06	0.28
	(1.24)	(0.00)
अवधि के दौरान रिवर्स	0.00	1.58
	(0.00)	(1.05)
31मार्च 2018 को शेष	**362.59**	**25.70**
	(7.10)	**(24.36)**
बहिर्वाह / अनिश्चय का समय	वास्तविक भुगतान पर	सेटलमेंट/ क्रिस्टेलाइजेशन पर आउटफ्लो
	वास्तविक भुगतान पर	सेटलमेंट/ क्रिस्टेलाइजेशन पर आउटफ्लो

* अन्य के लिए प्रावधान को छोड़कर

(पिछले वर्ष से सम्बंधित राशि कोष्ठक में है)

ii) आकस्मिक देयताओं पर अनुसूची - 12 देखें

क्रम संख्या(I), (II), (III), (IV), (V) व (VI) की ऐसी देयताएं अदालत / पंचाट /अदालती समझौतों के निष्कर्षों, अपीलों की निपटान, मांगी जा रही राशि, संविदागत दायित्वों की शर्तों, सम्बद्ध पार्टियों द्वारा की गयी माँगों पर क्रमशः आश्रित हैं । ऐसे मामलों में कोई प्रतिपूर्ति प्रत्याशित नहीं है ।

24. लाभ व हानि खाते में व्यय शीर्ष के अन्तर्गत दर्शाये गये "प्रावधान व आकस्मिकताएं" का विवरण निम्नलिखित है :

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
निवेशों पर मूल्यह्रास हेतु प्रावधान (शुद्ध)	2027.15	486.65
अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान (शुद्ध)	24452.73	12703.72
मानक आस्तियों के लिए प्रावधान	-1506.96	441.60
आयकर के लिए प्रावधान (एफबीटी और धनकर सहित)	-7292.26	686.74
अन्य प्रावधान और आकस्मिकताएं: **विवरण** **31.03.2018** **31.03.2017** मानक पुनः संरचित/अन्य/डेरिवेटिव -641.21 -1683.38 एससी/ आरसी की बिक्री 203.89 0.00 बट्टे खाता व अन्य 5382.68 -44.49 आरसिल की बिक्री 611.00 पुनः संरचित सीडीआर-एफआईटीएल -49.00 38.52	4896.36	-1078.35
जोड़	**22577.02**	**13240.36**

standard applies) to any material extent as at 31.03.2018 requiring recognition in terms of the said standard.

23. AS-29 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

i) Movement of provisions for liabilities*

(₹ in Crore)

Particulars	Salary arrears	Legal cases/ contingencies
Balance as at 1st April 2017	7.10	24.36
	(8.34)	(19.89)
Provided during the period	355.55	3.20
	(0.00)	(5.52)
Amounts used during the period	0.06	0.28
	(1.24)	(0.00)
Reversed during the period	0.00	1.58
	(0.00)	(1.05)
Balance as at 31.03.2018	**362.59**	**25.70**
	(7.10)	**(24.36)**
Timing of outflow/uncertainties	On actual Payment	Outflow on settlement / crystallization
	(On actual Payment)	(Outflow on settlement / crystallization)

*Excluding provisions for others

Figures in brackets relate to previous year.

ii) Refer Schedule-12 on contingent liabilities

Such liabilities at S.No.(I), (II), (III), (IV), (V) & (VI) are dependent upon the outcome of Court / arbitration / out of court settlement, disposal of appeals, the amount being called up, terms of contractual obligations, devolvement and raising of demand by concerned parties, respectively.

24. Break up of "Provisions and Contingencies" shown under the head Expenditure in Profit and Loss Account is as follows:

(₹ in Crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Provisions for depreciation on investment (net)	2027.15	486.65
Provision towards NPAs (net)	24452.73	12703.72
Provision towards Standard Assets	-1506.96	441.60
Provision made towards Income Tax (including Fringe Benefit Tax & Wealth Tax)	-7292.26	686.74
Other Provision and Contingencies: **Detail:** **31.03.2018** **31.03.2017** Standard Restructured -641.21 -1683.38 Sale to SC/RC 203.89 0.00 Written off & others 5382.68 -44.49 Sale to Arcil 611.00 Restructured CDR-FITL -49.00 38.52	4896.36	-1078.35
Total	**22577.02**	**13240.36**

25. फ्लोटिंग प्रावधानों का विवरण निम्नलिखित है :

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
प्रारम्भिक शेष	360.25	360.25
वर्ष के दौरान किए गए फ्लोटिंग प्रावधानों की राशि	शून्य	शून्य
वर्ष के दौरान आहरण द्वारा की गई कमी ड्रा डाऊन की राशि और उद्देश्य	शून्य	शून्य
इतिशेष	360.25	360.25

26. प्रारक्षित निधि से राशि निकालना:

(₹ करोड़ में)

क्र. सं.	प्रारक्षित निधि	निकाली गई राशि	उद्देश्य
1.	अन्य प्रारक्षित (ब्लॉक्ड खाता)	शून्य (शून्य)	मार्च 2018 (01.04.2017 से 31.03.2018) की समाप्त अवधि के दौरान अंतः शाखा क्रेडिट,ब्लॉक्ड और जनरल लेजर में की गई ट्रांसफर्ड प्रविष्टियां के विरुद्ध कोई दावा प्राप्त नही हुआ है।
2.	पुनर्मूल्यन प्रारक्षित	66.71 (58.49)	संपत्ति के पुनर्मूल्यन वाले भाग पर मूल्यह्रास

27. एटीएम से संबंधित ग्राहको की शिकायतों सहित बैंकिंग लोकपाल के अधिनिर्णयों क्रियांवित न करने के संबंध में प्रकटीकरण:

क. ग्राहक शिकायतें

	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
(क)	वर्ष के आरम्भ में लम्बित शिकायतों की संख्या	15564	10239
(ख)	वर्ष के दौरान प्राप्त शिकायतों की संख्या	1355483	628158
(ग)	वर्ष के दौरान निपटाई गई शिकायतों की संख्या	1286948	622833
(घ)	वर्ष के अंत में लम्बित शिकायतों की संख्या	84099	15564

ख. बैंकिंग लोकपाल द्वारा दिए गए अधिनिर्णय

	विवरण	31.03.2018	31.03.2017
(क)	वर्ष के आरम्भ में लागू न किए गए अधिनिर्णयों की संख्या	NIL**	0
(ख)	वर्ष के दौरान बैंकिंग लोकपाल द्वारा पारित अधिनिर्णयों की संख्या	3	2
(ग)	वर्ष के दौरान लागू किए गए अधिनिर्णयों की संख्या	1	0
(घ)	वर्ष के अंत में लागू न किए गए अधिनिर्णयों की संख्या	2*	2

** 01.04.2017 तक 2 मामले बकाया थे जिनके लिए अपील की गयी थी और उनको कायम रखा गया है।

* आरबीआई में दोनों मामले लंबित हैं।

बैंक केंद्रीकृत लागू करने की प्रक्रिया में है ताकि रिपोर्टिंग के लिए: शिकायतों का डाटा और अवार्ड स्वत जनरेट हो सकें।

28. बैंक ने यूनाइटेड किंगडम में प्रूडेंसियल रेग्युलेशन अथोरिटी (पीआरए) को यू.के. स्थित अपनी अनुषंगी पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लिमिटेड के संबंध में एक चुकौती आश्वासन पत्र जारी किया है जिसमें इस बात का आश्वासन दिया गया था कि यदि पंजाब नैशनल बैंक

25. Break-up of Floating Provisions is as follows:

(₹ in Crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Opening balance	360.25	360.25
Quantum of floating provisions made during the year	NIL	NIL
Purpose and amount of draw down made during the year	NIL	NIL
Closing balance	360.25	360.25

26. Draw Down from Reserves:

(₹ in crore)

Sr. No.	Reserves	Amount drawn	Purpose
1	Other Reserves (Blocked Account)	NIL (NIL)	No claim has been received during the period ended March 2018 (01.04.2017 to 31.03.2018) against Inter Branch Credit entries, Blocked and transferred to General Reserve .
2	Revaluation reserves	66.71 (58.49)	Depreciation on revalued portion of property.

27. Disclosure of complaints and unimplemented awards of Banking Ombudsman including customer complaints pertaining to ATM.

a. Customer Complaints

	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
(a)	No. of complaints pending at the beginning of the year	15564	10239
(b)	No. of complaints received during the year	1355483	628158
(c)	No. of complaints redressed during the year	1286948	622833
(d)	No. of complaints pending at the end of year	84099	15564

b. Awards passed by the Banking Ombudsman

	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
(a)	No. of unimplemented Awards at the beginning of the year	NIL**	0
(b)	No. of Awards passed by the Banking Ombudsman during the year	3	2
(c)	No. of Awards implemented during the year	1	0
(d)	No. of unimplemented Awards at the end of year	2*	2

** 02 cases were pending as on 01.04.2017 for which the appeal was made and the same was upheld.
*Appeal pending with RBI in both the cases.

The Bank is in the process of implementing centralized controls to ensure that data of complaints and awards is generated automatically for reporting.

28. The Bank has issued a Letter of Comfort to Prudential Regulation Authority (PRA), the regulator in United Kingdom, committing that the bank shall provide financial support to its subsidiary, Punjab National Bank (International) Ltd., UK so that it meets its financial

(इंटरनैशनल) लिमिटेड, यूके अपनी वित्तीय प्रतिबद्धताएं पूरी न कर पाए तो बैंक उसे वित्तीय सहायता प्रदान करेगा ।

उक्त के अतिरिक्त बैंक द्वारा कोई आश्वासन पत्र जारी नहीं किया गया है अत: आश्वासन पत्र के अंतर्गत कोई वित्तीय प्रतिबद्धता नहीं है।

यूके के रेगूलेटर, प्रूडेंशियल रेगूलेटरी अथॉरिटी (पीआरए) ने दिनांक 02.09.2015 के पत्र के अनुसार बैंक को 'वॉच लिस्ट' के अंतर्गत रखा है। परन्तु कोई विशेष पाबंदी या पैनल्टी नहीं है । पीएनबी ने 2 जून, 2017 को न्यूनतम नियामक पूंजी आवश्यकताओं को पूरा करने में उक्त की सहायता के लिए यूएसडॉलर 20 मिलियन की नई पूंजी दी है।

29. बैंक द्वारा प्रारम्भ किए गए बैंक बीमा कारोबार के सम्बन्ध में प्रकटीकरण

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
वर्ष के दौरान बैंक द्वारा किए गए म्युचुअल फंड कारोबार सहित बैंक एश्योरेंस कारोबार के सम्बन्ध में शुल्क/पारिश्रमिक के रूप में प्राप्त राशि का विवरण		
(i) जीवन बीमा कारोबार	143.91	110.19
(ii) गैर जीवन बीमा कारोबार	35.71	28.23
(iii) म्युचुअल फंड कारोबार	6.44	3.59
जोड़	**186.06**	**142.01**

30. I. जमा राशियों, अग्रिमों, ऋण जोखिमों और अनर्जक आस्तियों का केन्द्रीकरण :

(क) जमा राशियों का केन्द्रीकरण

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
20 सबसे बड़े जमाकर्त्ताओं की कुल जमा राशि	31503.88	20483.38
बैंक की कुल जमा राशि की तुलना में 20 सबसे बड़े जमाकर्ताओं की जमा राशि का प्रतिशत	4.91%	3.29 %

(ख) अग्रिमों का केन्द्रीकरण

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
20 सबसे बड़े ऋणियों/ग्राहकों के कुल अग्रिम	93019.87	73798.66
बैंक के ऋणियों के कुल अग्रिमों की तुलना में 20 सबसे बड़े ऋणियों के अग्रिमों का प्रतिशत	19.73%	16.71 %

(ग) एक्सपोजर का केन्द्रीकरण

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
20 सबसे बड़े ऋणियों को दिया गया कुल एक्सपोजर	103992.52	82128.48
बैंक के कुल ऋण की तुलना में 20 सबसे बड़े ऋणियों/ग्राहकों को प्रदत्त एक्सपोजर	17.56%	14.75 %

घ) अनर्जक आस्तियों का केन्द्रीकरण

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
टॉप 4 एनपीए खातों में कुल ऋण	14262.24	9520.21

ड) प्रावधानीकरण कवरेज अनुपात

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
प्रावधानीकरण कवरेज अनुपात	58.42%	58.57%

commitments as and when they fall due.

Apart from the above, the Bank has not issued any Letter of Comfort and therefore there are no cumulative Financial obligations under Letter of Comfort.

The Prudential Regulatory Authority (PRA), regulator of UK, has vide its letter dated 02.09.2015 put the Bank under 'watch list'. There are no specific restrictions or penalties. PNB infused fresh capital of USD 20 million on 2nd June 2017 to help it to meet the minimum regulatory capital requirements.

29. Disclosure in respect of Insurance Business undertaken by the bank:

(₹ in Crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Details of fees/brokerage/remuneration earned in respect of Insurance, Broking, Agency and Business including Mutual Fund Business undertaken by the bank during the year.		
(i) Life Insurance Business:	143.91	110.19
(ii) Non-life Insurance Business:	35.71	28.23
(iii) Mutual Fund Business	6.44	3.59
TOTAL	**186.06**	**142.01**

30. I. Concentration of Deposits, Advances, Exposures and NPAs:

(a) Concentration of Deposits:

(₹ in Crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Total Deposits of twenty largest depositors	31503.88	20483.38
Percentage of Deposits of twenty largest depositors to Total Deposits of the bank	4.91%	3.29 %

(b) Concentration of Advances:

(₹ in Crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Total Advances of twenty largest borrowers	93019.87	73798.66
Percentage of Advances of twenty largest borrowers to Total Advances of the bank	19.73%	16.71 %

(c) Concentration of Exposures:

(₹ in Crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Total Exposures of twenty largest borrowers/customers	103992.52	82128.48
Percentage of Exposures to twenty largest borrowers/customers to Total Exposures of the bank on borrowers/customers	17.56%	14.75 %

(d) Concentration of NPAs:

(₹ in Crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Total Exposure to top four NPA accounts	14262.24	9520.21

(e) Provisioning Coverage Ratio:

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Provisioning Coverage Ratio	58.42%	58.57%

II. क्षेत्र-वार अग्रिम:

(₹ करोड़ में)

क्र. सं.	क्षेत्र	31.03.2018 तक			31.03.2017 तक		
		कुल बकाया अग्रिमें	सकल एनपीए	इन क्षेत्रों में कुल अग्रिमों में से सकल एनपीए का प्रतिशत	कुल बकाया अग्रिमें	सकल एनपीए	इन क्षेत्रों के कुल अग्रिमों में से सकल एनपीए का प्रतिशत
ए.	प्राथमिक क्षेत्र						
1	कृषि एवं सहायक गतिविधियाँ	67838.47	8876.97	13.09	65629.56	6353.16	9.68
2	प्राथमिक क्षेत्र के ऋणों के लिए पात्र औद्योगिक क्षेत्रों को अग्रीमें	68373.13	10951.11	16.02	20841.75	3482.64	16.71
3	सेवाएं	13249.34	21.41	0.16	37726.50	2998.24	7.95
4	व्यक्तिगत ऋण	15754.23	1142.63	7.25	13915.67	804.79	5.78
	उप-जोड़ (अ)	**165215.17**	**20992.12**	**12.71**	**138113.48**	**13638.83**	**9.88**
बी.	गैर प्राथमिक क्षेत्र						
1	कृषि एवं सहायक गतिविधियाँ	22170.24	1012.03	4.57	12081.95	272.78	2.26
2	इंडस्ट्री	76408.29	38094.03	49.86	126011.79	33021.60	26.21
3	सेवाएं	160936.60	24794.42	15.41	125350.53	7397.39	5.90
4	व्यक्तिगत ऋण	46566.30	1726.46	3.71	40193.61	1039.85	2.59
	उप-जोड़ (अ)	**306081.43**	**65627.94**	**21.44**	**303637.88**	**41731.62**	**13.74**
	कुल जोड़ (अआ)	**471296.60**	**86620.05**	**18.38**	**441751.36**	**55370.45**	**12.53**

III. अनर्जक आस्तियों में उतार-चढ़ाव:

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
सकल अनर्जक आस्तियों की प्रारम्भिक अधिशेष	55370.45	55818.33
वर्ष के दौरान वृद्धि (नए एनपीए)	44274.33	22414.58
उप जोड़ (ए)	**99644.78**	**78232.91**
कमी :		
(i) अपग्रेडेशन	1174.25	2980.69
(ii) वसूली (अपग्रेड किए गए खातों से की गई वसूली को छोड़कर)	4443.29	10676.65
(iii) तकनीकी/प्रूडेंट राईट-ऑफ	7407.19	9205.12
(iv) उक्त (iii) को छोड़कर किया गया राईट-ऑफ		
उप जोड़ (बी)	**13024.73**	**22862.46**
सकल अनर्जक आस्तियां (ए-बी)	**86620.05**	**55370.45**

तकनीकी राईट-ऑफ तथा इसमें की गई वसूलियों का विवरण :

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
तकनीकी/प्रूडेंटराईट	23559.30	16558.14
योग: वर्ष के दौरान तकनीकी/ प्रूडेंट राईट	7947.52	11485.94
उप जोड़ (ए)	**31506.82**	**28044.08**
कमी: वर्ष के दौरान पूर्व तकनीकी/ प्रूडेंट राईट (बी)	1040.38	4484.79
अंतिम शेष (ए-बी)	**30466.44**	**23559.29**

II. Sector-wise advances:

(₹ in Crore)

Sl. No.	Sector	As on 31.03.2018			As on 31.03.2017		
		Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector	Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector
A	Priority Sector						
1.	Agriculture and allied activities	67838.47	8876.97	13.09	65629.56	6353.16	9.68
2.	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	68373.13	10951.11	16.02	20841.75	3482.64	16.71
3.	Services	13249.34	21.41	0.16	37726.50	2998.24	7.95
4.	Personal loans	15754.23	1142.63	7.25	13915.67	804.79	5.78
	Sub-total (A)	**165215.17**	**20992.12**	**12.71**	**138113.48**	**13638.83**	**9.88**
B	Non Priority Sector						
1.	Agriculture and allied activities	22170.24	1012.03	4.57	12081.95	272.78	2.26
2.	Industry	76408.29	38094.03	49.86	126011.79	33021.60	26.21
3.	Services	160936.60	24794.42	15.41	125350.53	7397.39	5.90
4.	Personal loans	46566.30	1726.46	3.71	40193.61	1039.85	2.59
	Sub-total (B)	**306081.43**	**65627.94**	**21.44**	**303637.88**	**41731.62**	**13.74**
	Total (A+B)	**471296.60**	**86620.05**	**18.38**	**441751.36**	**55370.45**	**12.53**

III. Movement of NPAs:

(₹ in Crores)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Gross NPAs Opening balance	55370.45	55818.33
Additions (Fresh NPAs) during the year	44274.33	22414.58
Sub-total (A)	**99644.78**	**78232.91**
Less:		
(i) Up gradations	1174.25	2980.69
(ii) Recoveries (excluding recoveries made from upgraded accounts)	4443.29	10676.65
(iii) Technical /Prudent Write-offs	7407.19	9205.12
(iv) Write-offs other than those under (iii) above		
Sub-total (B)	**13024.73**	**22862.46**
Gross NPAs Closing balance (A-B)	**86620.05**	**55370.45**

Detail of Technical write-offs and the recoveries made there on:

(₹ in Crores)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Opening balance of Technical / Prudential written-off accounts	23559.30	16558.14
Add : Technical / Prudential write-offs during the year	7947.52	11485.94
Sub-total (A)	**31506.82**	**28044.08**
Less : Recoveries made from previously technical / prudential written-off accounts during the year (B)	1040.38	4484.79
Closing balance (A-B)	**30466.44**	**23559.29**

IV. विदेश स्थित आस्तियाँ, एनपीए और राजस्व:

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
कुल आस्तियाँ	78390.01	85293.00
कुल एनपीए (सकल)	2772.06	2298.58
कुल राजस्व	2699.23	2463.39

V. 31.03.2018 तक बैंक द्वारा प्रायोजित ऑफ-शीट बैलेंस शीट एसपीवी (जिनका लेखांकन मानदण्डों के अनुसार समेकन अपेक्षित है) इस प्रकार है:

प्रायोजित विशेष प्रयोजन के नाम	
घरेलू	**विदेशी**
शून्य	शून्य

31. क्रेडिट कार्ड और डेबिटकार्ड के रिवॉर्ड पॉइंट्स

i) जब कभी पीएनबी ग्लोबल क्रेडिट और डेबिटकार्ड धारक अपने क्रेडिट कार्ड और डेबिट कार्ड का उपयोग करके खरीददारी करते हैं तो उन्हें रिवॉर्ड के अंक प्रदान किया जाता है । ये अंक उन्हें व्यापारिक संस्थान पर क्रेडिट और डेबिट कार्ड का उपयोग करते समय जारी किए जाते हैं। कार्डधारक इन एकत्रित अंकों को रिडीम कर सकता है । रिवॉर्ड अंकों के कारण देय राशि को लाभ व हानि खाते में प्रभारित किया जाता है और दैनिक आधार पर विभिन्न प्रावधान खाते में क्रेडिट किया जाता है क्योंकि यह राशि परिमाण योग्य होती है ।

बकाया रिवॉर्ड अंकों (क्रेडिट कार्ड) तथा उनके संबंध में किए गए प्रावधान की स्थिति निम्नलिखित है:

विवरण	31.03.2018 तक	31.03.2017 तक
बकाया शेष रिवॉर्ड अंक	216860962	169893570
इन अंकों के लिए किया गया प्रावधान (₹ करोड़ में)*	2.71	2.14

*क्रेडिट कार्ड के संबंध में रिवॉर्ड पॉइंट्स के प्रति 1 पॉइंट के लिए ₹ 0.50 का प्रावधान किया गया है। रिडेम्प्शन के पिछले चलन के आधार पर, पिछले वर्ष के अनुमानित आधार पर संचित रिवॉर्ड पॉइंट्स के 25% का प्रावधान किया गया है।

ii) लॉयल्टी रिवॉर्ड पॉइंट्स - डेबिट कार्ड से संबंधित बकाया रिवॉर्ड पॉइंट्स और उन पर प्रावधान की स्थिति इस प्रकार है

विवरण	31.03.2018 तक	31.03.2017 तक
बकाया शेष लॉयल्टी रिवॉर्ड पॉइंट	3089151271	2208155387
रिवॉर्ड पॉइंटस के लिए किया गया प्रावधान (₹ करोड़ में)*	11.69	8.28

* लॉयल्टी रिवार्ड पॉइंट्स में 1 पॉइंट्स के लिए ₹ 0.25 का प्रावधान रखा गया है जिसे पिछले वर्ष की तरह अनुमानित आधार पर 15% मूल्यांकित किया गया है ।

IV. Overseas Assets, NPAs and Revenue:

(₹ in Crores)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Total Assets	78390.01	85293.00
Total NPAs (Gross)	2772.06	2298.58
Total Revenue	2699.23	2463.39

V. Off-balance sheet SPVs sponsored by the Bank (which are required to be consolidated as per accounting norms) as on 31.03.2018 are as under:

Name of the SPV sponsored	
Domestic	**Overseas**
NIL	NIL

31. Reward Points of Credit Card & Debit Card

i) PNB Global Credit & Debit Cardholders are rewarded as and when they make purchases through usage of Credit & Debit Card. Reward Points are generated at the time of usage of Credit & Debit Card by Cardholder at merchant Establishment. Card holder can redeem the accumulated reward points. The amount payable on account of reward points is charged to Profit and Loss account and credited to Sundry Provision Account on daily basis.

Position of outstanding reward points and provision regarding Credit Cards is as under:

Particulars	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
Balance Reward Points outstanding	216860962	169893570
Provision held for these points (₹ in crore)*	2.71	2.14

*The provision held against Rewards points in respect of Credit Cards has been worked out at ₹ 0.50 for 1 point. Based on past trend of redemption, provision has been made @ 25% of accumulated Reward points on estimated basis as in the previous year.

ii) Position of outstanding reward points and provision thereon regarding Loyalty Reward Points- Debit Cards is as under:

Particulars	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
Balance of loyalty reward points	3089151271	2208155387
Provision held against reward points (₹ in crore)*	11.69	8.28

*The provision held against Loyalty Reward points has been worked at ₹.0.25 for 1 point, which has further been valued at 15% on estimated basis as in the previous year.

32. प्रतिभूतिकरण से संबन्धित प्रकटीकरण

प्रतिभूति आस्तियों की बकाया राशि:

क्र. सं.	विवरण			सं./₹ करोड़ में
1	प्रतिभूतिकरण लेन-देनों के लिए बैंक द्वारा प्रयोजित एसपीवी की संख्या			शून्य
2	बैंक द्वारा प्रयोजित एसपीवी की बहियों के अनुसार प्रतिभूत आस्तियों की कुल राशि			शून्य
3	तुलन पत्र की तिथि को एमआरआर की अनुपालना में बैंक द्वारा रोके गए ऋणों की कुल राशि			शून्य
	क).	ऑफ-बैलेंस शीट एक्सपोजर		
		आरंभिक कमी		
		अन्य		
	ख).	ऑफ-बैलेंस शीट एक्सपोजर		
		आरंभिक कमी		
		अन्य		
4	एमआरआर के अलावा प्रतिभूतिकरण लेन-देनों के लिए एक्सपोजर राशि			शून्य
	क).		ऑफ-बैलेंस शीट एक्सपोजर	
		i)	निजी प्रतिभूतिकरण का एक्सपोजर	
			आरंभिक कमी	
			अन्य	
		ii)	निजी प्रतिभूतिकरण का एक्सपोजर	
			आरंभिक कमी	
			अन्य	
	ख).		ऑफ-बैलेंस शीट एक्सपोजर	शून्य
		i)	निजी प्रतिभूतिकरण का एक्सपोजर	
			आरंभिक कमी	
			अन्य	
		ii)	निजी प्रतिभूतिकरण का एक्सपोजर	
			आरंभिक कमी	
			अन्य	

33. क्रेडिट डिफाल्ट स्वैप

चूँकि बैंक सीडीएस संविदाओं के मूल्यशन हेतु कोई स्वामित्व मूल्यन मॉडल का उपयोग नहीं करता और यह काउंटर संविदा (ओटीसी) पर है, अत: मूल्य का निर्धारण गतिमान बाजार द्वारा होता है । अत: वर्तमान भारतीय रिजर्व बैंक की शर्तानुसार कोई प्रकटीकरण नहीं किया जाना है।

34. जमाकर्ता शिक्षा एवं जागरूकता निधि (डीईएएफ) को अंतरण :

आरबीआई के परिपत्र डीबीओडी.सं0.डीईएएफ सेल बीसी 114/30.01.002/2013-14, दिनांक 27.05.2014 के अनुपालन में बैंक ने डीईएएफ योजना, 2014 के अंतर्गत निम्न राशि आरबीआई को अंतरित की गई है।

(राशि ₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018 को	31.03.2017 को
डीईएफ को अंतरित राशि का प्रारम्भिक शेष	1196.33	676.58
जोड़: अवधि के दौरान डीईएएफ को अंतरित की गई राशि	414.84	537.54
कमी: क्लेम के विरुद्ध डीईएएफ द्वारा राशि की प्रतिपूर्ति	43.88	17.79
31.03.2018* को डीईएएफ को अंतरित की गई राशि का अंतिम शेष	**1567.29**	**1196.33**

*वित्तीय विवरणी की अनुसूची 12 के अंतर्गत "आकस्मिक देयताओं-अन्य" के तौर पर प्रदर्शित हुआ है।

32. Disclosures relating to Securitization

OUTSTANDING AMOUNT OF SECURITISED ASSETS:

Sl. No	Particulars			No./₹ in crore
1.	No of SPVs sponsored by the bank for securitization transactions*			NIL
2.	Total amount of securitized assets as per books of the SPVs sponsored by the bank			NIL
3.	Total amount of exposures retained by the bank to comply with MRR as on the date of balance sheet			NIL
	a)	Off-balance sheet exposures		
		First loss		
		Others		
	b)	On-balance sheet exposures		
		First loss		
		Others		
4	Amount of exposures to securitization transactions other than MRR			NIL
	a)	Off-balance sheet exposures		
		i)	Exposure to own securitizations	
			First loss	
			Others	
		ii)	Exposure to third party securitizations	
			First loss	
			Others	
	b)	On-balance sheet exposures		NIL
		i)	Exposure to own securitizations	
			First loss	
			Others	
		ii)	Exposure to third party securitizations	
			First loss	
			Others	

33. Credit Default Swaps

Since the Bank is not using any proprietary pricing model for pricing CDS contracts, and it is over the counter contract (OTC), the price is determined by the market dynamics. As such no disclosure is to be made in terms of extant RBI guidelines.

34. Transfers to Depositor Education and Awareness Fund (DEAF):

In compliance to RBI Circular No. DBOD.NO. DEAF. CELL. BC.114/30.01. 002/2013-14 dated 27.05.2014, the Bank has transferred the following amount to RBI, as per Depositor Education and Awareness Scheme, 2014.

(₹ in Crore)

Particulars	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
Opening balance of amounts transferred to DEAF	1196.33	676.58
Add : Amounts transferred to DEAF during the period	414.84	537.54
Less : Amounts reimbursed by DEAF towards claims	43.88	17.79
Closing balance of amounts transferred to DEAF as at 31.03.2018*	**1567.29**	**1196.33**

*Reflected as "Contingent Liability - Others, items for which the bank is contingently liable" under Schedule 12 of the financial statements.

35. अरक्षित विदेशी करेंसी एक्स्पोजर (यूएफसीई)

बैंक ने क्रेडिट में लगी करेंसी को नियंत्रित करने हेतु एक नीति बनाई है तथा इसे बैंक की वर्तमान क्रेडिट प्रबन्धन एवं जोखिम नीति में निम्नानुसार शामिल किया गया है:

"अरक्षित विदेशी करेंसी एक्स्पोजर में पूंजी एवं प्रावधान आवश्यकताओं के सम्बन्ध में आरबीआई ने दिशानिर्देश दिए हैं कि तिमाही के अंत में वार्षिक (ईबीआईडी) के साथ बैंक करेंसी के अनुसार उधारकर्ताओं के खातों में आरक्षित विदेशी करेंसी एक्स्पोजर पर नियंत्रण रखेगा। खातों में 0 से 80 बीपीएस की श्रेणी तक के इंक्रीमेंटल प्रावधान, जो कि कुल क्रेडिट एक्स्पोजर एवं पूंजी की आवश्यकता, स्टैण्डर्ड आस्ति प्रावधान एवं पूंजी की आवश्यकता और सम्भवत: उससे होने वाली हानि के लिए उधारकर्ता को अपने खातों में वहन करना होगा । इस तरह के खातों में प्रावधान की आवश्यकतानुसार एक्स्पोजर्स के लिए बैंक एक अलग चार्ज बनाएगा, जिसकी लागत उधारकर्ता द्वारा वहन की जाएगी । बैंक की वित्तीय विवरणी में एक समुचित एक्स्पोजर बनाया जाएगा।"

(राशि ₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018 को	31.03.2017 को
इंक्रीमेंटल प्रावधान	83.01	18.02
इंक्रीमेंटल कैपिटल	283.34	58.46

36. इंट्रा ग्रुप एक्स्पोजर

(राशि ₹ करोड़ में)

	विवरण	31.03.2018 को	31.03.2017 को
क	इंट्रा ग्रुप एक्स्पोजर की कुल राशि	3112.10	2614.08
ख	शीर्ष 20 इंट्रा ग्रुप एक्स्पोजर'की कुल राशि (5 एंटीटी)	3112.10	2614.08
ग	उधारकर्ताओं/ग्राहकों पर बैंक के कुल एक्स्पोजर में से इंट्रा ग्रुप एक्स्पोजर का प्रतिशत (31.03.2018 तक)	0.53%	0.47 %
घ	इंट्रा ग्रुप एक्स्पोजर पर लिमिट का उल्लंघन का ब्यौरा एवं रेगुलेटरी एक्शन, यदि कोई हो	शून्य	शून्य

* 1 पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड 2. पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड 3. प्रिंसिपल पीएनबी संपत्ति प्रबंधन कंपनी प्रा. लिमिटेड 4. पीएनबीआईएल लिमिटेड 5. ड्रुक पीएनबी बैंक लिमिटेड

37. चलनिधि कवरेज अनुपात

चलनिधि कवरेज अनुपात पर गुणात्मक प्रकटीकरण

बैंक ने 1 जनवरी, 2015 से चलनिधि कवरेज अनुपात पर आरबीआई के दिशानिर्देशों को क्रियांवयन किया है।

एलसीआर का उद्देश्य यह सुनिश्चित करना है कि बैंक के पास पर्याप्त मात्रा में उच्च गुणवत्ता पूर्ण चलनिधि आस्तियां रहे जिससे कि चलनिधि स्ट्रेस सिनारियो के अंतर्गत 30 कैलेण्डर दिनों के लिए चलनिधि आवश्यकता को पूर्ण करने के लिए इसे बिना उसके मूल्य को हानि पहुचांते हुए आसानी से नकदी में परिवर्तित किया जा सके।

एलसीआर के दो घटक है:

i. उच्च गुणवत्ता पूर्ण चलनिधि (एचक्यूएलए) आस्तियों के स्टॉक का मूल्य – द न्यूमरेटर ।

ii. कुल शुद्ध नकदी प्रवाह : 30 कैलैण्डर दिनों के लिए स्ट्रेस सिनारियो में कुल अनुमानित नकदी ऑउटफ्लो माईनस कुल अनुमानित नकदी इनफ्लो – द डिनोमिनेटर ।

35. **Unhedged Foreign Currency Exposure (UFCE):**

The Bank has framed a policy to manage currency induced credit risk and has been incorporated in current bank's Credit Management & Risk Policy as follows:

"In terms of RBI guidelines Bank monitors the currency wise Un-hedged Foreign Currency Exposure in the books of borrowers at quarter ends along-with the Annualized Earnings before Interest & Depreciation (EBID). The incremental provision (ranging from 0 to 80 bps on total credit exposure, over and above the standard asset provisioning) and capital requirement will depend on likely loss (due to foreign currency fluctuation), that borrowers may face due to their un-hedged forex exposure in their books. Bank maintains separate charge and provisioning requirement on account of such exposures which may impact the cost to the borrowers. Appropriate disclosures in the financial statements of the bank shall also be made."

(₹ in Crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Incremental Provision	83.01	18.02
Incremental capital held	283.34	58.46

36. **Intra-Group Exposures**

(₹ in Crore)

	Particulars	31.03.2018	31.03.2017
a)	Total amount of intra-group exposures	3112.10	2614.08
b)	Total amount of top-20 intra group exposures.*(5 entities)	3112.10	2614.08
c)	Percentage of intra-group exposures to total exposure of the Bank on borrower/ customers (As on 31.03.2018).	0.53%	0.47 %
d)	Details of breach of limits on intra-group exposures and regulatory action, if any.	NIL	NIL

*1. PNB Housing Finance Ltd. 2. PNB Gilts Ltd. 3. Principal PNB Asset Management Co. Pvt. Ltd. 4. PNBIL LTD. 5. DRUK PNB BANK LTD

37. **Liquidity Coverage Ratio (LCR)**

QUALITATIVE DISCLOSURE ON LIQUIDITY COVERAGE RATIO

The bank has implemented RBI guidelines on Liquidity Coverage Ratio (LCR) from 1st January 2015.

The LCR standard aims to ensure that a bank maintains an adequate level of unencumbered High Quality Liquid Assets (HQLAs) that can be readily converted into cash at little/no loss of value to meet its liquidity needs for a 30 calendar day time horizon under a liquidity stress scenario.

LCR has two components:

i. The value of the stock of High Quality Liquid Assets (HQLA) – *The Numerator*.

ii. Total Net Cash Outflows: Total expected cash outflows minus Total expected cash inflows, in stress scenario, for the subsequent 30 calendar days - *The denominator.*

एलसीआर की परिभाषा :

$$\frac{\text{उच्च गुणवत्तापूर्ण चलनिधि आस्तियों (एचक्यूएलए) का स्टाक;}}{\text{अगले 30 कैलेण्डर दिनों से अधिक कुल शुद्ध नकदी बाह्य प्रवाह}} \geq 100\%$$

नीचे दिए न्यूनतम आवश्यक स्तर की टाईम लाईन के साथ बैंक पर एलसीआर की आवश्यकता एक बाध्यता बन गई है:

	1 जन, 2015	1 जन, 2016	1 जन, 2017	**1 जन, 2018**	1 जन, 2019
न्यूनतम एलसीआर	60%	70%	80%	**90%**	100%

चतुर्थ तिमाही वित्तीय वर्ष 2017-18 के लिए, 90% विनियामक अपेक्षाओं के अनुसार एलसीआर के प्रति समेकित स्तर पर दैनिक औसत एलसीआर 111.23% (दैनिक ओबजर्वेशन के साधारण औसत पर आधारित) रहा।

बैंक के एलसीआर का मुख्य घटक पर्याप्त उच्च गुणवत्ता पूर्ण चलनिधि आस्तियां हैं (एचक्यूएलए) जिससे हर समय बैंक की चलनिधि आवश्यक्ताओं को पूरा किया जा सके तथा खुदरा एवं छोटे कारोबारी ग्राहकों को बुनियादी फंडिंग की जा सके । बैंक के कुल जमा पोर्टफोलियो का लाभ 69.01% अंशदान खुदरा तथा छोटे कारोबार का है जिससे 5/10% का लो रन आफ फैक्टर आकर्षित होता है।

उच्च. गुणवत्ता पूर्ण चल आस्ति (एचक्यूएलए) की संरचना

स्तर 1 व स्तर 2 आस्तियां एचक्यूएलए में समाविष्ट हैं। स्तर 2 आस्तियां उनकी कीमत अस्थिरता को देखते हुए स्तर 2ए एवं स्तर 2बी में विभाजित की गयी हैं।

स्तर 1 - आस्तियां वे आस्तियां हैं जो उच्चप्रवाही हैं। 31 मार्च, 2018 को समाप्त तिमाही के लिए स्तर 1 आस्तियों में कैश इन हैंड, सीआरआर का अधिक होना, एसएलआर से अधिक सरकारी प्रतिभूतियाँ, एमएसएफ व एफएएलएलसीआर के अतिरिक्त सावरेन प्रतिभूतियाँ जिनका मूल्य 98548.64 करोड है । (दैनिक ओबजर्वेशन के साधारण औसत पर आधारित)

स्तर 2ए व 2बी वे आस्तियां हैं जो न्यून प्रवाही हैं और उनकी भार राशि ₹ 8129.32 करोड़ (दैनिक ओबजर्वेशन के साधारण औसत पर आधारित) पर आ गयी है 31.03.2018 को समाप्त तिमाही के दौरान दैनिक ओबजर्वेशन औसत एचक्यूएलए का ब्रेक अप निम्नानुसार दिया गया है।

उच्च गुणवता तरल सम्पत्ति (एचक्यूएलए)	**एचक्यूएलए को योगदान औसतन %**
स्तर 1 आस्तियां	
कैश इन हैण्ड	1.39%
अतिरिक्त सीआरआर शेष	1.50%
न्यूनतम एसएलआर आवश्यकताओं के अतिरिक्त सरकारी प्रतिभूतियाँ	26.37%
अनिवार्य एसएलआर आवश्यक्ताओं के अंतर्गत सरकारी प्रतिभूतियाँ एमएसएफ के अंतर्गत आरबीआई द्वारा वृद्धि की अनुमति (वर्तमान में एनडीटीएल का 2 प्रतिशत की वृद्धि)	11.14%
बेसल II मानकीकृत एप्रोच के अंतर्गत 0% जोखिम भार वाली विदेशी स्वायतों द्वारा जारी या गारंटी दी गई बाजारी प्रतिभूतियाँ	1.85%
चलनिधि कवरेज अनुपात के लिए उपलब्ध चलनिधि को सुविधा - एफएएलएलसीआर (वर्तमान में एलडीटीएल का 9 प्रतिशत की वृद्धि)	50.13%
कुल स्तर 1 आस्तियाँ	**92.38%**
कुल स्तर 2 ए आस्तियाँ	**7.13%**
कुल स्तर 2बी आस्तियाँ	**0.49%**
एचक्यूतएलए का कुल स्टाक	**100.00%**

Definition of LCR:

$$\frac{\text{Stock of high quality liquid assets (HQLAs)}}{\text{Total net cash outflows over the next 30 calendar days}} \geq 100\%$$

The LCR requirement has become binding on the banks with the following minimum required level as per the time-line given below:

	Jan 1, 2015	Jan 1, 2016	Jan 1, 2017	**Jan 1, 2018**	Jan 1, 2019
Minimum LCR	60%	70%	80%	**90%**	100%

For Q4 FY'2017-18, the daily average LCR was 111.23% (based on simple average of daily observations) at consolidated level, as against the regulatory requirement of 90%.

The main drivers of LCR of the bank are High Quality Liquid Assets (HQLAs) to meet liquidity needs of the bank at all times and basic funding from retail and small business customers. The retail and small business customers contribute about 69.01% of total deposit portfolio of the bank which attracts low run-off factor of 5/10%.

Composition of High Quality Liquid Assets (HQLA)

HQLAs comprises Level 1 and Level 2 assets. Level 2 assets are further divided into Level 2A and Level 2B assets, keeping in view their marketability.

Level - 1 asset are those assets which are highly liquid. For quarter ended March 31, 2018, the Level-1 asset of the bank includes Cash in Hand, Excess CRR, Government Securities in excess of minimum SLR, Marketable securities issued or guaranteed by foreign sovereign, MSF and FALLCR totalling to ₹ 98548.64 cr (based on simple average of daily observations).

Level - 2A & 2B assets are those assets which are less liquid and their weighted amount comes to ₹ 8129.32 cr (based on simple average of daily observations). Break-up of daily observation Average HQLA during quarter ended March 31, 2018 is given here under:

High Quality Liquid Assets (HQLAs)	**Average % age contribution to HQLA**
Level 1 Assets	
Cash in hand	1.39%
Excess CRR balance	1.50%
Government Securities in excess of minimum SLR requirement	26.37%
Government securities within the mandatory SLR requirement, to the extent allowed by RBI under MSF (presently to the extent of 2 per cent of NDTL)	11.14%
Marketable securities issued or guaranteed by foreign sovereigns having 0% risk-weight under Basel II Standardized Approach	1.85%
Facility to avail Liquidity for Liquidity Coverage Ratio – FALLCR (presently to the extent of 9 per cent of NDTL)	50.13%
Total Level 1 Assets	**92.38%**
Total Level 2A Assets	**7.13%**
Total Level 2B Assets	**0.49%**
Total Stock of HQLAs	**100.00%**

निधीयन स्रोतों का संकेन्द्रण

इस मैट्रिक में उन निधियों के स्रोतों जिनका आहरण चलनिधि जोखिमों के अधीन है, शामिल है। इसका उद्देश्य प्रत्येक महत्वपूर्ण प्रतिपक्ष और प्रत्येक महत्वपूर्ण उत्पाद/लिखत से अपेक्षित इसके निधीयन की निगरानी के निगरानी द्वारा बैंक के निधीयन संकेन्द्रण को व्यक्त करना है, भारतीय बैंक के दिशानिर्देशों के अनुसार "महत्वपूर्ण प्रतिपक्ष/लिखत/उत्पाद" को एकल प्रतिपक्ष लिखत/उत्पाद या बैंक के कुल दायित्व का 1% से अधिक दायित्व वाले प्रतिपक्षी से जुडे या सम्बद्ध समूह के रुप में परिभाषित किया गया है।

31 मार्च, 2018 को बडे जमाकर्ताओं द्वारा मोबलाइज कुल जमाएं बैंक की कुल देयताओं का 1.42% (31 मार्च, 2017: शून्य) थीद्य 31 मार्च, 2018 को शीर्ष 20 जमाकर्ताओं का योगदान 4.48% मात्र है। महत्वपूर्ण उत्पाद/लिखत में, बचत निधि, करेंट डिपाजिट, जमा का प्रमाणपत्र और अंतर बैंक जमा वितपोषण जो कि विस्तृत रुप से फैला हुआ है बैंक के लिए संकेन्द्रण जोखिम को सृजित नहीं कर सकता।

डेरिवेटिव एक्स्पोजर

बैंक के पास डेरिवेटिव्ज में कम एक्स्पोजर है, जो कि चलनिधि तरलता पर कोई महत्वपूर्ण प्रभाव नहीं डालता है।

करेंसी का मिलान ना होना

भारतीय रिजर्व बैंक के दिशानिर्देशों के अनुसार, मुद्रा महत्वपूर्ण मानी जाती है यदि उस मुद्रा की कुलदेयता बैंक की कुलदेयता का 5% या इससे अधिक है । हमारे मामले में, इस मानक पर केवल USD (बैंक की कुल देयताओं का 9.09%) आती है जिसका एलसीआर होरिजन में कुल बाह्यप्रवाह पर प्रभाव प्रबंधित किया जा सकता है क्योंकि बैंक के तुलन पत्र के आकार को देखते हुए इसका प्रभाव बहुत ही कम है।

चलनिधि प्रबन्धन के केन्द्रीयकरण की डिग्री और समूह की इकाईयों के बीच संवाद

समूह इकाईयाँ चलनिधि प्रबन्धन स्वयं करती है। तथापि, बैंक ने समूह-विस्तृत आकस्मिक वित्पोषण प्लान दिया है। जिससे तनाव के समय समूह के रुप चलनिधि अपेक्षाओं की पूर्ति की जा सके ।

Concentration of Funding Sources

This metric includes those sources of funding; whose withdrawal could trigger liquidity risks. It aims to address the funding concentration of bank by monitoring its funding requirement from each significant counterparty and each significant product / instrument. As per RBI guidelines, a "significant counterparty/Instrument/product" is defined as a single counterparty/Instrument/product or group of connected or affiliated counter-parties accounting in aggregate for more than 1% of the bank's total liabilities.

Total deposits mobilized from significant counterparty(s) was 1.42% (March 31, 2017: Nil) of total liabilities of the Bank as at March 31, 2018. Top 20 depositors of the bank constitute 4.48% of bank's total liabilities as at March 31, 2018. The significant product/ instrument includes Saving Fund, Current deposit, Core Term Deposit, and Inter-bank term deposit, the funding from which are widely spread and cannot create concentration risk for the bank.

Derivative exposure

The bank has low exposure in derivatives having negligible impact on its liquidity position.

Currency Mismatch

As per RBI guidelines, a currency is considered as "significant" if the aggregate liabilities denominated in that currency amount to 5 per cent or more of the bank's total liabilities. In our case, only USD (9.09% of bank's total liabilities) falls in this criteria whose impact on total outflows in LCR horizon can be managed easily as the impact is minuscule considering the size of balance sheet of the bank.

Degree of centralization of liquidity management and interaction between group's units

The group entities are managing liquidity on their own. However, the bank has put in place a group-wide contingency funding plan to take care of liquidity requirement of the group as a whole in the stress period.

तरलता कवरेज अनुपात पर मात्रात्मक प्रकटीकरण (समेकित आधार पर)

(₹ करोड़ में)

		मार्च 18 को समाप्त तिमाही		दिसम्बर 17 को समाप्त तिमाही		सितम्बर 17 को समाप्त तिमाही		जून 17 को समाप्त तिमाही		मार्च 17 को समाप्त तिमाही	
		कुल अनिर्धारित मूल्य (औसत)	कुल निर्धारित मूल्य (औसत)	कुल अनिर्धारित मूल्य (औसत)	कुल निर्धारित मूल्य (औसत)	कुल अनिर्धारित मूल्य (औसत)	कुल निर्धारित मूल्य (औसत)	कुल अनिर्धारित मूल्य (औसत)	कुल निर्धारित मूल्य (औसत)	कुल अनिर्धारित मूल्य (औसत)	कुल निर्धारित मूल्य (औसत)
	दैनिक जांच की साधारण औसत के आधार पर	62 डाटा प्वाइंट		63 डाटा प्वाइंट		65 डाटा प्वाइंट		64 डाटा प्वाइंट		63 डाटा प्वाइंट	
उच्च गुणवत्ता तरल संपत्ति											
1	कुल उच्च गुणवत्ता तरल संपत्ति (एचक्यूएलए)		106677.96		116781.66		125569.33		117874.09		145252.92
कैश आउटफ्लो											
2	छोटे व्यवसाय के ग्राहकों से खुदरा जमा और जमा जिनमें से	434951.58	40534.79	439247.31	40934.72	431857.56	40202.98	425908.46	39470.10	429605.68	33699.45
(i)	स्थिर जमा	59207.24	2960.36	59800.29	2990.01	59655.47	2982.77	62414.97	3120.75	185222.34	9261.12
(ii)	कम स्थिर जमा	375744.34	37574.43	379447.02	37944.70	372202.09	37220.21	363493.49	36349.35	244383.34	24438.33
3	असुरक्षित थोक धन, जिनमें से:	138572.48	74355.27	154080.14	90844.59	155061.65	91724.01	148717.50	88284.87	146409.01	87620.37
(i)	आपरेशनल जमा (सभी प्रतिपक्षों)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(ii)	गैर परिचालन जमा (सभी प्रतिपक्षों)	138572.48	74355.27	154080.14	90844.59	155061.65	91724.01	148717.50	88284.87	146409.01	87620.37
(iii)	असुरक्षित ऋण	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	सुरक्षित थोक वित्त पोषण	0.00									
5	अतिरिक्त आवश्यकताओं, जिनमें से	31061.64	25308.57	24003.60	20154.16	21740.25	17814.65	23022.91	19111.44	16862.28	15562.70
(i)	व्युत्पन्न जोखिम और अन्य जमानत के आवश्यकताओं से संबंधित बहिर्वाह	24653.56	24653.56	19749.03	19749.03	17419.18	17419.18	18712.02	18712.02	15451.51	15451.51
(ii)	ऋण उत्पादों पर धन की हानि से संबंधित बहिर्वाह	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(iii)	क्रेडिट और तरलता की सुविधायें	6408.08	655.00	4254.57	405.13	4321.07	395.47	4310.89	399.42	1410.77	111.19
6	अन्य संविदात्मक दायित्वों के वित्त पोषण	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	अन्य आकस्मिक वित्त पोषण के दायित्व	147388.47	5691.84	149386.11	5768.56	144837.68	5581.68	141411.53	5407.73	142285.00	5676.02
8	कुल कैश आउटफ्लो		145890.47		157702.03		155323.33		152274.14		142558.54
नकदी प्रवाह											
10	सुरक्षित ऋण (जैसे रेपो रिवर्स)	18530.27	16240.58	18571.41	16200.02	21717.27	19046.54	25556.48	23004.22	22894.95	20110.58
11	पूरी तरह से प्रदर्शन कर जोखिम से अंतर्वाह	33742.32	33742.32	33809.34	33809.34	27782.17	27782.17	28618.60	28618.60	20982.63	20984.84
12	अन्य नकदी प्रवाह	52272.60	49982.90	52380.75	50009.36	49499.44	46828.71	54175.08	51622.82	43877.58	41095.42
13	कुल एचक्यूएलए		106677.96		116781.66		125569.33		117874.09		145252.92
14	कुल नेट नकद बहिर्वाह		95907.57		107692.67		108494.62		100651.31		101463.12
15	चलनिधि कवरेज अनुपात (%)		111.23		108.44		115.74		117.11		143.16

QUANTITATIVE DISCLOSURE ON LIQUIDITY COVERAGE RATIO (ON CONSOLIDATED BASIS)

(₹ in Crore)

		Quarter ended Mar'18		Quarter ended Dec'17		Quarter ended Sep'17		Quarter ended June'17		Quarter ended Mar'17	
		Total Unweighted Value (average)*	Total Weighted Value (average)	Total Unweighted Value (average)	Total Weighted Value (average)	Total Unweighted Value (average)	Total Weighted Value (average)	Total Unweighted Value (average)	Total Weighted Value (average)	Total Unweighted Value (average)	Total Weighted Value (average)
	Based on the simple average of daily observations	**62 Data Points**		**63 Data Points**		**65 data Points**		**64 Data Points**		**63 Data Points**	
High Quality Liquid Assets											
1	Total High Quality Liquid Assets (HQLA)		106677.96		116781.66		125569.33		117874.09		145252.92
Cash Outflows											
2	Retail deposits and deposits from small business customers of which :	434951.58	40534.79	439247.31	40934.72	431857.56	40202.98	425908.46	39470.10	429605.68	33699.45
(i)	Stable deposits	59207.24	2960.36	59800.29	2990.01	59655.47	2982.77	62414.97	3120.75	185222.34	9261.12
(ii)	Less stable deposits	375744.34	37574.43	379447.02	37944.70	372202.09	37220.21	363493.49	36349.35	244383.34	24438.33
3	Unsecured wholesale funding, of which:	138572.48	74355.27	154080.14	90844.59	155061.65	91724.01	148717.50	88284.87	146409.01	87620.37
(i)	Operational deposits (all counterparties)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(ii)	Non-operational deposits (all counterparties)	138572.48	74355.27	154080.14	90844.59	155061.65	91724.01	148717.50	88284.87	146409.01	87620.37
(iii)	Unsecured debt	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Secured wholesale funding	0.00									
5	Additional requirements, of which	31061.64	25308.57	24003.60	20154.16	21740.25	17814.65	23022.91	19111.44	16862.28	15562.70
(i)	Outflows related to derivative exposures and other collateral requirements	24653.56	24653.56	19749.03	19749.03	17419.18	17419.18	18712.02	18712.02	15451.51	15451.51
(ii)	Outflows related to loss of funding on debt products	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(iii)	Credit and liquidity facilities	6408.08	655.00	4254.57	405.13	4321.07	395.47	4310.89	399.42	1410.77	111.19
6	Other contractual funding obligations	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	Other contingent funding obligations	147388.47	5691.84	149386.11	5768.56	144837.68	5581.68	141411.53	5407.73	142285.00	5676.02
8	Total Cash Outflows		145890.47		157702.03		155323.33		152274.14		142558.54
Cash Inflows											
10	Inflows from fully performing exposures	18530.27	16240.58	18571.41	16200.02	21717.27	19046.54	25556.48	23004.22	22894.95	20110.58
11	Other cash inflows	33742.32	33742.32	33809.34	33809.34	27782.17	27782.17	28618.60	28618.60	20982.63	20984.84
12	Total Cash Inflows	52272.60	49982.90	52380.75	50009.36	49499.44	46828.71	54175.08	51622.82	43877.58	41095.42
13	TOTAL HQLA		106677.96		116781.66		125569.33		117874.09		145252.92
14	Total Net Cash Outflows		95907.57		107692.67		108494.62		100651.31		101463.12
15	Liquidity Coverage Ratio (%)		111.23		108.44		115.74		117.11		143.16

38. अन्य टिप्पणियां

ए.	आरबीआई के दिशानिर्देशानुसार, बैंक ने पांच वर्ष से अधिक की अंतः शाखा प्रविष्टियों की राशि को अवरुद्ध खाते में अंतरित करने का कार्य किया है। तदनुसार, ₹ 12.93 करोड़ की राशि (समायोजन के बाद की निवल राशि) को अनुसूची 5 में "अन्य देयताएं - अन्य" शीर्षक के अन्तर्गत अलग से शामिल किया गया है।	
	अंतर शाखा ऋण प्रविष्टि, अवरुद्ध और सामान्य रिजर्व को अंतरित के विरुद्ध मार्च 2018 में समाप्त अवधि (01.04.2017 से 31.03.2018 तक) के दौरान कोई दावा प्राप्त नहीं हुआ है।	
बी.	परिसर सहित:-	
	I.	₹ 2.60 करोड़ (शुद्ध मूल्यहास) {लागत ₹ 8.05 करोड़} की राशि की आठ संपत्तियों जिनकी निवल पुनर्मूल्यांकित राशि वाली ₹ 111.74 करोड़ (मूल्यहास के बाद मार्च 18 तक, स्वत्व विलेख के पंजीकरण की प्रतीक्षा कर रही है।
	II.	₹ 21.15 करोड़ की पूंजीगत कार्य चालू है।
	III.	लीजहोल्ड संपत्ति हेतु दिल्ली विकास प्राधिकरण के पास जमा किया गया ₹ 5.29 करोड़ का परिवर्तन शुल्क पूंजीकृत है, डीडीए में निष्पादन हेतु पूर्ण स्वामित्व विलेख फ्रीहोल्ड डीड लंबित है।
	IV.	संपत्ति हेतु हुडा को भुगतान किया गया ₹ 1.95 करोड़ का विस्तार शुल्क, पालिसी के अनुसार पूंजीकृत है भूखंड पर निर्माण शुरू होना अभी बाकी है।
सी	संपत्ति, संयंत्र और उपकरण पर लेखांकन मानक - 10 (संशोधित 2016) 1 अप्रैल 2017 से लागू है, स्थाई संपत्तियों के पुनर्मूल्यांकित भाग पर इस वर्ष के मूल्यहास ₹ 66.71 करोड़ को, इस वर्ष के दौरान लाभ एवं हानि खाते में जमा करने के स्थान पर पुनर्मूल्यांकन रिजर्व से राजस्व रिजर्व में अंतरित किया गया है।	
डी	विभिन्न मूल्यांकन वर्षों के लिए कर मांगों में बैंक द्वारा विभाग/भुगतान द्वारा समायोजित विवादित राशि सहित "अन्य आस्तियों" के तहत प्रदर्शित होने के स्रोत पर कटौती किए गए गए अग्रिम/कर में कर भुगतान शामिल है। ₹ 1260.92 करोड़ (पिछले वर्ष ₹ 674.50 करोड़) की विवादित आयकर मांग के संबंध में कोई प्रावधान आवश्यक नहीं समझा गया है क्योंकि बैंक की राय, इन मुद्दों पर विशेषज्ञ की राय और/अथवा बैंक की अपीलों पर हुए निर्णय के अनुसमर्थन के अनुसार किए गए परिवर्धन/अस्वीकृतियां धारणीय नहीं है।	
ई	1.	बैंक ने वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान सेबी विनियम 2009, के प्रावधान (पूंजी और प्रकटीकरण की आवश्यकताओं का मामला) के अनुसार, कुल ₹ 5000 करोड़ के ₹ 166.00 प्रति शेयर के प्रीमियम पर, ₹ 2.00 प्रति शेयर के अंकित मूल्य वाले 29,76,19,047 इक्विटी शेयर जारी किए हैं।
	2.	बैंक ने वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान सेबी (आईसीडीआर) विनियम, 2009, समय-समय पर यथासंशोधित, के अध्याय VII के संदर्भ में बोर्ड द्वारा निर्धारित ₹ 161.38 प्रति शेयर के प्रीमियम पर भारत सरकार को ₹ 2.00 प्रति शेयर के 334985922 इक्विटी शेयर आवंटित किए हैं। इस खाते में बैंक द्वारा प्राप्त कुल राशि ₹ 5473.00 करोड़ है जिसमें इक्विटी पूंजी के रूप में ₹ 67.00 करोड़ और प्रीमियम के रूप में ₹ 5406.00 करोड़ शामिल हैं।
एफ	वित्तीय वर्ष 2017-2018 के दौरान की गई खरीद हेतु सूक्ष्म, लघु और मध्यम उद्यम विकास अधिनियम, 2006 में दिए गए दिशानिर्देशों का पालन किया गया है और अधिनियम के अनुसार समय पर विक्रेताओं को भुगतान किया गया है। चूंकि भुगतान में कोई देरी नहीं हुई थी, इसलिए वित्तीय वर्ष 2017-18 में कोई दंड ब्याज नहीं लगाया गया है।	
जी	पूंजी आवश्यकता को पूरा करने हेतु पात्र ऋण उपकरणों के अतिरिक्त बैंक द्वारा जारी प्रतिभूति रहित, ब्रांड के लिए विनियम 52(4) के प्रावधानों के संदर्भ में, सेबी (सूचीबद्ध दायित्व और प्रकटीकरण आवश्यकताएं) विनियमन, 2015 के अंतर्गत जानकारी।	

38. Other Notes

a.	As per RBI guidelines, the Bank has worked out the amount of inter Branch Credit entries outstanding for more than Five years to be transferred to Blocked Account. Accordingly, a sum of ₹ 12.93 crores (net of adjustments since carried out) has been included under "Other Liabilities-others" in Schedule-5.	
	No claim has been received during the period ended March 2018 (01.04.2017 to 31.03.2018) against Inter Branch Credit entries, Blocked and transferred to General Reserve.	
b.	Premises includes:-	
	I.	Eight properties amounting to ₹ 2.60 crore (Net of Depreciation) {Cost ₹ 8.05 crore} having net Revalued amount of ₹ 111.74 crore (after Depreciation upto March 18) are awaiting registration of title deeds.
	II.	Capital work in progress of ₹ 21.15 crore.
	III.	A conversion fee of ₹ 5.29 crore deposited with Delhi Development Authority for a leasehold property is capitalized, free hold deed is pending for execution at DDA.
	IV.	An extension fee of ₹ 1.95 Crore paid to HUDA for a property is capitalized as per policy, construction on the plot is yet to be started.
c.	Pursuant to the Accounting Standard – 10 (Revised 2016) on Property, Plant & Equipment, applicable from 1st April 2017, depreciation of ₹ 66.71 Crores for the year on revalued portion of Fixed Assets has been transferred during the year from the Revaluation Reserve to Revenue Reserve instead of Crediting to Profit & Loss Account.	
d.	Tax Paid in advance/Tax deducted at source appearing under "Other Assets includes disputed amount adjusted by the department/paid by the Bank in respect tax demands for various assessment years. No provision is considered necessary in respect of disputed Income Tax demands of ₹ 1260.92 Crore (previous year ₹ 674.50 Crore) as in the bank's view, duly supported by expert opinion and/or decision in bank's own appeals on same issues, additions / disallowances made are not sustainable.	
e.	1.	During the Financial year 2017-18 the Bank has issued 29,76,19,047 equity shares having Face Value of ₹ 2.00 each for cash, pursuant to a Qualified Institutional Placement (QIP) in accordance with the provisions of SEBI (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009 at a Premium of ₹ 166.00 per share aggregating ₹ 5000 crore.
	2.	During the Financial Year 2017-18 the bank has allotted 334985922 equity shares of ₹ 2.00 each to Government of India at a premium of ₹ 161.38 per share as determined by the Board in terms of the Chapter VII of the SEBI (ICDR) Regulations, 2009, as amended from time to time on preferential basis. The total amount received by the bank on this account is ₹ 5473.00 crores which includes ₹ 67.00 crores as equity capital and ₹ 5406.00 crores as premium.
f.	The guidelines given in Micro, Small and Medium Enterprises Development Act 2006 have been complied with for purchases made during the Financial Year 2017- 2018 and payments have been made to the Vendors in time as per Act. Since there had been no delay in payment, so no penal interest has been paid in FY 2017-18.	
g.	Information under SEBI (Listing Obligations and Disclosure Requirements) Regulations, 2015, in terms of the provisions of Regulation 52(4) for unsecured bonds issued by bank <u>excluding Debt instruments eligible for meeting capital requirement.</u>	

क्र. सं.	पीएनबी बांड्स सीरीज	आईएस आईएन सं.	ब्याज भुगतान की तिथि	उक्त भुगतान किया गया या नहीं	रेटिंग आईसीआरए	रेटिंग सीएआरई	रेटिंग इंडिया रेटिंग	रेटिंग क्रिसिल	
1	दीर्घावधि बाण्ड (उधार सीरिज I (8.23%)	आईएनई 160I 08068	09.02. 2018	भुगतान	लागू नहीं	AA+@@**	AAA@***	AAA@@*****	***17.02.2018 की रेटिंग के अनुसार रेटिंग आउटलुक को स्थिर से नकारात्मक के अंतर्गत निगरानी में परिवर्तित कर दिया गया है। ****16.02.2018 की रेटिंग के अनुसार रेटिंग आउटलुक को स्थिर से नकारात्मक के अंतर्गत निगरानी में परिवर्तित कर दिया गया है।
2	दीर्घावधि बाण्ड (उधार सीरिज II (8.35 %)	आईएनई 160I 08084	26.03. 2018	भुगतान	AA+@*	AA+@@**	लागू नहीं	AAA@@*****	* 19.02.2018 की रेटिंग के अनुसार रेटिंग आउटलुक को स्थिर से निगरानी में परिवर्तित कर दिया गया है। **20.02.2018 की रेटिंग के अनुसार रेटिंग आउटलुक को स्थिर से निगरानी में परिवर्तित कर दिया गया है।

@ निगरानी रेटिंग के अंतर्गत नकारात्मक आशय

@@ (निगरानी रेटिंग के अंतर्गत विकासात्मक आशय)

एच आरबीआई पत्र सं. डीबीआर.न.बीपी.13018/21.04.048/2015-16 दिनांक 12.04.2016 और बीपीसी.7201/21.04.132/2017-18 दिनांक 08.02.2018 की अनुपालना में, बैंक ने पंजाब राज्य सरकार द्वारा लिए गए पुनर्गठित खाद्य ऋण अग्रिम के संबंध में, दिनांक 31..03.2018 तक ₹ 1355.19 करोड़ के मौजूदा बकाया के 5% अर्थात ₹ 67.76 करोड़ का प्रावधान किया है।

आई आरबीआई परिपत्र सं. आरबीआई/2015-16/376 डीबीआर.न.बीपी. बीसी.92/21.04.048/2015-16 दिनांक 18.04.2016 के अनुसार प्रावधानीकरण मानकों में संशोधन के कारण धोखाधड़ी खातों से संबंधित प्रावधान:

(₹ करोड़ में)

श्रेणी	वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान प्रतिवेदित धोखाधड़ी के मामलों की संख्या	वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान प्रतिवेदित धोखाधड़ी में शामिल राशि	वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान प्रावधान की मात्रा	गैर-परिशोधित प्रावधान
उधारी	81	8980.44	3924.49	5684.16
गैर-उधारी धोखाधड़ी	132	6521.21	5299.83	1494.26
कुल	**213**	**15501.65**	**9224.32**	**7178.42**

Sl. No.	PNB BONDS SERIES	ISIN NO.	DATE OF PAYMENT OF INTEREST	Whether the same has been paid or not	Rating ICRA	Rating CARE	Rating India Rating	Rating CRISIL	Remark
1	**Long Term Bonds (Borrowing) series I (8.23 %)**	**INE 160A 08068**	**09.02.2018**	**Paid**	NA	AA+@@**	AAA@***	AAA@@*****	***Rating outlook has been changed from stable to under watch negative as per rating dated 17.02.2018. **** Rating outlook has been changed from stable to under watch negative as per rating dated 16.02.2018.
2	**Long Term Bonds (Borrowing) series II (8.35 %)**	**INE 160A 08084**	**26.03.2018**	**Paid**	AA+@*	AA+@@**	NA	AAA@@*****	*Rating outlook has been changed from stable to under watch as per rating dated 19.02.2018. **Rating outlook has been changed from stable to under watch as per rating dated 20.02.2018.

@ Under rating watch with negative implications

@@ (Under rating watch with Developing Implications)

h. In compliance of RBI letter no. DBR.NO.BP.13018/21.04.048/2015-16 dated 12.04.2016 and BPC.7201/21.04.132/2017-18 dated 08.02.2018, Bank has made a provision of ₹ 67.76 crore being 5% of the existing outstanding of ₹ 1355.19 crore as on 31.03.2018 in respect of restructured Food Credit advance availed by State Government of Punjab.

i. Provisioning pertaining to fraud accounts due to amendment in provisioning norms as per RBI Circular no. RBI/2015-16/376 DBR. No.BP.BC.92/21.04.048/2015-16 dated 18.04.2016:

(₹ in Crores)

Category	No. of Fraud cases reported during the FY 2017-18	Amount involved in fraud reported during the FY 2017-18	Quantum of provision during the FY 2017-18	Un-amortized provisions
Borrowal	81	8980.44	3924.49	5684.16
Non-Borrowal Frauds	132	6521.21	5299.83	1494.26
Total	**213**	**15501.65**	**9224.32**	**7178.42**

जे	31 मार्च 2018 को समाप्त तिमाही के दौरान, हमारी ब्रेडी हाउस, मुंबई शाखा में एक धोखाधड़ी का पता चला जिसमें जेम्स एंड ज्वैलरी सेक्टर के अंतर्गत कुछ खाते शामिल थे, जहां इन संस्थाओं और बैंक के कुछ कर्मचारियों के बीच स्पष्ट सहमति के माध्यम से, कुछ लेटर ऑफ अंडरटेकिंग (एलओयू)/फॉरेन लेटर ऑफ क्रेडिट (एफएलसी) को बैंक की स्विफ्ट प्रणाली के दुरुपयोग के माध्यम से भारतीय बैंकों की कुछ विदेशी शाखाओं को कपटपूर्वक और अनधिकृत तरीके से जारी किया गया , जिसे सीबीएस के साथ एकीकृत नहीं किया गया था। विभिन्न केंद्रीय जांच एजेंसियों द्वारा धोखाधड़ी की जांच चल रही है। एलओयू/एफएलसी के कारण देयताएं जो कि 31.03.18 तक ₹ 6586.11 करोड़ हो गई हैं, का भुगतान बैंक द्वारा संबंधित बैंकों के वचनपत्र पर किया गया है, जिसके अनुसार यदि वे सक्षम क्षेत्राधिकार के न्यायालय या भारतीय विधि के अंतर्गत किसी जांच एजेंसी को ऐसे एलओसी /एफएलसी मिलते हैं, जिन्हें संबंधित बैंकों के मौजूदा या भूतपूर्व अधिकारियों / कर्मचारियों द्वारा कथित धोखाधड़ी की जानकारी में या कथित धोखाधड़ी की मिलीभगत से जारी किया गया है, तो वे बैंक को इस राशि की प्रतिपूर्ति करेंगें। इसके अतिरिक्त, एक दूरदर्शी उपाय के रूप में, बैंक ने एलओयू/एफएलसी के संबंध में, बहियों में देयताएं सृजित की है, जिनकी राशि 31.03.2018 के बाद ₹ 6959.79 करोड़ हो गई है। बैंक एलयूयू / एफएलसी की देय तिथियों पर संबंधित बैंकों को भुगतान करेगा। उपर्युक्त संस्थाओं को अन्य ऋण सुविधाओं के अंतर्गत बकाया राशि शामिल करने के बाद, अब शामिल राशि ₹ 14356.84 करोड़ हो गई है। भारतीय रिजर्व बैंक ने अपने पत्र सं. 8720/21.04.132/2017-18 दिनांक 28.03.2018 के माध्यम से "अन्य रिजर्व" को डेबिट किए बिना 25% की दर से इस धोखाधड़ी के विरुद्ध प्रावधान करने की अनुमति दी है और आगामी वित्तीय वर्ष की पहली तीन तिमाहियों के दौरान शेष राशि प्रदान करने की अनुमति दी है। तथापि, बैंक ने आवश्यक दर से अधिक अर्थात 50% की दर से ₹ 7178.42 करोड़ के प्रावधान किए हैं तथा आरबीआई की व्यवस्था के अनुसार आगामी वित्तीय वर्ष में ₹ 7178.42 करोड़ राशि के शेष प्रावधान किए जाएंगें।	J.	During the quarter ended 31st March 2018, a fraud was detected at our Brady House, Mumbai branch involving certain accounts under Gems & Jewellery Sector where through apparent connivance between these entities and few employees of the Bank, some Letters of Undertaking (LOUs)/Foreign Letter of Credit (FLCs) were issued fraudulently and in unauthorised manner to certain overseas branches of Indian Banks through the misuse of SWIFT system of the Bank which was then not integrated with CBS. The fraud is under investigation by various central investigating agencies. The liabilities on account of LOUs/ FLCs which became due upto 31.03.18 amounting to ₹ 6586.11 crore have been paid by the Bank on the undertaking of concerned banks that they will reimburse the amount to the Bank if the court of competent jurisdiction or an investigation agency under Indian laws finds such LOCs/FLC, to have been issued pursuant to the knowledge of the alleged fraud or collusion in the alleged fraud by any existing or past officials/ employees of the concerned banks. Further, as a prudent measure, Bank has created liability in the books in respect of LOUs/FLCs which are becoming due after 31.03.18 amounting to ₹ 6959.79 crores. Bank will make payments to the concerned banks on the due dates of LOUs/FLCs. After including outstanding amounts under other credit facilities to the above entities, the amount involved now works out to ₹ 14356.84 crore. RBI vide their letter no. 8720/21.04.132/2017-18 dtd 28.03.2018 has permitted the Bank to make provisions against this fraud @25% without debiting "Other Reserves" and provide remaining amount during first three quarters of the ensuing financial year. However, Bank has made higher than required provisions @50% amounting to ₹ 7178.42 crore and remaining provision of ₹ 7178.42 crores will be made in the ensuing financial year in terms of RBI's dispensation.
के	**आईएनडी एएस के कार्यान्वयन हेतु कार्यनीति** "अनुसुचित वाणिज्यिक बैंकों (क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों के अतिरिक्त), बीमाकर्ता/बीमा कंपनियों और गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियों हेतु आईएनडी एएस, केंद्रीय कॉर्पोरेट मामलों के मंत्रालय (एमओसी) द्वारा प्रेस विज्ञप्ति दिनांक 18 जनवरी 2018 के माध्यम से जारी किए गए। आईएनडी एएस एमसीए की प्रेस विज्ञप्ति के अनुसार, वित्तीय वर्ष 2018-19 से बैंक पर लागू था। इस संबंध में, भारतीय रिजर्व बैंक (आरबीआई) ने वित्तीय वर्ष 2018-19 से आईएनडी एएस के कार्यान्वयन हेतु अधिसूचना (आरबीआई / 2015 16/315 डीबीआर.बीपी.बीसीएन.एन.एन.ए. / 21.07.001 / 2015-16) दिनांक 11 फरवरी 2016 जारी की थी, परंतु प्रेस विज्ञप्ति (2017-18 / 2642) के माध्यम से, आरबीआई ने वित्तीय वर्ष 2019 -20 से आईएनडी एएस (भारतीय लेखांकन मानक) के कार्यान्वयन को स्थगित कर दिया है। बैंक ने वित्तीय वर्ष 2016-17 से आईएनडी एएस (भारतीय लेखांकन मानक) के कार्यान्वयन की प्रक्रिया शुरू की है। कार्यान्वयन की प्रगति की निगरानी हेतु कार्यकारी निदेशक की अध्यक्षता वाली एक संचालन समिति जिसमे बैंक के विभिन्न कार्यात्मक क्षेत्रों के महाप्रबंधक भी शामिल है, का गठन किया गया है। बैंक के पास कार्यान्वयन के लिए एक योजनाबद्ध रणनीति है और इस कार्य में काफी प्रगति हुई है। चालू लेखांकन ढांचे और आईएनडी एएस के बीच असमानताओं की पहचान करने के लिए बैंक ने निदानकारी अध्ययन पूरा किया है। "इस निदानकारी अध्ययन के आधार पर बैंक ने प्रभाव का परिमाण निर्धारित किया है और सितंबर 2016 को समाप्त हुई छमाही के लिए प्रो-फॉर्मा वित्तीय विवरण दायर किया है तथा जून 2017 में समाप्त तिमाही में भारतीय रिजर्व बैंक को दायर किया था। बैंक अब कोर बैंकिंग प्रणाली में आवश्यक परिवर्तनों का आकलन कर रहा है और पहले से ही अपेक्षित ऋण हानि मॉडल तैयार करने की शुरुआत कर चुका है। एक बार चालू लेखांकन रूपरेखा के अंतर्गत वार्षिक वित्तीय विवरण को अंतिम रूप दिए जाने के बाद, बैंक आईएनडी एस ट्रांजिशन के लिए ओपनिंग बैलेंस शीट को तैयार करने की शुरुआत करेगा ।"	k.	**The Strategy for IND AS Implementation** "IND AS roadmap for scheduled commercial banks (excluding regional rural banks), insurers/insurance companies and non-banking financial companies (NBFCs) was issued by Union Ministry of Corporate Affairs (MCA) through press release dated 18 January 2016. IND AS was applicable to the Bank in accordance with the MCA press release from financial year 2018-19. In pursuance to this Reserve Bank of India (RBI) had issued notification (RBI/2015-16/315DBR.BP.BC.No.76/21.07.001/2015-16) dated 11 February 2016 for implementation of IND AS from financial year 2018-19 but vide Press Release (2017-18/2642) dated 5 April 2018, RBI has deferred implementation of IND AS to financial year 2019-20. The Bank has commenced the process of IND AS (Indian Accounting Standards) implementation from financial year 2016-17. A steering committee headed by the Executive Director and comprising of General Managers from various cross functional areas of the Bank to monitor the progress of the implementation is formed. The Bank has a well-planned strategy for its implementation and has made substantial progress in this exercise. The Bank has completed a diagnostic study to identify the differences between the current accounting framework and IND AS. Based on this diagnostic study the Bank has quantified the impact and filed the pro-forma financial statements for the half year ended September 2016 and quarter ended June 2017 with the Reserve Bank of India. Bank is now assessing the changes, wherever required in the core banking system and has already initiated formulation of Expected Credit Loss Models. Once the annual financial statements under the current accounting framework are finalized, the Bank will prepare the Opening Balance Sheet as at 01.04.2018 for the IND AS transition."
एल	बैंक की प्राथमिकता क्षेत्र ऋण प्रमाण पत्र के अंतर्गत 8339.50 करोड़ रुपये की 33358 इकाइयां बेची हैं और इनमें से 4315 करोड़ (17260 इकाइयां) पीएससीएल-लघु एवं सीमांत किसान श्रेणी में थीं और 4024.50 करोड़ (16098 इकाइयां) पीएससीएल-जनरल पीएस की श्रेणी में है। बैंक ने इस बिक्री के माध्यम से ₹ 14.44 करोड़ की आय अर्जित की है।	l.	Bank has sold 33358 units under Priority Sector Lending Certificate amounting to the tune of ₹ 8339.50 Crore and out of which ₹ 4315 Crore (17260 units) was in the category of PSCL-Small & Marginal Farmer category and ₹ 4024.50 Crore (16098 units) is in the category of PSCL-General PS. Bank has earned an income amounting to ₹ 14.44 Crore through this sale.

एम	आरबीआई ने अपने परिपत्र डीबीआर सं बीपी.बीसी.101 / 21.04.048 / 2017-18 दिनांक 2 अप्रैल, 2018 के माध्यम से बैंकों को 31 दिसंबर, 2017 और 31 मार्च, 2018 को समाप्त तिमाहियों के लिए एएफएस और एचएफटी निवेश पर बाजार हानि के निशान को चिह्नित करने के विकल्प की अनुमति दी है, जो कि समान रूप से तिमाही के साथ शुरू होने वाले चार तिमाहियों में जो नुकसान हुआ है। तदनुसार, बैंक ने 31 दिसंबर, 2017 और 31 मार्च, 2018 को समाप्त तिमाहियों से संबंधित ₹ 741.42 करोड़ रुपये के मूल्यह्रास को प्रभारित किया है और आगामी वित्तीय वर्ष की अनुवर्ती तिमाहियों में ₹ 1088.28 करोड़ की एमटीएम हानि को प्रसारित किया है।
एन	वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान, बैंक ने अपने सहयोगी प्रतिष्ठान पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड में ₹ 1231.59 करोड़ के लाभ सहित ₹ 1311.40 करोड़ के 9815860 शेयर बेचे हैं।
ओ	दिवालियापन प्रक्रिया शुरू करने के लिए भारतीय रिजर्व बैंक के दिशानिर्देशों के अनुसार - दिवाला और अशोधन कोड (आईबीसी) के प्रावधानों के अंतर्गत कवर किए गए 09 उधार खातों के संबंध को पत्र संख्या डीबीआर.No-BO195199/21.04.048/2016-17 दिनांक 23 जून, 2017 के माध्यम से बैंक को अतिरिक्त प्रावधान करने थे। इसी प्रकार, आरबीआई के दिशानिर्देशानुसार, दिवाला और अशोधन कोड (आईबीसी) की प्रक्रिया के अंतर्गत कवर 20 उधार खातों के संबंध में, पत्र संख्या डीआरएन.बीपी .1906 / 21.04.049 / 2017-18 दिनांक 28 अगस्त, 2017 के माध्यम से, बैंक को अतिरिक्त प्रावधान करना आवश्यक था। इसके अलावा, दिवाला और अशोधन कोड (आईबीसी) के प्रावधानों के अंतर्गत कवर की गई पहली और दूसरी सूची में शामिल प्रावधानों को प्रसारित करने के संबंध में, 2 अप्रैल, 2018 के आरबीआई संप्रेषण डीबीआर.बीपी.8756/21.04/2017-18 के अनुसार, बैंक ने उपलब्ध वितरण के विकल्प का लाभ उठाया जिसके परिणामस्वरूप ऐसे खातों में ₹ 1684.14 करोड़ का प्रावधान कम कर दिया गया है।
पी	भारतीय रिजर्व बैंक ने अपने संप्रेषण डीबीआरएन.बीपी.बीसी.9 730 / 21.04.18 / 2017-18 दिनांक 27 अप्रैल, 2018 के माध्यम से बैंकों को 31 मार्च, 2018 को समाप्त तिमाही के साथ शुरू होने वाले चार तिमाहियों में ग्रैच्युइटी अधिनियम 1972 के भुगतान के तहत 29.03.2018 से ग्रैच्युइटी सीमा ₹ 10.00 लाख से ₹ 20.00 लाख बढ़ाने के कारण अतिरिक्त देयता प्रसारित करने का विकल्प दिया है। बैंक ने इस विकल्प का उपयोग किया है और 31 मार्च, 2018 की तिमाही के दौरान 63.45 करोड़ का प्रभार लगाया है और आगामी वित्तीय वर्ष के बाद की तीन तिमाही में ₹ 190.00 करोड़ रूपये विलंबित कर दिया है।
क्यू	आरबीआई अपने परिपत्र डीबीआर सं बीपी.बीसी.101/21.04.048/2017-18 दिनांक 12 फरवरी, 2018 के माध्यम से दबावग्रस्त आस्तियों के समाधान के लिए, जो एसडीआर के मौजूदा दिशानिर्देशों का अधिक्रमण करती है, एसडीआर के बाहर स्वामित्व में परिवर्तन (कार्यान्वयन के तहत परियोजनाओं को छोड़कर) और एस 4 ए तत्काल प्रभाव से एक संशोधित रूपरेखा जारी की। संशोधित रूपरेखा के अंतर्गत, उन खातों के लाभ जहां इन योजनाओं में से कोई भी लागू की गई थी लेकिन अभी तक पूरी तरह कार्यान्वित नहीं किया गया था, तदनुसार इन खातों को आय मान्यता और आस्ति वर्गीकरण पर मौजूदा आरबीआई मानदंडों के अनुसार वर्गीकृत किया गया है।

39. 1. जहां भी आवश्यक हो, पिछले वर्ष के आंकड़ों को पुन: समूहित/ पुन: व्यवस्थित/ पुन: वर्गीकृत किए गए हैं।

2. कोष्ठक में जहां भी आंकडें दिए गए हैं, पिछले वर्ष से संबंधित हैं।

m.	RBI vide its Circular DBR. No. BP.BC.101/21.04.048/2017-18 dated April 2, 2018 has permitted banks an option to spread mark to market loss on AFS & HFT investment for quarters ended December 31, 2017 and March 31, 2018, equally over the four quarters commencing with the quarter in which the loss is incurred. Accordingly, the Bank has charged depreciation of ₹ 741.42 Crores related to quarters ended December 31, 2017 and March 31, 2018 and spread MTM losses to tune of ₹ 1088.28 Crore to the subsequent quarters of the ensuring financial year.
n.	During the Financial year 2017-18, Bank has sold 9815860 shares in its Associate concern PNB Housing Finance Ltd amounting to ₹ 1311.40 crore including profit of ₹ 1231.59 crore.
o.	As per RBI directions for initiating Insolvency Process – Provisioning Norms vide letter No. DBR.No.BO.15199/21.04.048/2016-17 dated June 23, 2017 in respect of 09 borrowal accounts covered under the provisions of Insolvency and bankruptcy Code (IBC), the Bank was required to make additional provision. Similarly, as per RBI direction vide letter No. DR.No.BP.1906/21.04.049/2017-18 dated August 28, 2017 in respect of 20 borrowal accounts covered under the process of Insolvency and Bankruptcy Code (IBC), the Bank was required to make additional provision. Further, as per RBI communication DBR.BP.8756/21.04/2017-18 dated April 2, 2018 with respect to spreading the provisions covered in 1st and 2nd list covered under the provisions of Insolvency & Bankruptcy Code (IBC), the Bank has availed the option of dispensation available and as a result the provision of ₹1684.14 Crore has been reduced in such accounts.
p.	RBI vide its communication DBR.No.BP.BC.9730/21.04.18/2017-18 dated April 27, 2018 has given the option to Banks to spread additional liability on account of enhancement in gratuity limits from ₹ 10.00 lakhs to ₹ 20.00 lakhs from 29.03.2018 under the Payment of Gratuity Act 1972, over four quarters beginning with the quarter ended March 31, 2018. The bank has exercised the option and has charged ₹ 63.45 crores during the quarter March 31, 2018 and deferred ₹ 190.00 crores to subsequent three quarter of the ensuing financial year.
q.	RBI vide its Circular DBR.No. BP.BC.101/21.04.048/2017-18 dated February 12, 2018, issued a revised framework for resolution of stressed assets, which supersedes the existing guidelines of SDR, change in ownership outside SDR (except projects under implementation) and S4A with immediate effect. Under the revised framework, the benefits for accounts where any of these schemes had been invoked but not yet fully implemented were revoked and accordingly these accounts have been classified as per the extant RBI norms on income recognition and asset classification.

39. 1. Figures of the previous year have been regrouped / rearranged / reclassified wherever necessary.

2. Figures in the bracket wherever given relates to previous year.

31 मार्च 2018 को समाप्त वर्ष के तुलनपत्र के साथ संलग्न नकदी प्रवाह विवरण-पत्र
CASH FLOW STATEMENT ANNEXED TO THE BALANCE SHEET FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2018

(₹ 000)

	विवरण Particulars		2017-18	2016-17
अ. A.	**परिचालन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह** **Cash Flow from Operating Activities**			
(i)	**कर के पश्चात् शुद्ध लाभ** **Net Profit after Tax**		(122,828,203)	13,248,018
	जोड़िए : कर के लिए प्रावधान (आस्थगित कर का शुद्ध) Add Provision for Tax (net of deferred tax)		(72,922,570)	6,867,419
	कर से पूर्व लाभ **Profit before tax**	(i)	**(195,750,773)**	**20,115,437**
(ii)	**निम्नलिखित के लिए समायोजन:** **Adjustment for :**			
	अचल आस्तियों पर मूल्यह्रास Depreciation on Fixed Assets		5,761,673	4,835,308
	घटाइए : पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि से आहरित राशि Less : Amount drawn from Revaluation Reserve		-	(584,941)
	अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान Provisions for non performing assets		244,527,342	135,373,804
	घटाईए : अन्य प्रारक्षित निधि से आहरित राशि Less : Amount drawn from Other Reserve		-	(8,336,600)
	मानक आस्तियों पर प्रावधान Provision on Standard Assets		(21,481,783)	(12,417,836)
	निवेशों (शुद्ध) पर मूल्यह्रास/ (निर्मोचन), बट्टा खाता, प्रावधान Depreciation/ (Release), Write off, Provision on Investments (net)		20,271,464	4,866,488
	अन्य प्रावधान (शुद्ध) Other Provisions (net)		55,397,956	6,329,786
	अनुषंगी / अन्य से लाभांश (निवेश कार्यकलाप) Dividend from Subsidiary / Others (Investing Activity)		(783,929)	(372,429)
	बॉण्डों से ब्याज (वित्तीय कार्यकलाप) Interest on Bonds (Financing Activity)		18,071,046	16,235,113
	अचल आस्तियों की बिक्री से लाभ/ हानि (शुद्ध) Profit / Loss on sale of Fixed Assets (net)		(25,934)	(53,758)
		(ii)	**321,737,835**	**145,874,936**
	परिचालन आस्तियों व देयताओं में परिवर्तनों से पूर्व परिचालन लाभ **Operating Profit before Changes in Operating Assets and Liabilities**	**(i+ii)**	**125,987,062**	**165,990,373**
(iii)	**परिचालन आस्तियों व देयताओं में शुद्ध परिवर्तन के लिए समायोजन** **Adjustment for net change in Operating Assets and Liabilities**			
	निवेशों में कमी / (वृद्धि) Decrease / (Increase) in Investments		(148,909,395)	(293,661,958)
	अग्रिमों में कमी / (वृद्धि) Decrease / (Increase) in Advances		(378,606,459)	(207,047,300)
	अन्य आस्तियों में कमी / (वृद्धि) Decrease / (Increase) in Other Assets		(67,598,088)	(24,268,829)
	जमाराशियों में वृद्धि / (कमी) Increase / (Decrease) in Deposits		205,221,755	686,528,883
	उधारों में वृद्धि / (कमी) Increase / (Decrease) in Borrowings		212,974,126	(192,421,080)
	अन्य देयताओं व प्रावधानों में वृद्धि / (कमी) Increase / (Decrease) in Other Liabilities & Provisions		78,574,121	3,730,566
		(iii)	**(98,343,940)**	**(27,139,719)**
	परिचालनों से उत्पन्न नकदी **Cash generated from Operations**	**(i+ii+iii)**	**27,643,122**	**138,850,654**

31 मार्च 2018 को समाप्त वर्ष के तुलनपत्र के साथ संलग्न नकदी प्रवाह विवरण-पत्र

CASH FLOW STATEMENT ANNEXED TO THE BALANCE SHEET FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2018

(₹ 000)

				2017-18		2016-17
	प्रदत्त कर (वापसी का शुद्ध) Tax Paid (net of refund)			(17,526,209)		(13,880,126)
	परिचालन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी **Net Cash used in Operating Activities**	**(अ) (A)**		**10,116,913**		**124,970,528**
आ. B.	**निवेश कार्यकलापों से नकदी प्रवाह (प्रयुक्त)** **Cash flow from (used in) Investing Activities**					
	अचल आस्तियों की खरीद (बिक्री का शुद्ध) Purchase of Fixed Assets (net of Sales)			(6,496,527)		(5,644,275)
	अनुषंगियों/ संयुक्त उद्यमों/ क्षे.ग्रा. बैंकों से प्राप्त लाभांश Dividend recd from Subsidiaries / JV / RRBs			783,929		372,429
	अनुषंगियों/ संयुक्त उद्यमों/ क्षे.ग्रा. बैंकों में निवेश Investment in Subsidaries / JV / RRBs			(7,167,490)		0
	निवेश कार्यकलापों में प्रयुक्त शुद्ध नकदी **Net Cash used in investing Activities**	**(आ) (B)**		**(12,880,088)**		**(5,271,846)**
इ. C.	**वित्तीयन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह (प्रयुक्त)** **Cash flow from (used in) Financing Activities**					
	शेयर पूँजी जारी करना (प्रीमियम सहित) Issue of Share Capital (incl. Premium)			104,237,786		21,120,001
	जारी बॉण्डों का (मोचन) (टीयर-I व टीयर-II) Issued(Redemption) of Bonds (Tier I & Tier II)			(12,100,000)		2,502,000
	बॉण्डों पर प्रदत्त ब्याज (टीयर-I व टीयर-II) Interest paid on Bonds (Tier I & Tier II)			(18,071,046)		(16,235,113)
	लाभांश का भुगतान (लाभांश पर कर सहित) Payments of Dividends (incl.tax on Dividend)			0		0
	वित्तीयन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी **Net Cash from Financing Activities**	**(इ) (C)**		**74,066,740**		**7,386,888**
ई. D	**नकदी तथा नकदी तुल्यों में शुद्ध परिवर्तन** **Net Change in Cash and Cash Equivalents**	**(अ+आ+इ) (A+B+C)**		**71,303,565**		**127,085,570**
	वर्ष के आरम्भ में नकदी तथा नकदी तुल्य **Cash and Cash Equivalents at the beginning of the year**					
	नकदी और भारतीय रिज़र्व बैंक के पास शेष Cash and Balances with Reserve Bank of India		252,099,957		264,790,678	
	बैंकों के पास शेष और माँग व अल्प सूचना पर प्राप्य धन Balances with Banks & Money at Call & Short Notice		631,216,513	**883,316,470**	491,440,222	**756,230,900**
	वर्ष के अंत में नकदी तथा नकदी तुल्य **Cash and Cash Equivalents at the end of the year**					
	नकदी और भारतीय रिज़र्व बैंक के पास शेष Cash and Balances with Reserve Bank of India		287,890,324		252,099,957	
	बैंकों के पास शेष और माँग व अल्प सूचना पर प्राप्य धन Balances with Banks & Money at Call & Short Notice		666,729,711	**954,620,035**	631,216,513	**883,316,470**
				71,303,565		**127,085,570**

टिप्पणियाँ :

1 प्रदत्त प्रत्यक्ष करों (वापसी का शुद्ध) को परिचालन कार्यकलापों से उद्भूत माना गया है तथा इन्हें निवेश तथा वित्तीयन कार्यकलापों के मध्य विभक्त नहीं किया गया है ।

2 घटा में दिए गए सभी आंकड़े 'नकदी बाह्य प्रवाह' दर्शाते हैं ।

Notes :-

1 Direct taxes paid (net of refund) are treated as arising from operating activities and are not bifurcated between investing and financing activities.

2 All figures in Bracket represents "Cash Out Flow"

पी के वार्ष्णेय
P K Varshney
मुख्य प्रबन्धक
Chief Manager

एस के जैन
S K JAIN
उप महाप्रबन्धक
DY. GENERAL MANAGER

पी के शर्मा
P K SHARMA
महाप्रबन्धक
GENERAL MANAGER

एल वी प्रभाकर
L V PRABHAKAR
कार्यपालक निदेशक
EXECUTIVE DIRECTOR

सुनील मेहता
SUNIL MEHTA
प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी
MANAGING DIRECTOR & CEO

सुनील मेहता
SUNIL MEHTA
अध्यक्ष
CHAIRMAN

रवि मित्तल
RAVI MITAL
निदेशक
DIRECTOR

डॉ रबी एन मिश्रा
Dr. RABI N MISHRA
निदेशक
DIRECTOR

महेश बाबू गुप्ता
MAHESH BABOO GUPTA
निदेशक
DIRECTOR

सुधीर नायर
SUDHIR NAYAR
निदेशक
DIRECTOR

संजय वर्मा
SANJAY VERMA
निदेशक
DIRECTOR

ईवन तिथि को हमारी रिपोर्ट के अनुसार
As per our Report of even date

कृते सूरी एंड कम्पनी
For Suri & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 004283एस
Chartered Accountants - FRN 004283S

(पी. वेणुगोपाल)
साझेदार
(P. Venugopal)
Partner
सदस्य सं0 035034
M No. 035034

कृते एसपीएमजी एंड कम्पनी
For SPMG & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 509249सी
Chartered Accountants - FRN 509249C

(अवदेश गुप्ता)
साझेदार
(Avadesh Gupta)
Partner
सदस्य सं0 516769
M No. 516769

कृते एमकेपीएस एंड एसोसिएट्स
For MKPS & Associates
सनदी लेखाकार - एफआरएन 302014ई
Chartered Accountants - FRN 302014E

(प्रदीप कुमार लाठ)
साझेदार
(Pradip Kumar Lath)
Partner
सदस्य सं0 054130
M No. 054130

कृते जी एस माथुर एंड कम्पनी
For G S Mathur & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 008744एन
Chartered Accountants - FRN 008744N

(राजीव कुमार वधावन)
साझेदार
(Rajiv Kumar Wadhawan)
Partner
सदस्य सं. 091007
M No.091007

कृते एचडीएसजी एंड एसोसिएट्स
For HDSG & Associates
सनदी लेखाकार - एफआरएन 002871एन
Chartered Accountants - FRN 002871N

(दलबीर सिंह गुलाटी)
साझेदार
(Dalbir Singh Gulati)
Partner
सदस्य सं. 081024
M No.081024

दिनांक : 15/05/2018
Date : 15/05/2018

स्थान : नई दिल्ली
Place : New Delhi

लेखापरीक्षकों का स्वतंत्र प्रतिवेदन

पंजाब नैशनल बैंक के सदस्यों के लिए

वित्तीय विवरणियों पर रिपोर्ट

1. हमने पंजाब नैशनल बैंक ('बैंक') की 31 मार्च, 2018 की संलग्न वित्तीय विवरणियों की लेखा परीक्षा की है जिसमें 31 मार्च, 2018 के तुलन पत्र और लाभ व हानि खाते तथा तत्संबंधी समाप्ति वर्ष के नकदी प्रवाह विवरण तथा महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियों का सार एवं अन्य विवेचनात्मक सूचना सम्मिलित है । इन वित्तीय विवरणियों में हमारे द्वारा लेखा परीक्षित 21 शाखाओं, ट्रेजरी विभाग और 35 अन्यं कार्यालयों, (1 ऑफशोर बैंकिंग यूनिट सहित), 3587 शाखाओं की सांविधिक लेखा परीक्षकों द्वारा तथा सम्बन्धित देशों में स्थानीय लेखा परीक्षकों द्वारा 3 विदेशी शाखाओं की लेखा परीक्षित विवरणियों शामिल है। हमारे द्वारा ऑडिट की गई और अन्य लेखा परीक्षकों द्वारा ऑडिट की गई शाखाओं का चयन बैंक द्वारा लेखा परीक्षा के लिए भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जारी मार्गनिर्देशों के अनुसार किया है। तुलन पत्र में तथा लाभ व हानि विवरणी खाते में 3378 शाखाओं और 116 बैंक के अन्य कार्यालय की रिटर्न भी सम्मिलित हैं जो ऑडिट के विषयाधीन नहीं थी । इन गैर लेखा परीक्षित शाखाओं और कार्यालयों के खातों के अग्रिमों में 6.14 प्रतिशत, जमाराशियों में 24.71 प्रतिशत, ब्यांज आय में 7.78 प्रतिशत तथा ब्याज व्यय में 26.20 प्रतिशत अंश है।

वित्तीय विवरणों के लिए प्रबंधन का दायित्व

2. बैंककारी विनियमन अधिनियम 1949 (अधिनियम) के प्रावधानों के अनुसार इन वित्तीय विवरणों को तैयार करने और आईसीएआई द्वारा जारी एकाउंटिंग मानकों में उद्धरित मान्यता व मापन के सिद्धांतों को भारत में सामान्यत: स्वीकार किया जाता है। अब तक यह मानक समय समय पर बैंकों और भारतीय रिजर्व बैंक पर लागू होते है। इस उत्तरदायित्व में पर्याप्त आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों का डिजाईन, रखरखाव और लागू करने के लिए का पर्याप्त रखरखाव भी शामिल है तथा यह गलत विवरणों से मुक्त है चाहे वे धोखाधडी या त्रुटि के कारण हो।

लेखापरीक्षकों का दायित्व

3. हमारा दायित्व इन विवरण पत्रों पर हमारे द्वारा की गई लेखा परीक्षा के आधार पर मत प्रकट करने तक है । हमने इन्स्टीटयूट ऑफ चार्टड एकाउंटेन्ट्स् ऑफ इंडिया द्वारा जारी लेखा परीक्षा पर जारी मानकों के अनुसार लेखापरीक्षा की है । ये मानक अपेक्षा करते हैं कि हम नैतिक आवश्याकताओं का अनुपालन करें और हम लेखा परीक्षा की आयोजना तथा उसका निष्पादन इस प्रकार करें कि हमें वित्तीय विवरणपत्रों के संबंध में ऐसा समुचित आश्वासन मिल जाए कि उनमें कोई त्रुटि नहीं है ।

4. एक लेखा परीक्षा में कार्यनिष्पादन प्रक्रियायें संलग्न हैं जिनसे वित्तीय विवरण पत्रों में उल्लिखित राशियों और प्रकटीकरण के बारे में साक्ष्य प्राप्ति किये जाने हैं । चयनित संविधिक लेखा परीक्षक के फैसले पर आधारित होती है जिनमें वित्तीय विवरण पत्रों के गलत कथन, चाहे वे धोखाधड़ी के कारण है या त्रुटि के जोखिमों का निर्धारण सम्मिलित है। उन जोखिम निर्धारणों को बनाने के लिए उपयुक्त परिस्थितियों के अनुसार लेखापरीक्षा संविधियों का डिजायन करने के लिए लेखा परीक्षक वित्तीय विवरण पत्रों जो सत्य और निष्पक्ष स्थिति दर्शाते हैं, की उचित प्रस्तुतीकरण तथा बैंक की तैयारी से संबंध आन्तरिक नियंत्रण पर विचार करता है, न कि इस प्रयोजन संस्थान के आंतरिक नियंत्रण की

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Members of Punjab National Bank

Report on the Financial Statements

1. We have audited the accompanying Standalone financial statements of **Punjab National Bank** (the 'Bank') as at March 31, 2018, which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2018, and 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. Incorporated in these financial statements are the returns of 21 branches, Treasury Division and 35 other offices audited by us, 3587 branches audited by Statutory Branch Auditors (including 1 off-shore banking unit and 3 foreign branches audited by local auditors in respective countries). The branches audited by us and those audited by other auditors have been selected by the Bank in accordance with the guidelines issued to the Bank by the Reserve Bank of India. Also incorporated in the Balance Sheet and the Profit and Loss Account are the returns from 3378 branches, 116 other offices of the Bank, which have not been subjected to audit. These unaudited branches and offices account for 6.14% of advances, 24.71% of deposits, 7.78% of interest income and 26.20% of interest expenses.

Management's Responsibility for the Standalone Financial Statements

2. Management is responsible for the preparation of these financial statements in accordance with the Banking Regulation Act, 1949, accounting principles generally accepted in India along with recognition and measurement principles laid down in the Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India so far as they are applicable to the Bank and Reserve Bank of India guidelines from time to time. This responsibility includes the design, implementation and maintenance of internal control relevant to the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' 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 auditors' judgment, 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,

प्रभावशीलता पर राय देना है। चाहे बैंक का वित्तीय रिपोर्टिंग और ऐसे नियंत्रणों के प्रभावी संचालन पर पर्याप्त आंतरिक नियंत्रण हो । लेखा परीक्षा में प्रयुक्त लेखा नीतियों की उपयुक्तता का मूल्यांकन प्रबंधन द्वारा किये गये लेखा अनुमानों की तार्किकता, साथ ही वित्तीय विवरणपत्रों का सकल प्रस्तुंतीकरण का मूल्यांकन भी सम्मिलित है ।

5. हमें विश्वास है कि लेखा परीक्षा साक्ष्य, जो हमें प्राप्त हुए हैं, हमारे अभिमत को आधार प्रदान करने के लिय पर्याप्त और उपयुक्त है ।

अभिमत

6. हमारी सम्मति में, बैंक की लेखा बहियों में यथा प्रदर्शित तथा सर्वोत्तम जानकारी और हमें दिये गये स्पष्टीकरण के अनुसार :

   (i) तुलनपत्र और उसके साथ पठित टिप्पणियां एक पूर्ण तथा उचित तुलनपत्र है जिसमें सभी आवश्यक विवरण दिये गये हैं और यह भारत में सामान्यत: स्वीकृत लेखाकंन सिद्धान्तों के अनुरूप इस तरह से तैयार किया गया है कि इसमें बैंक कार्यो की 31 मार्च, 2018 की सही और उचित स्थिति प्रदर्शित होती है ;

   (ii) लाभ व हानि खाता तथा उसके साथ पठित टिप्पणियां, भारत में सामान्यतया स्वीकृत लेखाकंन सिद्धान्तों के अनुरूप वर्ष के लाभ का सही शेष दर्शाता है ; और

   (iii) नकदी प्रवाह विवरण पत्र उस तिथि को समाप्त वर्ष हेतु सही और उचित नकद प्रवाह दर्शाता है ।

महत्वपूर्ण मामला :

7. हमारे मत के साथ कोई शर्त लगाए बिना, हम नोट सं. 38(जे) की और ध्यान आकर्षित करते हैं जिसके आधार पर रत्न एवं आभूषण तंत्र के अंतर्गत आने वाली कुछ धोखाधड़ी वाले खातों में कुल रू. 14356.84 करोड़ के बदले रू. 7178.42 करोड़ की राशि में 50 प्रतिशत का प्रावधान किया गया है । जैसा कि आर बी आई के दिनांक 28.03.2018 के पत्र सं. 8720/21.04.132/2017-18 द्वारा दिया गया है।

अन्य विधि एवं विनियामक अपेक्षाओं पर रिपोर्ट

8. तुलनपत्र और लाभ व हानि खाता बैंककारी विनियमन अधिनियम, 1949 की खण्ड 29 से लिये गये हैं ।

9. उपर्युक्त अनुच्छेद 1 से 5 में सूचित लेखापरीक्षा की सीमाओं के अध्यधीन तथा बैंककारी कंपनियां (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम 1970, द्वारा यथापेक्षित तथा उनमें अपेक्षित प्रकटीकरणों की सीमाओं के अध्यधीन हम प्रतिवेदित करते हैं कि :

   (क) हमारी सर्वोत्तम जानकारी और विश्वास के अनुसार लेखा परीक्षा के लिए जो भी सूचना व स्पष्टीकरण आवश्यक थे, वे हमें प्राप्त हो गए हैं और हमने उन्हें संतोषजनक पाया है ।

   (ख) बैंक के जो लेनदेन हमारी जानकारी में आये हैं, वे बैंक की शक्तियों के अंतर्गत हैं ।

   (ग) बैंक के कार्यालयों और शाखाओं से प्राप्त विवरणियां, उन कतिपय मामलों जहां विवरणियां प्रबंधन के विश्वास के आधार पर प्रमाणित की गयी हैं, को छोड़कर हमारी लेखापरीक्षा के उद्देश्य से पर्याप्त पायी गयी हैं ।

but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control. 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, as shown by books of bank, and to the best of our information and according to the explanations given to us:

   (i) the Balance Sheet, read with the notes thereon is a full and fair Balance Sheet containing all the necessary particulars, is properly drawn up so as to exhibit a true and fair view of state of affairs of the Bank as at March 31, 2018 in conformity with accounting principles generally accepted in India;

   (ii) the Profit and Loss Account, read with the notes thereon shows a true balance of loss, in conformity with accounting principles generally accepted in India, for the year covered by the account; and

   (iii) the Cash Flow Statement gives a true and fair view of the cash flows for the year ended on that date.

Emphasis of Matter

7. Without qualifying our opinion, we draw attention to Note No. 38(J) regarding provision @ 50% amounting to ₹ 7,178.42 crores as against the total amount of ₹ 14,356.84 crores in respect of fraud involving certain accounts under Gems & Jewellery Sector as per the dispensation given by the Reserve Bank of India vide their letter No. 8720/21.04.132/2017-18 dt. 28.03.2018.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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

9. Subject to the limitations of the audit indicated in paragraph 1 to 5 above and as required by the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 and subject also to the limitations of disclosure required therein, 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 purposes 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; and

   (c) The returns received from the offices and branches of the Bank have been found adequate for the purposes of our audit.

10. हम आगे रिपोर्ट देते है:

(क) इस रिपोर्ट के द्वारा तुलन पत्र और लाभ व हानि खाता बही खाता और रिटर्नस के साथ मेल खाते हैं।

(ख) बैंककारी विनियमन अधिनियम, 1949 की खण्ड 29 के अंतर्गत बैंक के शाखा ऑडिटर्स द्वारा शाखा कार्यालयों के खातों की ऑडिटिड रिपोर्ट को हमें भेज दी गई है और हमारे द्वारा इस रिपोर्ट को तैयार करने में समुचित कार्रवाई कर ली गई है।

(ग) हमारे मत में, तुलन पत्र, लाभ व हानि खाता एवं कैश फ्लो विवरणी एकाउंटिंग मानकों के अनुकूल है।

कृते सूरी एंड कम्पनी सनदी लेखाकार एफआरएन 0042835एस	कृते एसपीएमजी एंड कम्पनी सनदी लेखाकार एफआरएन 509249सी	कृते एमकेपीएस एंड एसोसिएट्स सनदी लेखाकार एफआरएन 302014ई
(पी वेणुगोपाल) साझेदार सदस्य सं0 035034	(अवदेश गुप्ता) साझेदार सदस्य सं0 516769	(प्रदीप कुमार लाठ) साझेदार सदस्य सं0 054130
कृते जी एस माथुर एवं कम्पनी एफआरएन 008744एन	कृते एचडीएसजी एवं एसोसिएट्स एफआरएन 002871एन	
(राजीव कुमार वधावन) साझेदार सदस्य सं0 091007	(दलबीर सिंह गुलाटी) साझेदार सदस्य सं0 081024	

स्थान: नई दिल्ली
दिनांक: 15.05.2018

10. We further report that:

(a) the Balance Sheet and Profit and Loss account dealt with by this report are in agreement with the books of account and returns;

(b) the reports on the accounts of the branch offices audited by branch auditors of the Bank under section 29 of the Banking Regulation Act, 1949 have been sent to us and have been properly dealt with by us in preparing this report;

(c) In our opinion, the Balance Sheet, Profit and Loss Account and Cash Flow Statement comply with the applicable accounting standards.

For Suri & Co Chartered Accountants FRN 004283S	For SPMG & Co. Chartered Accountants FRN 509249C	For MKPS & Associates Chartered Accountants FRN.302014E
(P Venugopal) Partner (M.No.035034)	(Avadesh Gupta) Partner (M.No.516769)	(Pradip Kumar Lath) Partner (M.No.054130)
For GS Mathur & Co. Chartered Accountants FRN 008744N	For HDSG & Associates Chartered Accountants FRN 002871N	
(Rajiv Kumar Wadhawan) Partner (M.No.091007)	(Dalbir Singh Gulati) Partner (M.No.081024)	

Place: New Delhi
Date: May 15, 2018

समेकित वित्तीय विवरण
Consolidated Financial Statement

पंजाब नैशनल बैंक का 31 मार्च 2018 की स्थिति के अनुसार समेकित तुलन-पत्र
CONSOLIDATED BALANCE SHEET OF PUNJAB NATIONAL BANK AS ON 31st MARCH 2018

(₹ करोड़ में) (₹ in crore)

	अनुसूची Schedule	31.03. 2018 को As on 31.03.18	31.03.2017 को As on 31.03.17
पूँजी और देयताएं **CAPITAL & LIABILITIES**			
पूँजी Capital	1	552.11	425.59
प्रारक्षित निधियाँ और अधिशेष Reserves & Surplus	2	41933.03	42989.75
अल्पांश हित Minority Interest	2A	799.42	780.63
जमाराशियाँ Deposits	3	648439.01	629650.86
उधार Borrowings	4	65329.66	43336.01
अन्य देयताएं और प्रावधान Other Liabilities and Provisions	5	21941.67	16128.07
जोड **TOTAL**		**778994.91**	**733310.91**
आस्तियाँ **ASSETS**			
नकदी और भारतीय रिज़र्व बैंक के पास जमा शेष Cash and Balances with Reserve Bank of India	6	29028.91	25410.36
बैंकों के पास जमा शेष और माँग तथा अल्प सूचना पर प्राप्य धन Balances with Banks & Money at call & short notice	7	68459.24	65968.73
निवेश Investments	8	205910.18	191527.16
ऋण और अग्रिम Loans & Advances	9	438798.00	424230.49
अचल आस्तियाँ Fixed Assets	10	6374.31	6297.76
अन्य आस्तियाँ Other Assets	11	30424.28	19876.41
जोड **TOTAL**		**778994.91**	**733310.91**
आकस्मिक देयताएं Contingent Liabilities	12	308790.19	338851.04
उगाही बिल Bills for Collection		27898.25	25805.94

पी के वार्ष्णेय **P K Varshney** मुख्य प्रबन्धक **Chief Manager**	एस के जैन **S K JAIN** उप महाप्रबन्धक **DY. GENERAL MANAGER**	पी के शर्मा **P K SHARMA** महाप्रबन्धक **GENERAL MANAGER**

एल. वी. प्रभाकर
L V PRABHAKAR
कार्यपालक निदेशक
EXECUTIVE DIRECTOR

सुनील मेहता
SUNIL MEHTA
प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी
MANAGING DIRECTOR & CEO

सुनील मेहता
SUNIL MEHTA
अध्यक्ष
CHAIRMAN

रवि मित्तल
RAVI MITAL
निदेशक
DIRECTOR

डॉ. रबी एन. मिश्रा
Dr. RABI N. MISHRA
निदेशक
DIRECTOR

महेश बाबू गुप्ता
MAHESH BABOO GUPTA
निदेशक
DIRECTOR

सुधीर नायर
SUDHIR NAYAR
निदेशक
DIRECTOR

संजय वर्मा
SANJAY VERMA
निदेशक
DIRECTOR

ईवन तिथि को हमारी रिपोर्ट के अनुसार
As per our Report of even date

कृते सूरी एंड कम्पनी
For Suri & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 004283एस
Chartered Accountants - FRN 004283S

(पी. वेणुगोपाल)
साझेदार
(P. Venugopal)
Partner
सदस्य सं0 035034
M No. 035034

कृते एसपीएमजी एंड कम्पनी
For SPMG & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 509249सी
Chartered Accountants - FRN 509249C

(अवदेश गुप्ता)
साझेदार
(Avadesh Gupta)
Partner
सदस्य सं0 516769
M No. 516769

कृते एमकेपीएस एंड एसोसिएट्स
For MKPS & Associates
सनदी लेखाकार - एफआरएन 302014ई
Chartered Accountants - FRN 302014E

(प्रदीप कुमार लाठ)
साझेदार
(Pradip Kumar Lath)
Partner
सदस्य सं0 054130
M No. 054130

कृते जी एस माथुर एंड कम्पनी
For G S Mathur & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 008744एन
Chartered Accountants - FRN 008744N

(राजीव कुमार वधावन)
साझेदार
(Rajiv Kumar Wadhawan)
Partner
सदस्य सं. 091007
M No.091007

कृते एचडीएसजी एंड एसोसिएट्स
For HDSG & Associates
सनदी लेखाकार - एफआरएन 002871एन
Chartered Accountants - FRN 002871N

(दलबीर सिंह गुलाटी)
साझेदार
(Dalbir Singh Gulati)
Partner
सदस्य सं. 081024
M No.081024

दिनांक : 15/05/2018
Date : 15/05/2018

स्थान : नई दिल्ली
Place : New Delhi

पंजाब नैशनल बैंक का 31 मार्च, 2018 को समाप्त वर्ष का समेकित लाभ व हानि लेखा
CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT OF PUNJAB NATIONAL BANK FOR THE PERIOD ENDED 31ST MARCH'2018

(₹ करोड़ में) (₹ in crore)

	अनुसूची Schedule	31.03.2018 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2018	31.03.2017 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2017
I. आय INCOME			
अर्जित ब्याज Interest earned	13	48724.85	48058.08
अन्य आय Other Income	14	8883.34	9167.58
	जोड़ TOTAL	**57608.19**	**57225.66**
II. व्यय EXPENDITURE			
खर्च किया गया ब्याज Interest expended	15	33530.39	32722.31
परिचालन खर्च Operating expenses	16	13642.59	9523.55
प्रावधान और आकस्मिकताएँ Provisions and Contingencies		23019.55	14078.67
	जोड़ TOTAL	**70192.53**	**56324.53**
अल्पांश हित से पूर्व मूल व सहायक संस्थाओं का वर्ष के लिए समेकित शुद्ध लाभ Consolidated Net Profit for the year of the parent & subsidiaries before Minority Interest		-12584.34	901.13
घटाएं : अल्पांश हित Less : Minority Interest		18.79	51.98
अल्पांश हित के पश्चात् मूल व सहायक संस्थाओं का वर्ष के लिए समेकित शुद्ध लाभ Consolidated Net Profit for the year of the parent & subsidiaries after Minority Interest		-12603.13	849.15
सहायक संस्थाओं में अर्जन का अंश (शुद्ध) Share of earnings in Associates (net)	17	473.07	338.09
वर्ष के लिए समूह का समेकित शुद्ध लाभ Consolidated Net Profit for the year attributable to the group		-12130.06	1187.24
जोड़ें : समूह का आगे लाया गया समेकित लाभ Add : Brought forward consolidated profit attributable to the group		1093.65	694.54
जोड़ें : प्रारक्षित पूँजी से अंतरित Add : Transferred from Capital Reserve		0.00	0.00
विनियोजन के लिए उपलब्ध लाभ Profit available for Appropriation		**-11036.41**	**1881.78**

(₹ करोड़ में) (₹ in crore)

	अनुसूची Schedule	31.03.2018 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2018	31.03.2017 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2017
विनियोजन APPROPRIATIONS			
प्रारक्षित निधियों को अंतरण (शुद्ध) : Transfer to Reserves (Net) :			
सांविधिक प्रारक्षित निधि Statutory Reserve		20.64	377.49
पूँजी प्रारक्षित निधि - अन्य Capital Reserve - Others		1028.24	536.00
निवेश घट-बढ़ प्रारक्षित निधि Investment Fluctuation Reserve		0.00	0.00
अन्य प्रारक्षित निधि Revenue & Other Reserve		-13307.75	-402.57
विशेष प्रारक्षित निधि Special Reserve as per Income Tax		0.27	270.26
लाभांश कर सहित लाभांश Dividend Including Dividend Tax			
2017-18 के लिए प्रस्तावित लाभांश Proposed Dividend for 2017-18		61.97	6.91
अंतरिम लाभांश Interim Dividend		0.00	0.00
निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व Corporate Social Responsibility		0.00	0.00
लाभांश पर कर हेतु प्रावधान से अंतरित शेष Balance transfer from provision for tax on Dividend		0.00	0.00
समेकित तुलन-पत्र में ले जाया गया जमा शेष Balance carried over to consolidated Balance Sheet		1160.23	1093.69
		-11036.40	**1881.78**
प्रति शेयर अर्जन (₹ में) गैर वार्षिकीकृत Earnings per Share (In ₹) Non-Annualised		**-54.71**	**5.78**
लेखा नीतियां तथा लेखा टिप्पणियां Accounting Policy & Notes on Accounts	**18**		

पी के वार्ष्णेय
P K Varshney
मुख्य प्रबन्धक
Chief Manager

एस के जैन
S K JAIN
उप महाप्रबन्धक
DY. GENERAL MANAGER

पी के शर्मा
P K SHARMA
महाप्रबन्धक
GENERAL MANAGER

एल. वी. प्रभाकर
L V PRABHAKAR
कार्यपालक निदेशक
EXECUTIVE DIRECTOR

सुनील मेहता
SUNIL MEHTA
प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी
MANAGING DIRECTOR & CEO

सुनील मेहता
SUNIL MEHTA
अध्यक्ष
CHAIRMAN

रवि मित्तल
RAVI MITAL
निदेशक
DIRECTOR

डॉ. रबी एन. मिश्रा
Dr. RABI N. MISHRA
निदेशक
DIRECTOR

महेश बाबू गुप्ता
MAHESH BABOO GUPTA
निदेशक
DIRECTOR

सुधीर नायर
SUDHIR NAYAR
निदेशक
DIRECTOR

संजय वर्मा
SANJAY VERMA
निदेशक
DIRECTOR

ईवन तिथि को हमारी रिपोर्ट के अनुसार
As per our Report of even date

कृते सूरी एंड कम्पनी
For Suri & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 004283एस
Chartered Accountants - FRN 004283S

(पी. वेणुगोपाल)
साझेदार
(P. Venugopal)
Partner
सदस्य सं0 035034
M No. 035034

कृते एसपीएमजी एंड कम्पनी
For SPMG & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 509249सी
Chartered Accountants - FRN 509249C

(अवदेश गुप्ता)
साझेदार
(Avadesh Gupta)
Partner
सदस्य सं0 516769
M No. 516769

कृते एमकेपीएस एंड एसोसिएट्स
For MKPS & Associates
सनदी लेखाकार - एफआरएन 302014ई
Chartered Accountants - FRN 302014E

(प्रदीप कुमार लाठ)
साझेदार
(Pradip Kumar Lath)
Partner
सदस्य सं0 054130
M No. 054130

कृते जी एस माथुर एंड कम्पनी
For G S Mathur & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 008744एन
Chartered Accountants - FRN 008744N

(राजीव कुमार वधावन)
साझेदार
(Rajiv Kumar Wadhawan)
Partner
सदस्य सं. 091007
M No.091007

कृते एचडीएसजी एंड एसोसिएट्स
For HDSG & Associates
सनदी लेखाकार - एफआरएन 002871एन
Chartered Accountants - FRN 002871N

(दलबीर सिंह गुलाटी)
साझेदार
(Dalbir Singh Gulati)
Partner
सदस्य सं. 081024
M No.081024

दिनांक : 15/05/2018
Date : 15/05/2018

स्थान : नई दिल्ली
Place : New Delhi

अनुसूची 1 - पूँजी
SCHEDULE 1 - CAPITAL

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.2018 को As on 31.03.2018	31.03.2017 को As on 31.03.2017
प्राधिकृत पूँजी: **Authorised Capital** प्रत्येक ₹ 2 के 1500,00,00,000 इक्विटी शेयर (1500,00,00,000 Equity shares of ₹ 2 each)	3000.00	3000.00
जारी तथा अभिदत्त **Issued & Subscribed** {2760573277 (पिछले वर्ष प्रत्येक ₹ 2/- के 2127968258 इक्विटी शेयर) {2760573277 (Previous year 2127968258) Equity Shares of ₹ 2 each}	552.11	425.59
प्रदत्त Paid up {2760573277 (पिछले वर्ष प्रत्येक ₹ 2/- के 2127968258 इक्विटी शेयर) (इनमें 2/- ₹ प्रति इक्विटी शेयर के केंद्रीय सरकार द्वारा धारित 1718445145 इक्विटी शेयर शामिल हैं) {2760573277(Previous year 2127968258) Equity Shares of ₹ 2 each} (Includes equity shares 1718445145 of ₹ 2 each held by Central Government)	552.11	425.59
जोड़ **TOTAL**	552.11	425.59

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

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

		31.03.2018 को As on 31.03.2018		31.03.2017 को As on 31.03.2017
I. सांविधिक प्रारक्षित निधि **Statutory Reserve**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	10288.68		9867.28	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	20.64		364.64	
जोड़ें/(घटाएं) : वर्ष के दौरान समायोजन Add/(Less) : Adjustment during the year	0.00		0.00	
		10309.32		**10231.92**
II. पूँजीगत प्रारक्षित निधि Capital Reserve				
ए) पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधियां a). Revaluation Reserve				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	3750.53		2888.69	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	0.00		977.10	
वर्ष के दौरान कटौती Deduction during the year	66.71		58.49	
जोड़ें/(घटाएं) : वर्ष के दौरान समायोजन Add/(Less) : Adjustment during the year	0.00		0.00	
(संपत्ति के पुनर्मूल्यन भाग पर मूल्यह्रास के कारण) (being Depreciation on revalued portion of Property)				
		3683.82		**3807.30**

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

		31.03.2018 को As on 31.03.2018		31.03.2017 को As on 31.03.2017
ख. अन्य **b. Others**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	1982.27		1446.27	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	1028.24		536.00	
		3010.51		**1982.27**
II अ. **समेकन पर पूँजी प्रारक्षित निधि (शुद्ध)** **A. Capital Reserve on consolidation (Net)**		**66.53**		**66.53**
III. **राजस्व तथा अन्य प्रारक्षित निधि** **Revenue and Other Reserve**				
क. निवेश घट-बढ़ प्रारक्षित निधि **a. Investment Fluctuation Reserve**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	433.52		433.52	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	0.00		0.00	
घटाएं : लाभ व हानि खाते को अंतरित Less: Trf to P & L Account	0.00		0.00	
		433.52		**433.52**
ख. अन्य प्रारक्षित निधि **b. Other Reserve**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	12554.81		13791.02	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	833.16		-402.57	
घटाएं : विशेष प्रारक्षित निधि को अंतरित Less: Transferred to Special Reserve	0.00		0.00	
घटाएं : पिछले वर्षों से सम्बद्ध समायोजन Less: Adjustment related to Prior years	13307.75		833.66	
घटाएं : संक्रमण देयता (एएस 15) Less: Transistory Liability (AS-15)	0.00		0.00	
घटाएं : अंतः अवरुद्ध खातों के लिए भुगतान Less: Payment for Interblocked accounts	0.00		0.00	
जोड़ें/(घटाएं) : वर्ष के दौरान समायोजन Add/(Less) : Adjustment during the year	66.71		0.00	
		146.93		**12554.79**
ग. विनिमय घट-बढ़ प्रारक्षित निधि **c. Exchange Fluctuation Reserve**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	606.22		333.47	
जोड़ें : वर्ष के दौरान वृद्धि (शुद्ध) Add: Addition during the year (Net)	2.49		278.69	
जोड़ें/(घटाएं) : वर्ष के दौरान समायोजन Add/(Less) : Adjustment during the year	2.69		-5.94	
		611.41		**606.22**
IV. **शेयर प्रीमियम** **Share Premium**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	10749.86		8670.73	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	10297.26		2079.13	
जोड़ें/(घटाएं) : वर्ष के दौरान समायोजन Add/(Less) : Adjustment during the year	0.00		0.00	
		21047.11		**10749.86**

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

		31.03.2018 को As on 31.03.2018		31.03.2017 को As on 31.03.2017
V. **विशेष प्रारक्षित निधि** **Special Reserve**				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	1463.66		1193.66	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	0.00		270.00	
अन्य प्रारक्षित निधियों से अंतरित Transfer from other reserve	0.00		0.00	
जोड़ें/(घटाएं) : वर्ष के दौरान समायोजन Add/(Less) : Adjustment during the year	0.00		0.00	
		1463.66		**1463.66**
VI. **विदेशी मुद्रा अंतरण प्रारक्षित निधि** Foreign Currency Translation Reserve				
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	0.00		0.00	
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	0.00		0.00	
वर्ष के दौरान कटौती Deduction during the year	0.00		0.00	
		0.00		**0.00**
VII. लाभ व हानि खाते में शेष Balance in Profit & Loss Account		**1160.23**		**1093.68**
I,II,,III,IV,V,VI, VII **का जोड** **Total I,II,,III,IV,V,VI, VII**		**41933.03**		**42989.75**

अनुसूची 2 अ - अल्पांश हित
Schedule 2A - Minority Interest

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.2018 को As on 31.03.2018	31.03.2017 को As on 31.03.2017
उस तारीख को अल्पांश हित जब मूल तथा सहायक संस्था का संबंध अस्तित्व में आया Minority Interest at the date on which the parent subsidiary relationship came into existence	149.25	149.25
परवर्ती वृद्धि **Subsequent increase**	650.17	631.38
तुलन-पत्र की तारीख को अल्पांश हित **Minority Interest at the date of balance sheet**	**799.42**	**780.63**

अनुसूची 3 - जमाराशियां
SCHEDULE 3 - DEPOSITS

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

		31.03.2018 को As on 31.03.2018		31.03.2017 को As on 31.03.2017
अ. I माँग जमाराशियाँ **A. I DEMAND DEPOSITS**				
(i) बैंकों से (i) From Banks	1593.92		1693.23	
(ii) अन्य से (ii) From Others	39826.02		45220.69	
		41419.93		**46913.92**

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

		31.03.2018 को As on 31.03.2018		31.03.2017 को As on 31.03.2017
II. बचत बैंक जमाराशियां **II SAVINGS BANK DEPOSITS**		**224272.14**		215405.64
III. सावधि जमाराशियां **III TERM DEPOSITS**				
(i) बैंकों से (i) From Banks	52362.06		64417.81	
(ii) अन्य से (ii) From Others	330384.88		302913.49	
		382746.94		**367331.30**
I, II, III का जोड़ **TOTAL of I, II, III**		**648439.01**		**629650.86**
आ. (i) भारत में शाखाओं की जमाराशियाँ B. (i) Deposits of branches In India		599960.66		565477.68
(ii) भारत के बाहर शाखाओं की जमाराशियाँ (ii) Deposits of branches outside India		48478.35		64173.18
i, ii का जोड़ **TOTAL of i, ii**		**648439.01**		**629650.86**

अनुसूची 4 – उधार
SCHEDULE 4 - BORROWINGS

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.2018 को As on 31.03.2018	31.03.2017 को As on 31.03.2017
I. भारत में उधार **I. Borrowings in India**		
(i) भारतीय रिज़र्व बैंक (i) Reserve Bank of India	18379.31	400.00
(ii) अन्य बैंकों से (ii) Other Banks	5370.29	1746.53
(iii) अन्य संस्थाओं और एजेंसियों (iii) Other Institutions and Agencies	5388.69	2906.16
(iv) बॉण्ड (टीयर-I, टीयर-II, गौण ऋणों सहित) (iv) Bonds (including Tier-I, Tier-II, Subordinated Debts	15783.26	16995.65
(v) दीर्घावधि इन्फ्रास्ट्रक्चर बांड (v) Long Term Infrastructure Bonds	2800.00	2800.00
II. भारत से बाहर उधार **II. Borrowings Outside India**	17608.12	18487.67
I, II का जोड़ **TOTAL of I, II**	**65329.66**	**43336.01**
उपर्युक्त I एवं II में शामिल प्रतिभूत उधार Secured Borrowings included in I & II above	**16606.00**	**0.00**

अनुसूची 5 – अन्य देयताएं और प्रावधान
SCHEDULE 5 - OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.2018 को As on 31.03.2018	31.03.2017 को As on 31.03.2017
I देय बिल I. Bills payable	2433.07	2570.08
II अंतः कार्यालय समायोजन (शुद्ध) II. Inter-office adjustments (net)	2.70	2.92

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

		31.03.2018 को As on 31.03.2018		31.03.2017 को As on 31.03.2017
III. उपचित ब्याज III. Interest accrued		1876.13		1971.07
IV. अन्य (प्रावधानों सहित) IV. Others (including Provisions)		17629.76		11584.00
I, II, III, IV का जोड़ TOTAL OF I, II, III, IV		**21941.67**		**16128.07**

अनुसूची 6 - नकदी और भारतीय रिज़र्व बैंक के पास जमाशेष
SCHEDULE 6 - CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

		31.03.2018 को As on 31.03.2018		31.03.2017 को As on 31.03.2017
I. हाथ में नकदी (विदेशी मुद्रा नोटों सहित) I. Cash in hand (including Foreign Currency Notes)		**2120.25**		**2108.69**
II. भारतीय रिज़र्व बैंक के पास II. Balance with Reserve Bank of India				
(i) चालू खाते में (i) in Current account	26908.65		23111.69	
(ii) अन्य खातों में (ii) in Other Accounts	0.00		189.98	
		26908.65		23301.67
I, II का जोड़ TOTAL of I, II		**29028.91**		**25410.36**

अनुसूची 7 - बैंकों के पास जमाशेष तथा माँग और अल्प सूचना पर प्राप्य धन
SCHEDULE 7- BALANCES WITH BANKS & MONEY AT CALL & SHORT NOTICE

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

		31.03.2018 को As on 31.03.2018		31.03.2017 को As on 31.03.2017
I. भारत में I. In India				
(i) बैंकों के पास जमा शेष (i) Balance with Banks:				
(क) चालू खातों में (a) In Current accounts	629.27		718.59	
(ख)अन्य जमा खातों में (b) In Other Deposit accounts	9780.01		9713.15	
		10409.28		**10431.74**
(ii) माँग और अल्प सूचना पर प्राप्य धन (ii) Money at Call and Short Notice:				
(क)बैंकों के पास (a) with Banks	584.24		149.97	
(ख)अन्य संस्थाओं के पास (b) with Other Institutions	29054.06		22000.00	
		29638.30		**22149.97**
जोड़ (i और ii) TOTAL (i & ii)		**40047.58**		**32581.71**

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

		31.03.2018 को As on 31.03.2018		31.03.2017 को As on 31.03.2017
II. भारत से बाहर **II. Outside India**				
(i) चालू खातों में (i) In Current accounts	2175.66		4214.31	
(ii) अन्य जमा खातों में (ii) In Other Deposit accounts	25673.54		29107.86	
(iii) माँग और अल्प सूचना पर प्राप्य धन (iii) Money at Call & Short Notice	562.45		64.85	
जोड़ **TOTAL**		**28411.66**		**33387.02**
समग्र जोड़ (I और II) **GRAND TOTAL (I & II)**		**68459.24**		**65968.73**

अनुसूची 8 - निवेश
SCHEDULE 8 - INVESTMENTS

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.2018 को As on 31.03.2018	31.03.2017 को As on 31.03.2017
I. भारत में निम्नलिखित में निवेश **I. Investments in India**		
(i) सरकारी प्रतिभूतियॉं (i) Government Securities	156026.49	149409.91
(ii) अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियॉं (ii) Other approved securities	146.48	188.30
(iii) शेयर (iii) Shares	4361.20	5336.86
(iv) ऋण पत्र और बॉण्ड (iv) Debentures and Bonds	31937.33	25872.21
(v) सहायक संस्थाओं में निवेश (इक्विटी पद्धति पर) (v) Investment in Associates (on equity method)	1643.94	1298.15
(vi) अन्य (vi) Others (यूटीआई और उसके यूनिट-64 में प्रारम्भिक पूँजी) (Initial Capital in UTI and its units-64) (विभिन्न म्यूचुअल फंड व वाणिज्यिक पत्र आदि में) (Various Mutual Funds & Commercial Paper etc.)	4626.79	4244.59
I का जोड़ **TOTAL of I**	**198742.22**	**186350.02**
II. भारत से बाहर निवेश **II. Investments outside India**		
(i) सरकारी प्रतिभूतियां (i) Government Securities	2475.37	2180.95
(ii) सहायक संस्थाओं में निवेश (इक्विटी पद्धति पर) (ii) Investment in Associates (on equity method)	1706.08	991.07
(iii) अन्य निवेश (iii) Other investments	2986.51	2005.12
II का जोड़ **TOTAL of II**	**7167.96**	**5177.14**

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.2018 को As on 31.03.2018	31.03.2017 को As on 31.03.2017
III. भारत में निवेश **III. Investments in India**		
I) निवेशों का सकल मूल्य I) Gross value of Investments	201866.03	187762.66
ii) घटाएं : मूल्यह्रास के लिए प्रावधानों का जोड़ ii) Less: Aggregate of Provisions for Depreciation	3123.81	1412.64
iii) शुद्ध निवेश iii) Net Investment	**198742.22**	**186350.02**
IV. भारत से बाहर निवेश **IV. Investments outside India**		
I) निवेशों का सकल मूल्य I) Gross value of Investments	7186.58	5191.31
ii) घटाएं : मूल्यह्रास के लिए प्रावधानों का जोड़ ii) Less: Aggregate of Provisions for Depreciation	18.62	14.17
iii) शुद्ध निवेश iii) Net Investment	**7167.96**	**5177.14**
(I), (II) का कुल जोड़ **GRAND TOTAL of (I), (II)**	**205910.18**	**191527.16**

अनुसूची 9 - अग्रिम
SCHEDULE 9 - ADVANCES

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.2018 को As on 31.03.2018	31.03.2017 को As on 31.03.2017
अ. i) खरीदे और भुनाये गये बिल A. i) Bills Purchased and discounted	20623.38	29560.81
ii) नकद उधार, ओवरड्राफ्ट और माँग पर देय ऋण ii) Cash Credits, overdrafts and loans repayable on demand	279815.80	249431.82
iii) मीयादी ऋण iii) Term Loans	138358.82	145237.86
जोड **Total**	**438798.00**	**424230.49**
आ. i) मूर्त आस्तियों द्वारा प्रतिभूत B. i) Secured by Tangible Assets	360714.77	365038.60
(इसमें बही ऋणों पर दिए गये अग्रिम शामिल हैं) (including advances against book debts)		
ii) बैंक / सरकार की गांरटी द्वारा प्रतिभूत ii) Covered by Bank/Govt.Guarantees	13025.88	9837.66
iii) अप्रतिभूत iii) Unsecured	65057.35	49354.24
जोड **Total**	**438798.00**	**424230.49**

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.2018 को As on 31.03.2018	31.03.2017 को As on 31.03.2017
ग. (I) भारत में अग्रिम C. (I) Advances in India		
i) प्राथमिकता क्षेत्र i) Priority Sector	156285.12	133128.05
ii) सार्वजनिक क्षेत्र ii) Public Sector	38987.68	19939.11
iii) बैंक iii) Banks	1024.24	1261.08
iv) अन्य iv) Others	198029.15	216243.07
जोड Total	**394326.19**	**370571.31**
ग. (II). भारत से बाहर अग्रिम C. (II). Advances outside India		
i) बैंकों से प्राप्य i) Due from banks	27027.96	28138.10
ii) अन्य से प्राप्य ii) Due from others		
(क) खरीदे और भुनाये गये बिल (a) Bills purchased & discounted	496.83	531.96
(ख) मीयादी ऋण (b) Term Loans	7161.09	4953.91
(ग) अन्य (c) Others	9785.93	20035.21
जोड Total	**44471.81**	**53659.18**
ग (I) व ग (II) का कुल जोड़ GRAND TOTAL of C (I) & C (II)	**438798.01**	**424230.49**

अनुसूची 10 - अचल आस्तियाँ
SCHEDULE 10 - FIXED ASSETS

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

		31.03.2018 को As on 31.03.2018		31.03.2017 को As on 31.03.2017
I. परिसर (भूमि सहित) **I. Premises** (including Land)				
-वर्ष की 1 अप्रैल की लागत पर -At cost as on 1st April of the year	5545.69		4509.82	
-वर्ष के दौरान वृद्धि -Additions during the year	21.29		121.62	
घटाएं : वर्ष के दौरान कटौतियाँ Less :Deductions during the year	0.00		56.35	
-पुनर्मूल्यन -Revaluation	0.00		964.25	
घटाएं : तिथि को मूल्यह्रास Less :Depreciation to date	594.02		504.22	
		4972.96		**5035.12**

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

		31.03.2018 को As on 31.03.2018		31.03.2017 को As on 31.03.2017
II. अन्य अचल आस्तियाँ (फ़र्नीचर और फ़िक्सचर सहित) **II. Other Fixed Assets** (including furniture & fixtures)				
-वर्ष की 1 अप्रैल की लागत पर -At cost as on 1st April of the year	4113.07		3728.79	
-विनिमय दर में घट बढ़ के कारण पूर्नमूल्यांकन - Revaluation due to exchange rate fluctuation	0.00		0.00	
-वर्ष के दौरान वृद्धि -Additions during the year	586.30		506.13	
घटाएं : वर्ष के दौरान कटौतियाँ Less: Deductions during the year	67.49		112.54	
घटाएं : तिथि को मूल्यह्रास Less:Depreciation to date	3328.53		2939.74	
		1303.34		**1182.64**
III. कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर **III. Computer Software**				
-वर्ष की 1 अप्रैल की लागत पर -At cost as on 1st April of the year	384.34		366.98	
-विनिमय दर में घट बढ़ के कारण पूर्नमूल्यांकन -Revaluation due to exchange rate fluctuation	0.00		0.00	
-वर्ष के दौरान वृद्धि - Additions during the year	62.73		18.08	
-वर्ष के दौरान कटौतियाँ - Deductions during the year	0.01		0.00	
घटाएं : तिथि को परिशोधित Less: Amortised to date	352.67		308.68	
		94.38		**76.38**
IV. पट्टेवाली आस्तियाँ **IV. Leased Assets**				
-वर्ष की 1 अप्रैल की लागत पर -At cost as on 1st April of the year	29.31		25.68	
-वर्ष के दौरान वृद्धि -Additions during the year	0.00		0.00	
-वर्ष के दौरान कटौतियाँ -Deductions during the year	0.00		0.00	
घटाएं : तिथि को मूल्यह्रास Less: Depreciation to date	25.68		22.06	
		3.62		**3.62**
I, II, III, IV का जोड़ **TOTAL OF I, II, III, IV**		**6374.31**		**6297.76**

अनुसूची 11 - अन्य आस्तियाँ
SCHEDULE 11 - OTHER ASSETS

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.2018 को As on 31.03.2018	31.03.2017 को As on 31.03.2017
I. उपचित ब्याज I. Interest accrued	5232.54	4604.90
II. अग्रिम अदा किया गया कर / स्रोत पर काटा गया कर (प्रावधानों के उपरान्त) II. Tax paid in advance/tax deducted at source (net of provisions)	2851.65	900.63
III. लेखन - सामग्री और स्टाम्प III. Stationery and Stamps	10.82	10.14

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.2018 को As on 31.03.2018	31.03.2017 को As on 31.03.2017
IV. दावों के निपटान में प्राप्य गैर-बैंकिंग आस्तियॉं IV. Non Banking assets acquired in satisfaction of claims	112.24	112.03
V. आस्थगित कर आस्तियाँ (शुद्ध) V. Deferred Tax asset (net)	13213.14	6120.36
VI. अन्य VI. Others	9003.89	8128.35
I, II, III, IV, V, VI का जोड़ **TOTAL of I, II, III, IV, V, VI**	**30424.28**	**19876.41**

अनुसूची 12 - आकस्मिक देयताएं

SCHEDULE 12 - CONTINGENT LIABILITIES

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.2018 को As on 31.03.2018	31.03.2017 को As on 31.03.2017
I. (i) बैंक(समूह) के खिलाफ ऐसे दावे जिन्हें ऋण नहीं माना गया है। I.(i) Claims against the Bank(Group) not acknowledged as debts	321.17	249.58
I (ii). अपीलों, संदर्भो आदि के अधीन विवादित आय कर व ब्याज कर माँगें I (ii). Disputed income tax and interest tax demands under appeal, references, etc.	1260.92	0.00
II. आंशिक रुप से प्रदत्त निवेशों के लिए देयताए II. Liability for partly paid investments	13.13	0.01
III. बकाया वायदा विनिमय संविदाओं के कारण देयताएं III. Liability on account of outstanding forward exchange contracts	226576.41	253032.27
IV. ग्राहकों की ओर से दी गयी गारंटियां IV. Guarantees given on behalf of constituents		
(क)भारत मे (a) In India	39998.62	38240.86
(ख) भारत से बाहर (b) Outside India	10011.98	14039.35
V. स्वीकृतियां, पृष्ठांकन और अन्य दायित्व V. Acceptance, Endorsements and Other obligations	27055.94	29368.51
VI. ऐसी अन्य मदें जिनके लिए बैंक (समूह) आकस्मिक रुप से ज़िम्मेदार है VI. Other items for which the Bank (Group) is contingently liable	3552.02	3920.46
I, II, III, IV, V, VI का जोड़ **TOTAL of I, II, III, IV, V, VI**	**308790.19**	**338851.04**

अनुसूची 13 – अर्जित ब्याज और लाभांश
SCHEDULE 13 - INTEREST AND DIVIDENDS EARNED

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.18 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2018	31.03.17 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2017
I. अग्रिमों / बट्टा / बिलों पर ब्याज I. Interest/discount on Advances/Bills	32549.21	33701.40
II. निवेशों से आय II. Income on Investments	13978.71	12605.32
III. भारतीय रिज़र्व बैंक के पास जमा शेष और अन्य अंत: बैंक निधियों पर ब्याज III. Intt on balances with Reserve Bank of India & other inter-bank funds	2013.40	1365.67
IV. अन्य IV. Others	183.54	385.69
I, II, III, IV का जोड़ **TOTAL of I, II, III, IV**	**48724.85**	**48058.08**

अनुसूची 14 – अन्य आय
SCHEDULE 14 - OTHER INCOME

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

		31.03.18 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2018		31.03.17 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2017
I. कमीशन, विनिमय और दलाली I. Commission, Exchange & Brokerage		**2810.27**		**2741.94**
II. भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री से लाभ II. Profit on sale of land, buildings and other assets	2.86		5.58	
घटाएं : भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री से हानि Less:Loss on sale of land, buildings and other assets	0.25		0.13	
		2.60		**5.45**
III. विदेशी मुद्रा विनिमय लेन-देन से लाभ III. Profit on Exchange Transaction	1318.75		1487.32	
घटाएं : विदेशी मुद्रा विनिमय लेन-देन से हानि Less:Loss on Exchange Transaction	533.03		881.75	
		785.72		**605.57**
IV. निवेशों की बिक्री से लाभ IV. Profit on sale of Investments	3340.61		3025.68	
घटाएं : निवेशों की बिक्री से हानि Less:Loss on sale of investments	87.66		206.28	
		3252.95		**2819.40**
V. विविध आय V. Miscellaneous Income		**2031.80**		**2995.22**
TOTAL of I, II, III, IV, V, VI		**8883.34**		**9167.58**

अनुसूची 15 - खर्च किया गया ब्याज
SCHEDULE 15 - INTEREST EXPENDED

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.18 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2018	31.03.17 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2017
I. जमाराशियों पर ब्याज I. Interest on Deposits	30583.84	30138.50
II. भारतीय रिज़र्व बैंक/अंतर -बैंक उधारों पर ब्याज II. Interest on Reserve Bank of India/inter-bank borrowings	588.25	290.75
III. अन्य III. Others	2358.29	2293.06
I, II, III का जोड़ TOTAL of I, II, III	**33530.39**	**32722.31**

अनुसूची 16 - परिचालन व्यय
SCHEDULE 16 - OPERATING EXPENSES

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

		31.03.18 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2018		31.03.17 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2017
I. कर्मचारियों को भुगतान और उसके लिए प्रावधान I. Payment to and provisions for employees		9242.37		5482.33
II. किराया, कर और बिजली II. Rent, Taxes and Lighting		748.33		702.25
III. मुद्रण और लेखन - सामग्री III. Printing & Stationery		92.47		97.54
IV. विज्ञापन और प्रचार IV. Advertisement & Publicity		48.01		55.93
V. बैंक की संपत्ति पर मूल्यह्रास V. Depreciation on bank's property	581.03		488.93	
घटाएं : पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि के साथ समायोजित Less: Adjusted with Revaluation Reserve	0.00		58.49	
		581.03		**430.44**
VI. निदेशकों की फ़ीस, भत्ते और खर्च VI. Directors' Fees, allowances and expenses		1.79		1.75
VII. लेखा-परीक्षकों की फ़ीस और खर्च (अनुषंगियों के सांविधिक लेखापरीक्षकों तथा शाखा के लेखापरीक्षकों की फ़ीस और खर्च सहित) VII. Auditors' fees and expenses (including statutory auditor of subsidiaries, branch auditors' fees & expenses)		78.15		71.12
VIII. विधि प्रभार VIII. Law charges		86.61		91.01
IX. डाक, तार, टेलीफ़ोन इत्यादि IX. Postage,Telegrams,Telephones, etc.		173.42		179.88

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.18 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2018	31.03.17 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2017
X. मरम्मत और रख-रखाव X. Repairs & Maintenance	266.38	236.76
XI. बीमा XI. Insurance	642.91	569.25
XII. अन्य व्यय XII. Other expenditure	1681.11	1605.29
I से XII का जोड़ **TOTAL of I to XII**	**13642.59**	**9523.55**

अनुसूची - 17 - सहायक संस्थाओं में अर्जन / हानि का हिस्सा
SCHEDULE 17 - SHARE OF EARNINGS/LOSS IN ASSOCIATES

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)

	31.03.18 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2018	31.03.17 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2017
(क) भारत में सहायक संस्थाओं में अर्जनों का हिस्सा (a) Share of Earnings in Associates in India	426.49	312.77
(ख) भारत के बाहर सहायक संस्थाओं में अर्जनों का हिस्सा (b) Share of Earnings in Associates outside India	46.58	25.32
जोड़ (क एवं ख) **TOTAL of (a & b)**	**473.07**	**338.09**

अनुसूची -18 समेकित (विवरणी 31.03.2018)

प्रमुख लेखा विधि संबंधी नीतियां और लेखों पर टिप्पणियाँ

1. लेखे तैयार करने का आधार

समेकित वित्तीय विवरण पत्र परम्परागत लागत के आधार पर तैयार किये गये हैं तथा समस्त महत्वपूर्ण दृष्टियो से भारत में सामान्यत: स्वीकृत लेखांकन सिद्धान्तों (जीएएपी) के अनुरूप हैं, जिनमें लागू सांविधिक प्रावधान, भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्धारित विनियामक मानदण्ड, समय समय पर जारी परिपत्र तथा दिशानिर्देश, बैंकिंग रेगुलेशन एक्ट 1949, कम्पनी एक्ट, 2013, भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान (आईसीएआई) द्वारा जारी लेखांकन मानदण्ड (एएस) तथा ज्ञापन व भारत में बैंकिंग उद्योग में मौजूदा प्रथाएं भी शामिल हैं।

विदेशी कार्यालयों के सम्बन्ध में उन देशों में लागू सांविधिक प्रावधानों और प्रथाओं का पालन किया गया है।

अक्रुअल कंसेप्ट के साथ वित्तीय विवरणियाँ को चालू कंसर्न आधार पर तैयार किया गया है तथा इसी एकाउंटिंग पॉलिसिज तथा निरंतर अभ्यास करते रहना जब तक कि इसका उल्लेख न हो ।

अनुमानों का उपयोग

समेकित वित्तीय विवरणियाँ तैयार करने के लिए प्रबंधन को वित्तीय विवरणियों की तिथि को रिपोर्ट किए गए आस्तियों एवं देयताओं तथा रिपोर्ट अवधि के लिए रिपोर्ट किए गए आय और व्यय में विचारार्थ अनुमान तथा धारणा बनाने की आवश्यकता पड़ती है। प्रबंधन को विश्वास है कि वित्तीय विवरणियाँ तैयार करने में उपयोग किए गए अनुमान विवेकसम्मत और तर्कसंगत हैं।

इन अनुमानों से भविष्य के परिणाम अलग हो सकते हैं।

वास्तविक परिणामों और अनुमानों के बीच के अंतर को उस अवधि में पहचान किया गया है जिसमें परिणाम ज्ञात / मैटिरिलाईज्ड हुए हैं।

वर्तमान व भविष्य में एकाउटिंग अनुमानों में किसी प्रकार का संशोधन तभी किया जाता है जब तक कि उसका उल्लेख न किया गया हो।

2. समेकन प्रक्रिया

अनुषंगियाँ :

(i) पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड
(ii) पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लिमिटेड, यू.के.
(iii) पीएनबी इन्वेस्टमेंट सर्विसेज लिमिटेड
(iv) ड्रक पीएनबी बैंक लिमिटेड, भूटान
(v) पीएनबी इंश्योरेंस ब्रोकिंग प्राइवेट लिमिटेड*

*कंपनी को समाप्त करने के कदम उठाये जा रहे हैं क्यों कि कम्पनी ने दिनांक 14.02.2011 को लाइसेंस पहले ही वापिस कर दिया है।

सहयोगी संस्थाएं

(i) प्रिंसिपल पीएनबी असेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.
(ii) प्रिंसिपल ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.
(iii) पीएनबी मेटलाइफ इंडिया इंश्योरेंस कम्पनी लि.
(iv) पीएनबी हाउसिंग फाईनेंस लि.

Schdule 18 on Consolidated Financial Statement 31.03.2018

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES AND NOTES TO ACCOUNTS

1. BASIS OF PREPARATION:

The consolidated financial statements have been prepared on historical cost basis and conform, in all material aspects, to Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) in India, unless otherwise stated, encompassing applicable statutory provisions, regulatory norms prescribed by Reserve Bank of India (RBI), circulars and guidelines issued by RBI from time to time, Banking Regulation Act 1949, Companies Act, 2013, Accounting Standards (AS) and pronouncements issued by The Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and prevailing practices in Banking industry in India.

In respect of foreign entities, statutory provisions and practices prevailing in respective foreign countries are complied with except as specified elsewhere.

The financial statements have been prepared on going concern basis with accrual concept and in accordance with the accounting policies and practices consistently followed unless otherwise stated.

Use of Estimates

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

Future results could differ from these estimates.

Difference between the actual results and estimates is recognized in the period in which the results are known / materialized.

Any revision to the accounting estimates is recognised prospectively in the current and future periods unless otherwise stated.

2. CONSOLIDATION PROCEDURES:

Subsidiaries:

(i) PNB Gilts Ltd.
(ii) Punjab National Bank (International) Ltd., UK.
(iii) PNB Investment Services Ltd.
(iv) Druk PNB Bank Ltd, Bhutan.
(v) PNB Insurance Broking Pvt Ltd*.

*Steps are being taken for winding up of the company as the license has already been surrendered on 14.02.2011.

Associates:

(i) Principal PNB Asset Management Company Pvt. Ltd.
(ii) Principal Trustee Company Private Limited.
(iii) PNB Metlife India Insurance Company Ltd.
(iv) PNB Housing Finance Ltd.

(v) जेएससी (टेंगरी बैंक) अल्माती, कजाखिस्तान
(vi) मध्य बिहार ग्रामीण बैंक, पटना
(vii) सर्व हरियाणा ग्रामीण बैंक, रोहतक
(viii) हिमाचल ग्रामीण बैंक, मण्डी
(ix) पंजाब ग्रामीण बैंक, कपूरथला
(x) सर्व यूपी ग्रामीण बैंक, मेरठ

संयुक्त उपक्रम

(i) एवरेस्ट बैंक लि., काठमाण्डू नेपाल

2.1 समूह (ऊपर दिए गए विवरण के अनुसार 5 अनुषंगियां और 10 सहयोगी संस्थाएं और 1 संयुक्त उपक्रम सम्मिलित हैं) के समेकित वित्तीय विवरण-पत्र निम्नलिखित के आधार पर तैयार किए गए हैं :

(i) पंजाब नैशनल बैंक (मूल / बैंक) के लेखापरीक्षित वित्तीय विवरण-पत्र

(ii) लेखा मानक 21 के अनुसार, मूल बैंक की सम्बन्धित मदों के साथ सहयोगियों की मदों को अर्थात् आस्तियों, देयताओं, आय तथा व्ययों को परस्पर पंक्ति दर पंक्ति एकत्रित करते हुए तथा अंतर समूह लेनदेनों, उनके सम्बन्धित लेखा परीक्षकों द्वारा विधिवत लेखापरीक्षित प्राप्त आँकड़ों के आधार पर वसूल न हुए लाभ / हानि को हटाने के पश्चात् तथा जहाँ कहीं जरूरी था वहां समान लेखांकन नीतियों के अनुरूप आवश्यक समायोजन करने के पश्चात् तैयार किए गए हैं। अनुषंगी कम्पनियों के वित्तीय विवरण-पत्र प्रमुख बैंक की रिपोर्टिंग तिथि अर्थात 31 मार्च, 2018 को ही तैयार किए गए।

(iii) विदेशी अनुषंगी के विदेशी मुद्रा अंतरण निम्नवत किए गए हैं :

(i) आय व व्यय - वर्ष के दौरान उपलब्ध भारित औसत दरों पर

(ii) आस्तियाँ व देयताएं - वर्ष के अंत की दरों पर

विदेशी मुद्रा अंतरण के परिणामस्वरूप आय अंतर को चाहे वह लाभ अथवा हानि हो, प्रारक्षितियों और अधिशेष के अधीन सम्मिलित किया गया है।

(iv) जहां वोटिंग पावर में समूह का 20% और इससे अधिक अंश है, वहां सहायक संस्थाओं में निवेशों का लेखांकन भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखा-मानक-23 की शर्तानुसार इक्विटी पद्धति द्वारा किया गया है।

(v) मूल बैंक और अनुषंगियों और सहायक संस्थाओं द्वारा अपनायी गई लेखांकन नीति की भिन्नताओं के प्रभाव से सम्बन्धित पूर्ण जानकारी की अनुपस्थिति में, कोई समाधान नहीं किया गया है। इसी प्रकार मूल बैंक / उसकी समेकित अनुषंगियों, उसकी सहायक संस्थाओं के बीच हुए लेनदेनों के परिणामस्वरूप वसूली न हुए लाभ और हानि तथा अनुषंगियों और सहायक संस्थाओं में बैंक के हित की सीमा तक नहीं हटाए गए हैं। इन अनुषंगियों और सहायक संस्थाओं से प्राप्त वित्तीय विवरण पत्र इन समेकित विवरण पत्रों में उनके सम्मिलित होने के लिए एकल आधार बनते हैं। ये अनुमान वास्तविक स्थिति से भिन्न हो सकते हैं।

2.2 अनुषंगी कम्पनियों में इसके निवेश के समूह की लागत तथा अनुषंगियों में इक्विटी के समूह के भाग के बीच के अंतर को वित्तीय विवरण-पत्र में ख्याति / पूँजी प्रारक्षित निधि माना गया है।

(v) JSC (Tengri Bank) Almaty, Kazakhstan
(vi) Madhya Bihar Gramin Bank, Patna
(vii) Sarva Haryana Gramin Bank, Rohtak
(viii) Himachal Pradesh Gramin Bank, Mandi
(ix) Punjab Gramin Bank, Kapurthala
(x) Sarva UP Gramin Bank, Meerut

Joint Venture:

(i) Everest Bank Limited, Kathmandu, Nepal.

2.1 Consolidated financial statements of the Group (comprising of 5 Subsidiaries, 10 Associates and 1 Joint Venture as per detail given above) have been prepared on the basis of:

(i) Audited financial statements of Punjab National Bank (Parent/the Bank),

(ii) As per AS 21, Line by line aggregation of like items of assets, liabilities, income and expenses of subsidiaries with the respective item of the Parent after eliminating material intra-group balances/ transactions, unrealized profit/losses and making necessary adjustments, wherever required, to conform to uniform accounting policies, based on data received from these subsidiaries duly audited by their respective auditors/Un-audited certified by their management. The financial statements of the subsidiaries are drawn up to the same reporting date as that of Parent i.e.31st March 2018.

(iii) Foreign currency translation of overseas subsidiaries has been done as under:

(i) Income and Expenditure – at weighted average rates prevailing during the year

(ii) Assets and Liabilities - at the year-end rates

The resultant foreign currency translation difference, whether gain or loss, has been included under Reserves and Surplus - Foreign Currency Translation Reserve.

(iv) Investments in associates, where the group holds 20% or more of the voting power, have been accounted for using the equity method in terms of Accounting Standard – 23 issued by The Institute of Chartered Accountants of India.

(v) In the absence of full information regarding impact of differences in accounting policies followed by the Parent, subsidiaries and associates, no adjustments have been carried out. In the like manner, unrealized profits and losses resulting from transactions between the Parent , the subsidiaries and associates, if any, to the extent of the Parent's interest in the subsidiaries and associates have not been eliminated .Financial statements received from these subsidiaries and associates form the sole basis for their incorporation in these Consolidated Financial Statements.

2.2 The difference between cost to the Group of its investment in the subsidiaries and the group's portion of the equity of the subsidiaries is recognized as Goodwill/Capital Reserve.

2.3 समेकित अनुषंगी की शुद्ध आस्तियों में अल्पांश हित में निम्नलिखित शामिल हैं :

क) अनुषंगी में जिस तिथि को निवेश किया गया है उस तिथि को अल्पांश हित को देय इक्विटी की राशि, तथा

ख) मूल बैंक तथा अनुषंगी के मध्य संबंध बनने की तारीख से इक्विटी शेयर के संचालनों में अल्पांश का हिस्सा।

प्रमुख बैंक द्वारा अपनाई गई प्रमुख लेखांकन नीतियां

3. राजस्व मान्यता

3.1 आय/ व्यय (पैरा 3.5 में संदर्भित मदों से भिन्न) को सामान्यत: उपचय आधार पर लेखांकित किया जाता है।

3.2 विदेशी कार्यालयों के मामले में (इसके पश्चात समेकित रूप से विनियामक प्राधिकारी के रूप में सन्दर्भित किया जाएगा) भारतीय रिजर्व बैंक/ सम्बन्धित देशों के विनियामकों द्वारा निर्धारित प्रूडेंशियल मानको के अनुसार गैर अनर्जक आस्तियों, अग्रिमों को मिलाकर और निवेश से प्राप्त आय को वसूली में लिया जाता है।

3.3 अनर्जक खातों की वसूलियाँ (वसूली कार्रवाई का प्रकार/स्थिति/स्टेज की परवाह किए बगैर) निम्नलिखित प्राथमिकता क्रम में विनियोजित की जाती है :-

क. वसूली हेतु उपचित व्यय/फुटकर खर्च (पहले उचंत देयों में रिकार्ड किये गये)

ख. प्रमुख अनियमिततायें अर्थात् खाते में बकाया

ग. ब्याज अनियमितताओं/ उपचित ब्याज के प्रति

3.4 अनर्जक आस्तियों संबंधी बिक्री भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार की जाती हैं और पैरा 5.3 के अंतर्गत प्रकट किया गया है।

3.5 कमीशन (सरकारी कारोबार पर कमीशन को छोड़कर), अतिदेय बिलों पर ब्याज, विनिमय, लॉकर किराए, मर्चेट बैंकिंग लेन-देनों से प्राप्त आय और लाभांश आय पर, "व्यापार" के रूप में निर्दिष्ट रुपये डेरिवेटिव तथा बीमा दावों को निपटान पर लेखांकित किया जाता है।

3.6 सूट फाइल खातों के मामले में संबंधित कानूनी और अन्य खर्चे लाभ-हानि खाते से प्रभारित किये जाते हैं और इसकी वसूली होने पर इस तरह के उद्देश्यों के लिए गणना की जाती है।

3.7 आयकर के रिफंडों पर ब्याज के रूप में प्राप्त आय को संबंधित प्राधिकारियों द्वारा पारित आदेश के वर्ष में लेखांकित किया जाता है।

3.8 ऑपरेटिंग लीज पर ली गई आस्तियों के लिए वृद्धि लागत सहित लीज का भुगतान लीज अवधि के उपर आईसीएआई द्वारा जारी एएस 19 (लीजेस) के अनुसार लाभ-हानि खाते में लिया जाता है।

3.9 डेबिट/क्रेडिट कार्डों पर रिवार्ड प्वाइंट के लिए प्रावधान प्रत्येक श्रेणी में संचित बकाया प्वाइंटों पर आधारित है।

3.10 अपरिपक्व मियादी जमा राशियों पर अदत्त ब्याज तथा बिना दावे की राशियों का लेखांकन बचत बैंक दरों पर किया जाता है।

3.11 जब लाभांश का अधिकार मिल जाता है तो लाभांश का कारण बताना होगा।

2.3 Minority interest in the net assets of consolidated subsidiaries consists of:

a) The amount of equity attributable to the minority at the date on which investments in a subsidiary is made; and

b) The minority share of movements in equity since date of parent-subsidiary relationship came into existence.

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES FOLLOWED BY THE PARENT.

3. REVENUE RECOGNITION

3.1 Income & expenditure (other than items referred to in paragraph 3.5) are generally accounted for on accrual basis.

3.2 Income from Non- Performing Assets (NPAs), comprising of advances, and investments, is recognised upon realisation, as per the prudential norms prescribed by the RBI/ respective country regulators in the case of foreign offices (hereafter collectively referred to as Regulatory Authorities).

3.3 Recoveries in NPA accounts (irrespective of the mode / status / stage of recovery actions) are appropriated in the following order of priority : -

a) Expenditure/out of pocket expenses incurred for recovery (earlier recorded in memorandum dues);

b) Principal irregularities i.e. NPA outstanding in the account.

c) Towards the interest irregularities/accrued interest.

3.4 The sale of NPA is accounted as per guidelines prescribed by RBI and as disclosed under Para 5.3.

3.5 Commission (excluding on Government Business), interest on overdue bills, exchange, locker rent, income from merchant banking transactions and Income on Rupee Derivatives designated as "Trading" are accounted for on realization and insurance claims are accounted for on settlement.

3.6 In case of suit filed accounts, related legal and other expenses incurred are charged to Profit & Loss Account and on recovery the same are accounted for as such.

3.7 Income from interest on refund of income tax is accounted for in the year the order is passed by the concerned authority.

3.8 Lease payments including cost escalation for assets taken on operating lease are recognised in the Profit and Loss Account over the lease term in accordance with the AS 19 (Leases) issued by ICAI.

3.9 Provision for Reward Points on Debit/Credit cards is made based on the accumulated outstanding points in each category.

3.10 Interest on unpaid and unclaimed matured term deposits is accounted for at savings bank rate.

3.11 Dividend is accounted for as and when the right to receive the dividend is established.

4. निवेश

4.1 प्रतिभूतियों में लेनदेन "निपटान तिथि" को दर्ज किया जाता है।

4.2 निवेशों को बैंकिंग विनियमन अधिनियम, 1949 की तीसरी अनुसूची के फार्म ए में यथानिर्दिष्ट छह श्रेणियों में वर्गीकृत किया गया है।

4.3 भारिबैंक के मार्गनिर्देशों के अनुरूप निवेशों को "परिपक्वता तक रखे गए", "बिक्री हेतु उपलब्ध" तथा "व्यापार हेतु रखे गए" श्रेणियों में वर्गीकृत किया गया है।

क) बैंक द्वारा परिपक्वता तक रखे जाने की मंशा से अर्जित प्रतिभूतियों को "परिपक्वता तक रखी गई" श्रेणी में रखा गया है।

ख) बैंक द्वारा अल्पावधि के मूल्य / ब्याज दर प्रवृत्तियों का लाभ उठाते हुए व्यापार हेतु रखे जाने की मंशा से अर्जित प्रतिभूतियों को "व्यापार हेतु रखे गए" निवेशों में वर्गीकृत किया गया है।

ग) जो प्रतिभूतियां उपर्युक्त दोनों श्रेणियों में नहीं आती उन्हें "बिक्री हेतु उपलब्ध" श्रेणी के अधीन वर्गीकृत किया गया है।

4.4 अनुषंगियों, संयुक्त उपक्रमों और सहयोगी संस्थाओं में निवेश को एचटीएम के रूप में वर्गीकृत किया गया है।

4.5 एक श्रेणी से दूसरी श्रेणी में प्रतिभूतियों के अंतरण, अंतरण की तिथि को अधिग्रहण लागत / बहीमूल्य / बाजार मूल्य, जो भी कम हो, पर किया गया है। यदि कोई मूल्यह्रास हो तो ऐसे अंतरण पर उसके लिए पूर्ण प्रावधान किया जाता है।

अंतरण बुक वैल्यूज पर किया जाता है। अंतरण के पश्चात् ये प्रतिभूतियां तुरंत पुनर्मूल्यांकित होती है और परिणामस्वरूप मूल्य ह्रास, यदि कोई है, प्रदान किया जाता है।

एक निवेश अपनी खरीददारी के समय ही एचटीएम, एचएफटी या एएफएस के रूप में वर्गीकृत किया जाता है और विभिन्न श्रेणियों के बीच तत्संबंधी शिफ्टिंग विनियामक दिशानिर्देशों के अनुरूप किया जाता है।

4.6 किसी निवेश की अधिग्रहण लागत को निर्धारित करने में

क) प्रतिभूतियों के अधिग्रहण के सम्बन्ध में संदत्त दलाली, कमीशन, प्रतिभूति लेनदेन कर (एसटीटी) इत्यादि राजस्व व्ययों के रूप में मानी गयी है और इसे अग्रिम और लागत से बाहर रखा गया है।

ख) प्रतिभूतियों के अधिग्रहण/बिक्री की तारीख तक अर्जित ब्याज अर्थात् छूट अवधि के लिए ब्याज अधिग्रहण लागत/बिक्री के विचार से बाहर रखा गया है और इसकी गणना अर्जित ब्याज में की गई है न कि देय खाते में।

ग) निवेशों की सभी श्रेणियों के लिए लागत का निर्धारण औसत लागत पद्धति के आधार पर किया गया है।

4.7 भा.रि.बैंक / एफआईएमएमडीए के दिशानिर्देशानुसार, निवेश का मूल्यन निम्नलिखित आधार पर किया जाता है :

परिपक्वता तक रखे गए :

i) "परिपक्वता तक रखे गये" श्रेणी के अधीन निवेशों को अर्जन लागत पर लिया जाता है।

जहाँ कहीं अंकित मूल्य / प्रतिदान मूल्य से बही मूल्य अधिक हो तो प्रीमियम को परिपक्वता की शेष अवधि के लिए स्ट्रेट लाईन के आधार पर परिशोधित किया जाता है। कटौती के रूप "निवेशों पर आय" शीर्ष के अंतर्गत अर्जित ब्याज में परिलक्षित ऐसे प्रीमियम का परिशोधन समायोजित किया जाता है।

4. INVESTMENTS

4.1 The transactions in Securities are recorded on "Settlement Date".

4.2 Investments are classified into six categories as stipulated in form A of the third schedule to the Banking Regulation Act, 1949.

4.3 Investments have been categorized into "Held to Maturity", "Available for Sale" and "Held for Trading" in terms of RBI guidelines as under:

(a) Securities acquired by the Bank with an intention to hold till maturity are classified under "Held to Maturity".

(b) The securities acquired by the Bank with an intention to trade by taking advantages of short-term price/ interest rate movements are classified under "Held for Trading".

(c) The securities, which do not fall within the above two categories, are classified under "Available for Sale".

4.4 Investments in subsidiaries, joint ventures and associates are classified as HTM.

4.5 Transfer of securities from one category to another is carried out at the lower of acquisition cost/ book value/ market value on the date of transfer. The depreciation, if any, on such transfer is fully provided for.

However, transfer of securities from HTM category to AFS category is carried out on book value. After transfer, these securities are immediately revalued and resultant depreciation, if any, is provided.

An investment is classified as HTM, HFT or AFS at the time of its purchase and subsequent shifting amongst categories is done in conformity with regulatory guidelines.

4.6 In determining acquisition cost of an investment

a. Brokerage, commission, Securities Transaction Tax (STT) etc. paid in connection with acquisition of securities are treated as revenue expenses upfront and excluded from cost.

b. Interest accrued up to the date of acquisition/sale of securities i.e. broken- period interest is excluded from the acquisition cost/sale consideration and the same is accounted in interest accrued but not due account.

c. Cost is determined on the weighted average cost method for all categories of investments.

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

Held to Maturity

i) Investments under "Held to Maturity "category are carried at acquisition cost.

Wherever the book value is higher than the face value/ redemption value, the premium is amortized over the remaining period to maturity on straight line basis. Such amortisation of premium is **reflected in Interest Earned** under the head " Income on investments" as a deduction.

ii) अनुषंगियों / संयुक्त उद्यमों / सहयोगियों में अस्थायी निवेश से भिन्न प्रत्येक व्यक्तिगत निवेशों की प्रकृति में किये गये निवेश का मूल्यन रखरखाव में से ह्रास हटाकर अर्जन लागत पर किया जाता है।

iii) प्रायोजित क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों में किए गए निवेश का मूल्यांकन रखाव लागत पर किया जाता है।

iv)) उद्यम पूँजी में निवेशों का मूल्यांकन रखाव लागत पर किया जाता है।

v) एचटीएम श्रेणी में रखे गए इक्विटी शेयरों का मल्यांकन/रखाव लागत पर किया जाता है।

बिक्री हेतु उपलब्ध तथा व्यापार हेतु रखे गए :

क्र.सं.	निवेश का प्रकार	मूल्यांकन का आधार
क)	सरकारी प्रतिभूतियाँ	
	I. केंद्रीय सरकार की प्रतिभूतियां	फिक्सड इन्कम मनी मार्किट एण्ड डेरिवेटिव्स एसोसिएशन ऑफ इंडिया (एफआईएमएमडीए) द्वारा प्रकाशित बाजार मूल्य / परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
	II. राज्य सरकार की प्रतिभूतियां	एफआईएमएमडीए/ भा.रि.बैंक मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
ख)	केंद्रीय / राज्य सरकार द्वारा गारंटीशुदा प्रतिभूतियां, सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों के बाण्ड (अग्रिमों की प्रकृति के नहीं)	एफआईएमएमडीए/ भा.रि.बैंक मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
ग)	ट्रेजरी बिल	रखाव लागत पर
घ)	इक्विटी शेयर	बाजार मूल्य पर, यदि उद्धृत हो, अन्यथा नवीनतम तुलनपत्र (जो एक वर्ष से पुराना न हो) के अनुसार शेयरों के ब्रेक अप मूल्य पर, अन्यथा प्रति कंपनी रु. 1 /-
ड.)	अधिमान शेयर	बाजार मूल्य पर, यदि उद्धत हो, अथवा एफआईएम एमडीए मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर किंतु शोधन मूल्य से अनधिक
च)	बंधपत्र और डिबेंचर (अग्रिमों की प्रकृति के नहीं)	बाजार मूल्य पर, यदि उद्धृत हो, अथवा एफआईएमएमडीए मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
छ)	म्यूचुअल फण्डों के यूनिट	स्टॉक एक्सचेंज के भाव के अनुसार यदि उद्धृत हो / यदि उद्धृत न हों तो पुनर्खरीद मूल्य पर / एनएवी पर
ज)	वाणिज्यिक पेपर	रखाव लागत पर
झ)	जमा प्रमाण पत्र	रखाव लागत पर
ञ)	एआरसीआईएल की प्रतिभूति रसीदें	एआरसीआईएल द्वारा की गई घोषणा के अनुसार आस्ति के शुद्ध आस्ति मूल्य पर
ट)	वेंचर केपिटल फंड	वेंचर केपिटल फंड द्वारा की गई घोषणा के अनुसार शुद्ध आस्ति मूल्य पर (एनएवी)
ठ)	अन्य निवेश	रखाव लागत में से ह्रास घटाकर

ii) Investments in subsidiaries/joint ventures/associates are valued at carrying cost less diminution, other than temporary in nature for each investment individually.

iii) Investments in sponsored regional rural banks are valued at carrying cost.

iv) Investment in Venture Capital is valued at carrying cost.

v) Equity shares held in HTM category are valued at carrying cost.

Available for Sale and Held for Trading

Sl.		
a)	**Govt. Securities**	
	I. Central Govt. Securities	At market prices/YTM as published by Fixed Income Money Market and Derivatives Association of India (FIMMDA)
	II. State Govt. Securities	On appropriate yield to maturity basis as per FIMMDA/RBI guidelines.
b)	Securities guaranteed by Central / State Government, PSU Bonds (not in the nature of advances)	On appropriate yield to maturity basis as per FIMMDA/RBI guidelines
c)	Treasury Bills	At carrying cost
d)	Equity shares	At market price, if quoted, otherwise at break up value of the Shares as per latest Balance Sheet (not more than one year old), otherwise at Re.1 per company
e)	Preference shares	At market price, if quoted or on appropriate yield to maturity basis not exceeding redemption value as per RBI/ FIMMDA guidelines.
f)	Bonds and debentures (not in the nature of advances)	At market price, if quoted, or on appropriate yield to maturity basis as per RBI/ FIMMDA guidelines.
g)	Units of mutual funds	As per stock exchange quotation, if quoted; at repurchase price/NAV, if unquoted
h)	Commercial Paper	At carrying cost
i)	Certificate of Deposits	At carrying cost
j)	Security receipts of ARCIL	At net asset value of the asset as declared by ARCIL
k)	Venture Capital Funds	At net asset value (NAV) declared by the VCF
l)	Other Investments	At carrying cost less diminution in value

बिक्री हेतु उपलब्ध तथा व्यापार हेतु रखे गए वर्ग में उपर्युक्त मूल्यांकन प्रत्येक स्क्रिप के लिए अलग अलग तिमाही आधार पर किया जाता है तथा प्रत्येक वर्गीकरण के लिए मूल्यह्रास / वृद्धि जोड़ी जाती है। यदि शुद्ध मूल्यह्रास है तो प्रत्येक वर्गीकरण के लिए प्रावधान किया जाता है जबकि शुद्ध वृद्धि नहीं दर्शायी जाती। मूल्य ह्रास के लिए प्रावधान पर व्यक्तिगत प्रतिभूति का बही मूल्य बाजार हेतु चिह्नित करने के पश्चात अपरिवर्तित रहती है।

4.8. भारतीय रिजर्व बैंक के एनपीआई वर्गीकरण के विवेकी मानदंडों के अनुरूप निवेशों पर उपयुक्त प्रावधानीकरण तथा आय अमान्यीकरण लागू किये जाते हैं। अग्रिमों के रूप में अनर्जक प्रतिभूतियों के संबंध में मूल्यह्रास/प्रावधान अन्य अर्जक प्रतिभूतियों के संबंध में वृद्धि के समक्ष समंजन (सैट ऑफ) नहीं किया गया है। अधिमानी शेयर डिबेंचरों और बांडों में एनपीआई के लिए उपरोक्त मूल्यांकन के अतिरिक्त आगे प्रावधान एनपीए मानकों के अनुसार सबस्टेन्डर्ड और संदेहास्पद आस्ति के रूप में किया गया है।

एक ईकाई द्वारा प्राप्त की गई क्रेडिट सुविधा यदि बैंक की बही में एनपीए है तो उसी ईकाई द्वारा जारी प्रतिभूतियों में कोई भी निवेश इसके विपरीत भी एनपीआई के रूप में माना जाएगा। फिर भी एनपीआई अधिमानी शेयरों के संबंध में जहां लाभांश का भुगतान नहीं किया जाता वहां क्रेडिट सुविधा को एनपीए नहीं माना जाएगा।

4.9 किसी भी श्रेणी के निवेशों की बिक्री से हुए लाभ / हानि को लाभ व हानि खाते में ले जाया जाता है किंतु 'परिपक्वता हेतु रखे गये' श्रेणी के निवेशों की बिक्री से हुए लाभ के मामले में उसके बराबर की राशि (साविधिक रिजर्व को स्थानांतरित निवल कर और अपेक्षित राशि) 'पूंजी प्रारक्षित निधि' खाते में विनियोजित की जाती है

4.10 वापस खरीद व्यवस्था के अन्तर्गत पुनर्खरीदी गयी / पुनः बेची गयी प्रतिभूतियों को उनकी मूल लागत पर लिया जाता है।

4.11 रेपो/रिवर्स रेपो के अंतर्गत खरीदी व बेची गयी प्रतिभूतियाँ जमानती ऋण व उधार लेन देन के अंतर्गत अभिव्यक्त की जाती है हालांकि सामान्य एकमुश्त बिक्री/खरीद लेनदेन के मामले में प्रतिभूतियाँ अंतरित की जाती है और प्रतिभूतियों की ऐसी गतिविधियाँ रेपो/ रिवर्स रेपो खाते व कन्ट्रा प्रविष्टियों के उपयोग पर दिखाई पड़ती है। उक्त प्रविष्टियाँ परिपक्वता तिथि को रिवर्स करती है। लागत व राजस्व की गणना ब्याज / आय जैसा भी मामला हो के रूप में की जाती है। रेपो खाते में जमा शेष को अनुसूची 4 (उधार) के अंतर्गत वर्गीकृत किया जाता है और रिवर्स रेपो खाते में जमा शेष को अनुसूची 7 (बैंको के पास जमा शेष तथा मांग और अल्प सूचना पर प्रावधान) के अंतर्गत वर्गीकृत किया जाता है यह आरबीआई के एलएएफ पर भी लागू होता है।

4.12 लेन-देन अथवा प्रतिरक्षा के प्रयोजन से व्युत्पन्न (डेरिवेटिव्ज) लेनदेन किए गए हैं। व्यापारिक लेनदेन बाजार मूल्य पर हैं। भारतीय रिजर्व बैंक के दिशानिर्देशानुसार अदलाबदली की विभिन्न श्रेणियों का निम्नवत् मूल्यन किया गया है :

प्रतिरक्षा अदलाबदली

ब्याज दर अदला-बदली जो ब्याज वाहक आस्ति अथवा देयता की प्रतिरक्षा करता है, उपचय आधार पर लेखांकित किया जाता है, किसी आस्ति अथवा देयता के साथ अभिहित अदलाबदली को छोड़कर, जो वित्तीय विवरणी में बाजार मूल्य अथवा कम कीमत अथवा बाजार मूल्य पर ली जाती है।

अदलाबदली की समाप्ति पर लाभ अथवा हानियों को अदलाबदली के न्यूनतर बकाया संविदागत जीवन अथवा आस्ति / देयता की शेष अवधि पर मान्यता दी जाती है।

The above valuation in category of Available for Sale and Held for Trading is done scrip wise on quarterly basis and depreciation/appreciation is aggregated for each classification. Net depreciation for each classification, if any, is provided for while net appreciation is ignored. On provision for depreciation, the book value of the individual security remains unchanged after marking to market.

4.8 Investments are subject to appropriate provisioning/ de-recognition of income, in line with the prudential norms of Reserve Bank of India for NPI classification. The depreciation/provision in respect of non-performing securities is not set off against the appreciation in respect of the other performing securities. For NPI in preference share, debentures and bonds, provision is made on Sub-standard and Doubtful assets as per NPA provisioning norms.

If any credit facility availed by an entity is NPA in the books of the Bank, investment in any of the securities issued by the same entity would also be treated as NPI and vice versa. However, in respect of NPI preference share where the dividend is not paid, the corresponding credit facility is not treated as NPA.

4.9 Profit or loss on sale of investments in any category is taken to Profit and Loss account but, in case of profit on sale of investments in "Held to Maturity" category, an equivalent amount (net of taxes and amount required to be transferred to Statutory Reserve) is appropriated to "Capital Reserve Account"

4.10 Securities repurchased/resold under buy back arrangement are accounted for at original cost.

4.11 The securities sold and purchased under Repo/Reverse Repo are accounted as Collateralized lending and borrowing transactions. However, securities are transferred as in the case of normal outright sale/purchase transactions and such movement of securities is reflected using the Repo/ Reverse Repo Accounts and Contra entries. The above entries are reversed on the date of maturity. Costs and revenues are accounted as interest expenditure/income, as the case may be. Balance in Repo Account is classified under schedule 4 (Borrowings) and balance in Reverse Repo Account is classified under Schedule7 (Balance with Banks and Money at Call & Short Notice).The same is also applicable to LAF with RBI.

4.12 The derivatives transactions are undertaken for trading or hedging purposes. Trading transactions are marked to market. As per RBI guidelines, different categories of swaps are valued as under: -

Hedge Swaps

Interest rate swaps which hedge interest bearing asset or liability are accounted for on accrual basis except the swaps designated with an asset or liability that are carried at market value or lower of cost in the financial statement.

Gain or losses on the termination of swaps are recognized over the shorter of the remaining contractual life of the swap or the remaining life of the asset/ liabilities.

व्यापारिक अदलाबदली

व्यापारिक अदलाबदली लेन-देन रिकॉर्ड किए गए परिवर्तनों सहित वित्तीय विवरणियों में बाजार मूल्य की तुलना में चिह्नित किया जाता है।

व्यापारिक उद्देश्यों के लिए प्रविष्ट किए गए विनिमय व्यापार डेरीवेटिव्ज एक्सिचेंज द्वारा दी गई दरों के आधार पर प्रचलित ब्याज दर पर मूल्यांकित किया जाता है और प्राप्त लाभों एवं हानियों को लाभ व हानि खाते में लिया जाता है।

4.13 विदेशी मुद्रा विकल्प

किसी अन्य बैंक के साथ बैक टू बैक कंट्रेक्ट के साथ बैंक द्वारा लिखित विदेशी मुद्रा विकल्प बाजार मूल्य पर नहीं है, क्योंकि इसमें बाजार जोखिम नहीं है।

प्राप्त प्रीमियम को देयता के रूप में रखा गया है और परिपक्वता/निरस्तीकरण पर लाभ व हानि खाते में अन्तरित किया गया है।

5. ऋण / अग्रिम और उस पर प्रावधान:

5.1 अग्रिमों का वर्गीकरण अर्जक और अनर्जक आस्तियों के रूप में किया जाता है और उनके लिए भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्धारित विवेकपूर्ण मानदंडों के अनुसार प्रावधान किया जाता है।

5.1(क) अग्रिमों को उधारकर्तावार स्टेन्डर्ड, सबस्टेन्डर्ड, संदेहास्पद एवं हानि आस्ति के रूप में वर्गीकृत किया जाता है।

5.1(ख) अग्रिम विशिष्ट ऋण हानि प्रावधानों, पुनर्गठित अग्रिमों की उचित मूल्य में कमी के लिए प्रावधान के निवल को कहा जाता है।

5.2 विदेशी कार्यालयों के संबंध में ऋणों एवं अग्रिमों का वर्गीकरण और एनपीए के लिए प्रावधान स्थानीय विनियमों या भा.रि.बैंक के मानकों जो भी अधिक शक्तिशाली हो, के अनुसार किया गया है।

ओवरसीज शाखाओं में हुए ऋण एवं अग्रिमों जो वसूली के रिकॉर्ड के अलावा अन्य कारणों के लिए होस्ट कंट्री विनियमों के अनुसार क्षति के रूप में चिह्नित हैं, किंतु जिसे भारतीय रिजर्व बैंक के मौजूदा दिशा-निर्देशों के अनुसार स्टैन्डर्ड हैं, होस्ट कंट्री में मौजूदा बकाया राशि को एनपीए के रूप में वर्गीकृत किया जाता है।

5.3 बेची गयी वित्तीय आस्तियों के मामले में निम्नवत् पहचान होगी :

क. *एससी/आरसी को बेची गई वित्तीयय आस्तियों की बिक्री हेतु*

(i) यदि एससी/आरसी को बिक्री निवल बही मूल्य (एनबीवी) से नीचे की कीमत पर की गई है तो उस वर्ष कमी के लाभ व हानि खाते से डेबिट करना चाहिए। *बैंक एनपीए की बिक्री पर अर्थात् जब बिक्री निवल बही मूल्य से कम कीमत पर की गई हो तो पाई गई कमी हेतु प्रतिचक्रीय/फ्लोटिंग प्रावधान भी कर सकता है।*

(ii) यदि बिक्री निवल बही मूल्य की अपेक्षा उच्च मूल्य पर की गई है, तो बैंक इस वर्ष इसके लाभ व हानि खातों में प्राप्त राशि में से एनपीए की बिक्री या अतिरिक्त प्रावधान वापस ले सकता है। तथापि, बैंक अतिरिक्त प्रावधान (जब बिक्री निवल बही मूल्य की अपेक्षा उच्च मूल्यों पर की गई है) एनपीए की बिक्री से तभी निकाली जा सकती है, केवल जब प्राप्ति नकदी (प्रारम्भिक प्रतिफल और/अथवा एसआर/पीटीसी की छूट के माध्यम से आस्तियों की नकदी की अपेक्षा उच्च है। आगे अतिरिक्त प्रावधान का निरसन आस्ति के एनबीवी पर प्राप्ति अतिरिक्त नकदी के प्रभाव तक सीमित होगी।

Trading Swaps

Trading swap transactions are marked to market with changes recorded in the financial statements.

Exchange Traded Derivatives entered into for trading purposes are valued at prevailing market rates based on rates given by the Exchange and the resultant gains and losses are recognized in the Profit and Loss Account.

4.13 Foreign currency options

Foreign currency options written by the bank with a back-to-back contract with another bank are not marked to market since there is no market risk.

Premium received is held as a liability and transferred to the Profit and Loss Account on maturity/cancellation.

5. LOANS / ADVANCES AND PROVISIONS THEREON:

5.1 Advances are classified as performing and non-performing assets; provisions are made in accordance with prudential norms prescribed by RBI.

5.1(a) Advances are classified: Standard, Sub Standard, Doubtful and Loss assets borrower wise.

5.1(b) Advances are stated net of specific loan loss provisions, provision for diminution in fair value of restructured advances.

5.2 In respect of foreign offices, the classification of loans and advances and provisions for NPAs are made as per the local regulations or as per the norms of RBI, whichever is more stringent.

Loans and advances held at the overseas branches that are identified as impaired as per host country regulations for reasons other than record of recovery, but which are standard as per the extant RBI guidelines, are classified as NPAs to the extent of amount outstanding in the host country.

5.3 Financial Assets sold are recognized as under:

(a) *For Sale of financial assets sold to SCs/RCs*

(i) If the sale to SCs/RCs is at a price below the Net Book Value (NBV), (i.e. Book Value less provisions held), the shortfall should be debited to the Profit & Loss account of that year. *Bank can also use countercyclical / floating provisions for meeting the shortfall on sale of NPAs i.e when the sale is at a price below the NBV.*

(ii) If the sale is for a value higher than the NBV, Bank can reverse the excess provision on sale of NPAs to its profit and loss account in the year, the amounts are received. However, Bank can reverse excess provision (when the sale is for a value higher than the NBV) arising out of sale of NPAs, only when the cash received (by way of initial consideration and/or redemption of SRs/PTCs) is higher than the NBV of the asset. Further, reversal of excess provision will be limited to the extent to which cash received exceeds the NBV of the asset.

(ख) अन्य बैंक/एनबीएफसी/एफआई इत्यादि को बिक्री की गई वित्तीय आस्तियों की बिक्री हेतु।

(i) निवल बही मूल्य (एनबीवी) से कम कीमत पर बिक्री करने के मामले में अर्थात् बही मूल्य से कम प्रावधान करने पर कमी को उस वर्ष लाभ व हानि खातों से डेबिट करना चाहिए।

(ii) निवल बही मूल्यों (एनबीवी) की अपेक्षा उच्च मूल्य पर बिक्री के मामले में अर्थात् बही मूल्य से कम प्रावधान करने पर, अतिरिक्त प्रावधान वापस नहीं किया जाएगा किंतु अन्य एनपीए की बिक्री खातों और कमी/हानि पाए जाने पर उसका उपयोग किया जाएगा।

5.4 पुर्नगठित आस्तियाँ

अग्रिमों के पुनर्गठन / पुनर्सूचीबद्धन के मामले में भारतीय रिजर्व बैंक के मार्ग-निर्देशों के अनुसार प्रावधान किए जाते हैं।

बैंक एक पुनर्गठित खाता उसे मानता है जहां बैंक ने उधारकर्ताओं की वित्तीय कठिनाइयों से संबंधित आर्थिक और विधिक कारणों हेतु उधारकर्ता को रियायत दिया है जिस पर बैंक अन्यथा विचार नहीं करता है। पुनर्गठन में सामान्य तया अग्रिमों/प्रतिभूतियों की शर्तों में संशोधन शामिल होगा जिसमें अन्य के अलावा पुनर्भुगतान अवधि/पुनर्भुगतान राशि/किश्तों की राशि ब्याज की दर में परिवर्तन शामिल होगा। (प्रतिस्पर्धात्मक कारणों के अलावा अन्य कारणों से)। पुनर्गठित खाते बैंक द्वारा केवल पुनर्गठन पैकेज के अनुमोदन और कार्यान्वयन के पश्चात ही इस तरह वर्गीकृत किया जाता है।

मानक खाते एनपीए के रूप में वर्गीकृत किये गए है एवं बैंक द्वारा पुनर्गठन पर उसी श्रेणी में बनाए गए एनपीए खाते केवल तभी अपग्रेड किए जाते हैं जब खाते में सभी बकाया ऋण/सुविधाएं निर्दिष्ट अवधि के दौरान 'संतोषजनक प्रदर्शन' प्रदर्शित करती हैं (अर्थात्, उधारकर्ता इकाई में सम्बंधित भुगतान कभी भी बकाया न हो)

निर्दिष्ट अवधि का मतलब हे कि संकल्प योजना (आरपी) के कार्यान्वयन की तिथि से लेकर उस तिथि तक की अवधि जब संकल्प योजना के अनुसार बकाया मूलधन का कम से कम 20 प्रतिशत और पुनर्गठन के हिस्से के रूप में स्वीकृत ब्याज पूंजीकरण, यदि है, चुकाया जाता हो। बशर्ते निर्दिष्ट अवधि संकल्प योजना की शर्तों के तहत अधिस्थगन की सबसे लंबी अवधि के साथ क्रेडिट सुविधा पर ब्याज या प्रिंसिपल (जो बाद में हो) के पहले भुगतान के शुरू होने से एक वर्ष पहले समाप्त नहीं हो सकती है।

यदि निर्दिष्ट अवधि के दौरान खाते द्वारा संतोषजनक प्रदर्शन नहीं किया जाता है, तो तत्काल इस खाते को, पुनर्गठन से पहले मौजूद पुनर्भुगतान अनुसूची के अनुसार पुनः वर्गीकृत किया जाता है। ऐसे खातों के लिए भविष्य में अपग्रेड होना उसके एक नए संकल्प के कार्यान्वयन एवं उसके संतोषजनक प्रदर्शन के ऊपर निर्भर होगा।

5.5 एनपीए पर वर्गीकृत प्रावधानों के अतिरिक्त, सामान्य प्रावधान भी भारतीय रिजर्व बैंक के मौजूदा दिशा-निर्देशों के अनुसार स्टेंडर्ड आस्तियों के लिए किया गया है । ये प्रावधान तुलन-पत्र की अनुसूची 5 में "अन्य देयताएं व प्रावधान - अन्य" शीर्षक के अंतर्गत प्रदर्शित किया जाता है और नेट एनपीए होने पर विचार नहीं किया जाता है।

(b) *For Sale of financial assets sold to Other Banks/ NBFCs/FIs etc.*

(i) In case the sale is at a price below the Net Book Value (NBV) i.e. Book Value less provision held, the shortfall should be debited to the Profit & Loss A/c of that year.

(ii) In case the sale is for a value higher than the Net Book Value (NBV) i.e. Book Value less provision held, the excess provision shall not be reversed but will be utilized to meet the shortfall/loss on account of sale of other NPAs.

5.4 Restructured Assets

For restructured/rescheduled advances, provisions are made in accordance with guidelines issued by RBI. Necessary provision for diminution in the fair value of a restructured account is made.

The bank considered a restructured account as one where the bank, for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, grants concessions to the borrower. Restructuring would normally involve modification of terms of the advances / securities, which would generally include, among others, alteration of repayment period / repayable amount / the amount of instalments/ rate of interest / roll over of credit facilities/ sanction of additional credit facility / enhancement of existing credit limits / compromise settlements where time for payment of settlement amount exceeds three months. Restructured accounts are classified as such by the Bank only upon approval and implementation of the restructuring package.

Standard accounts classified as NPA and NPA accounts retained in the same category on restructuring by the bank are upgraded only when all the outstanding loan / facilities in the account demonstrate 'satisfactory performance' (i.e., the payments in respect of borrower entity are not in default at any point of time) during the 'specified period'

Specified period' means the period from the date of implementation of Resolution plan (RP) up to the date by which at least 20 percent of the outstanding principal debt as per the RP and interest capitalization sanctioned as part of the restructuring, if any, is repaid. Provided that the specified period cannot end before one year from the commencement of the first payment of interest or principal (whichever is later) on the credit facility with longest period of moratorium under the terms of RP.

In case satisfactory performance during the specified period is not demonstrated, the accounts , immediately on such default, are reclassified as per the repayment schedule that existed before the restructuring. Any future upgrade for such accounts would be contingent on implementation of a fresh RP and demonstration of satisfactory performance thereafter.

5.5 In addition to the specific provision on NPAs, general provisions are also made for standard assets as per extant RBI Guidelines. These provisions are reflected in Schedule 5 of the Balance Sheet under the head "Other Liabilities & Provisions – Others" and are not considered for arriving at the Net NPAs.

5.6 भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुसार गैर निष्पादित अग्रिमों के लिए किए गए त्वरित प्रावधान जिसे बैंक द्वारा पूर्व में एसएमए -2 श्रेणी के अंतर्गत सैन्ट्रल रिपोजिटरी ऑफ इंफार्मेशन ऑन लार्ज क्रेडिट (सीआरआईएलसी) को विशेष वर्णित खाते में रिपोर्ट नहीं किया जाता था।

5.7 पूर्व वर्षो में बट्टे खाते ऋणों के विरूद्ध वसूल की गई राशि और प्रावधानों को उधारकर्ता की वर्तमान स्थिति के परिप्रेक्ष्य में विचार करना आवश्यक नहीं समझा गया है और इसे लाभ-हानि खातें में लिया जाता है।

5.8 कंट्री एक्सपोजर के लिए प्रावधान

आस्ति वर्गीकरण स्थिति के अनुसार किए गए विशिष्ट प्रावधानों के अतिरिक्त किसी देश के एक्सिपोजरों (अपने देश के अलावा अन्य) के लिए भी प्रावधान किया गया है। देशों को सात जोखिम श्रेणियों अर्थात् निरर्थक, कम, मध्यम, उच्च, बहुत उच्च, प्रतिबंधित और ऑफ क्रेडिट में वर्गीकृत किया गया है और प्रावधान भारतीय रिजर्व बैंक के मौजूदा दिशा-निर्देशों के अनुसार किया गया है। प्रत्येक देश के मामले में यदि बैंक का देश एक्सपोजर (निवल) कुल वित्त पोषित आस्तियों की 1% से अधिक नहीं है तो ऐसे कंट्री एक्सपोजर में कोई प्रावधान नहीं किया जाता है। प्रावधान तुलन पत्र की अनुसूची 5 में 'अन्य देयताएं एवं प्रावधान 'अन्य" के अंतर्गत प्रदर्शित किया जाता है।

5.9 स्टैंडर्ड आस्तियो के विरुद्ध 2% का अतिरिक्त प्रावधान (कंट्री जोखिम प्रावधान के अलावा है जो कि विदेशी एक्स्पोजरों पर लागू होती है) भारतीय कॉर्पोरेट के स्टेप डाउन अनुषंगियों के एक्सपोजर को दर्शाता है, के अंतर्गत संरचना की जटिलता, भारतीय कम्पनी को प्रकट करने वाली विभिन्न न्यायाधिकरणों में विभिन्न मध्यस्थ संस्थाओं के स्थान से उत्पन्न अतिरिक्त जोखिम को कवर किया जाता है। इसलिए बैंक के पास एक गम्भीर राजनीतिक व विनियामक जोखिम है (भारतीय रिजर्व बैंक के परिपत्र स0. आरबीआई/2015-16/279डीबीआर.आईबीडी.बीसी. संख्या 68/23.37.001/2015-16 दिनांक 31.12.2015।)

6 सम्पत्ति, मशीनरी और उपकरण

6.1 जिन परिसरों का पुर्नमूल्यन हो चुका है, उन्हे छोड़कर अचल आस्तियों को उनकी परम्परागत लागत पर दिखाया जाता है। पुनर्मूल्यन पर हुई वृद्धि को पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि में जमा किया जाता है और पुनर्मूल्यन राशि में आरोप्य बढ़ता हुआ मूल्यह्रास उसमें से कम कर दिया जाता है।

6.2 सॉफ्टवेयर को पूंजीकृत कर अमूर्त ऑस्तियों के साथ जोड़ दिया गया है।

6.3 खरीददारी की लागत सहित सभी खर्चे जैसे साइट तैयारी, संस्थापना लागत, पंजीकरण के समय तक आस्ति पर खर्च की गयी व्यावसायिक फीस लागत में शामिल है। आस्तियों पर खर्च किए गए परिवर्ती खर्चे केवल तभी पूंजीकृत किए जाते हैं जब ऐसी आस्तियों या उनकी कार्यक्षमता से भविष्य, के लाभ में वृद्धि होती है।

6.4 मूल्यह्रास

क. आस्तियों (जहां कीमत अलग न की जा सकती हो वहाँ भूमि सहित) कम्प्युटरों को छोड़कर जहां इसकी गणना भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्धारित दर पर सीधी रेखा पद्धति पर किया जाता है, को छोड़कर, पर मूल्यह्रास के लिये प्रावधान आस्ति की प्रत्याशित आयु के आधार पर सीधी रेखा पद्धति के अनुसार किया जाता है।

5.6 In accordance with RBI guidelines, accelerated provision is made on non-performing advances which were not earlier reported by the Bank as Special Mention Account under "SMA-2" category to Central Repository of Information on Large Credits (CRILC).

5.7 Amounts recovered against debts written-off in earlier years and provisions no longer considered necessary in the context of the current status of the borrower are recognised in the profit and loss account.

5.8 Provision for Country Exposure:

In addition to the specific provisions held according to the asset classification status, provisions are also made for individual country exposures (other than the home country). Countries are categorized into seven risk categories, namely, insignificant, low, moderately Low, moderate, moderately high, high & very high and provisioning made as per extant RBI guidelines. If the country exposure (net) of the Bank in respect of each country does not exceed 1% of the total funded assets, no provision is maintained on such country exposures. The provision is reflected in Schedule 5 of the Balance Sheet under the "Other liabilities & Provisions – Others".

5.9 An additional provision of 2% (in addition to country risk provision that is applicable to all overseas exposures) against standard assets representing all exposures to step down subsidiaries of Indian Corporates has been made to cover the additional risk arising from complexity in the structure, location of different intermediary entities in different jurisdictions exposing the Indian Company, and hence the Bank, to a greater political and regulatory risk. (As per RBI Cir.No. RBI/2015.16/279 DBR.IBD.BC No.68/23.37.001/2015-16 dated 31.12.2015).

6. PROPERTY, PLANT & EQUIPMENT

6.1 Property, Plant & Equipment are stated at historical cost less accumulated depreciation/amortisation, wherever applicable, except those premises, which have been revalued. The appreciation on revaluation is credited to revaluation reserve and incremental depreciation attributable to the revalued amount is deducted there from.

6.2 Software is capitalized and clubbed under Intangible assets.

6.3 Cost includes cost of purchase and all expenditure such as site preparation, installation costs and professional fees incurred on the asset till the time of capitalization. Subsequent expenditure/s incurred on the assets are capitalised only when it increases the future benefits from such assets or their functioning capability.

6.4 DEPRECIATION

A. Depreciation on assets (including land where value is not separable) is provided on straight-line method based on estimated life of the asset, except in respect of computers where it is calculated on the straight-line method, at the rates prescribed by RBI.

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

विवरण	मूल्यह्रास दर
बेमियादी पट्टे पर ली गई भूमि जहाँ पट्टे की अवधि का उल्लेख नहीं है	शून्य
पट्टे के आधार पर ली गई भूमि जहाँ पट्टे की अवधि का उल्लेख है	पट्टे की अवधि पर
भवन	
• फ्रीहोल्ड और पट्टे की भूमि पर निर्मित। जहां पट्टे की अवधि 40 वर्ष से अधिक है	2.50%
• पट्टे की भूमि पर निर्मित जहाँ पट्टे की अवधि 40 वर्ष से कम है	पट्टे की अवधि पर
पूर्ववर्ती न्यू बैंक आफ इंडिया और नेदुंगडी बैंक लि. से अर्जित निर्मित आस्तियाँ	4.00%
फर्नीचर और फिक्चर्स - स्टील वस्तुएं	5.00%
फर्नीचर और फिक्चर्स - लकड़ी की वस्तुएं	10.00%
गद्दे	20.00%
मोबाइल फोन उपकरण	33.33%
मशीनरी, बिजली की और विविध वस्तुएं, लैपटॉप, आई पैड	15.00%
मोटर, कार एवं साईकलें	15.00%
कम्प्यूटर, एटीएम और संबंधित वस्तुएं	33.33%
कम्प्यूटर एप्लिकेशन सॉफ्टवेयर - अमूर्त आस्तियां	
-रुपये 25,000/- तक	राजस्व में प्रभारित
-अन्य	20.00%

ग. बैंक के अपने स्वामित्व के परिसरों से इतर आस्तियों में हुए नए परिवधानों के मामले में मूल्यह्रास का प्रावधान उनके प्रयोग में आने के माह से और वर्ष के दौरान बेची / निपटा दी गई आस्तियों के मामले में प्रावधान जिस माह में आस्ति बेची/निपटाई गई है, उसके पूर्व माह तक किया जाता है।

घ. बैंक के अंत में मौजूद बैंक के अपने स्वामित्व कें परिसरों पर मूल्यह्रास पूरे वर्ष के लिये प्रभारित किया गया है। निर्माण लागत को तभी मूल्यह्रास किया जाता है जब भवन सभी प्रकार से पूरा हो जाता है। जहां भूमि और भवन की लागत का अलग से पता नहीं लगाया जा सकता है, वहां मूल्यह्रास दर पर भवन पर लागू समग्र लागत पर प्रदान की जाती है।

ड. पट्टाधारित परिसरों के संबंध में, पट्टा प्रीमियम यदि कोई है, पट्टे की संपूर्ण अवधि पर परिशोधित है और पट्टा किराया संबंधित वर्षों में प्रभारित किया जाता है।

7. आस्तियों की अपसामान्यता

आस्तियों की लागत क्षमता में आंतरिक/बाह्य तथ्यों के आधार पर कोई असामान्यता दिखाई पड़ती है तो प्रत्येक तुलनपत्र तिथि को समीक्षित किया जाता है।

एक असामान्य हानि तभी मानी जाती है जहां कही एक आस्ति की रखाव लागत इसकी वसूली राशि से ज्यादा होती है। वसूली योग्य राशि आस्ति की निवल बिक्री कीमत और उपयोगिता मूल्य से ज्यादा होती है। उपयोगिता मूल्य के निर्धारण में, अनुमानित भावी नकदी प्रवाह कर पूर्व छूट दर में प्रयुक्त उसके वर्तमान मूल्य को घटाया जाता है जो उस समय धन के वर्तमान बाजार मूल्य और आस्ति के वर्गीकृत जोखिमों को दर्शाता है।

B. Depreciation on assets has been provided at the rates furnished below:-

Particulars	Rate of Depreciation
Land acquired on perpetual lease where no lease period is mentioned	Nil
Land acquired on lease where lease period is mentioned	Over lease period
Building	
• Constructed on free hold land and on leased land, where lease period is above 40 years	2.50%
• Constructed on leased land where lease period is below 40 years.	Over lease period
Built-up Assets taken over from erstwhile New Bank of India & Nedungadi Bank Ltd	4.00%
Furniture and fixtures- Steel articles	5.00%
Furniture and fixtures-wooden articles	10.00%
Mattresses	20.00%
Mobile Phone Instruments	33.33%
Machinery, electrical and miscellaneous articles	15.00%
Motor cars and cycles	15.00%
Computers, ATMs and related items, laptop, i pad	33.33%
Computer Application Software – Intangible Assets	
- Up to Rs. 25,000	Charged to Revenue
- Others	20.00%

C. Depreciation on fresh additions to assets other than bank's own premises is provided from the month in which the assets are put to use and in the case of assets sold/ disposed off during the year, up to the month preceding the month in which it is sold/ disposed off.

D. The depreciation on bank's own premises existing at the close of the year is charged for full year. The construction cost is depreciated only when the building is complete in all respects. Where the cost of land and building cannot be separately ascertained, depreciation is provided on the composite cost, at the rate applicable to buildings.

E. In respect of leasehold premises, the lease premium, if any, is amortised over the period of lease and the lease rent is charged in the respective year(s).

7. IMPAIRMENT OF ASSETS

The carrying costs of assets are reviewed at each Balance Sheet date if there is any indication of impairment based on internal/external factors.

An impairment loss is recognized wherever the carrying cost of an asset exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the greater of the assets net selling price and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and risks specific to the asset.

अपसामान्यता के पश्चात, यदि कोई है, मूल्यह्रास से पूर्ण आस्ति पर इसके शेष उपयोगी जीवन के संशोधित रखाव लागत पर प्रदान किया जाता है।

पूर्व में हुई असामान्यता हानि परिस्थितियों से परिवर्तन के आधार पर बढ़ती या घटती है।

हालांकि, प्रतिगमना रिवर्सल के पश्चात क्षमता मूल्य उस मूल्य से ऊपर नहीं बढ़ती है जिसे यदि कोई असामान्यता नहीं हुई है तो सामान्यता मूल्यह्रास प्रभारित करके किया जाना है।

8. **कर्मचारी लाभ :**

- **भविष्य निधि**

भविष्य निधि एक सुपरिभाषित अंशदान योजना है और बैंक पूर्व निर्धारित दरों पर निश्चित अंशदान का भुगतान करता है। बैंक का दायित्व ऐसे निश्चित् अंशदान तक सीमित है। ये अंशदान वर्ष के लाभ व हानि खाते में प्रभारित किए जाते हैं।

- **उपदान**

उपदान देयता एक सुपरिभाषित लाभ दायित्व है और बीमांकित मूल्यांकन के आधार पर दिया जाता है। यह योजना बैंक द्वारा वित्त पोषित है और एक अलग ट्रस्ट द्वारा चलाई जाती है।

- **पेंशन**

पेंशन देयता एक सुपरिभाषित लाभ दायित्व है और बीमांकिक मूल्याँकन के आधार पर दिया जाता है। यह योजना बैंक द्वारा वित्त पोषित है और एक अलग ट्रस्ट द्वारा चलाई जाती है।

बैंक ने एक नई पेंशन योजना (एनपीएस) का परिचालन किया। यह उन सभी अधिकारी/कर्मचारी जिन्होने 01.04.2010 के बाद बैंक ज्वाईन किया हो, के लिए है। योजना के अनुसार, पात्र कर्मचारी अपनी बेसिक वेतन प्लस डीए का 10% का योगदान, बैंक से मैचिंग योगदान सहित देते है। संबंधित कर्मचारियो के पंजीकरण प्रक्रियाओ का लम्बन पूरा होने पर इन योगदानों को दिया जाता है। इन वार्षिक योगदान को बैंक पहचान करता है। तथा संबंधित वर्ष के लिए उस पर ब्याज, व्यय के तौर पर देता है। स्थाई रिटायरमेंट खाता संख्या (पीआरएएन) रसीद प्राप्त होने पर समेकित योगदान राशि को एनपीएस ट्रस्ट में अंतरित कर दिया जाता है।

- **क्षतिपूरक अनुपस्थितियां:**

उपचित क्षतिपूरक अनुपस्थितियां जैसे अर्जित छुट्टियाँ और बीमारी की छुट्टियाँ (अप्रयुक्त आकस्मिक छुट्टियाँ) बीमांकिक मूल्याँकन आधार पर दी जाती हैं।

- **अन्य कर्मचारी लाभ:**

अन्य कर्मचारी लाभ जैसे छुट्टी किराया रियायत, सिल्वर जुबली अवार्ड, इत्यादि बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर किए जाते हैं।

विदेशी शाखाओं और कार्यालयों के सम्बन्ध में प्रतिनियुक्ति पर गये कर्मचारियों को छोड़कर अन्य कर्मचारियों के सम्बन्ध में लाभों को सम्बन्धित देशों में प्रचलित कानूनों के अनुसार हिसाब में लिया जाता है।

9. **विदेशी मुद्रा से संबंधित लेन-देनों का परिवर्तन और शेष**

विदेशी विनिमय में शामिल लेनदेन एएस 11 "विदेशी विनिमय दरों में परिवर्तन का प्रभाव" के अनुसार लेखांकित किए जाते हैं।

After impairment, if any, depreciation is provided on the revised carrying cost of the asset over its remaining useful life.

A previously recognized impairment loss is increased or reversed depending on changes in circumstances.

However, the carrying value after reversal is not increased beyond the carrying value that would have prevailed by charging usual depreciation if there was no impairment.

8. **EMPLOYMENT BENEFITS**

- **PROVIDENT FUND:**

Provident fund is a defined contribution scheme as the Bank pays fixed contribution at pre-determined rates. The obligation of the Bank is limited to such fixed contribution. The contribution is charged to Profit & Loss A/c.

- **GRATUITY:**

Gratuity liability is a defined benefit obligation and is provided for on the basis of an actuarial valuation. The scheme is funded by the bank and is managed by a separate trust.

- **PENSION:**

Pension liability is a defined benefit obligation and is provided for on the basis of an actuarial valuation. The scheme is funded by the bank and is managed by a separate trust.

The Bank operates a New Pension Scheme (NPS) for all officers/ employees joining the Bank on or after 01.04.2010. . As per the scheme, the covered employees contribute 10% of their basic pay plus dearness allowance to the scheme together with a matching contribution from the Bank. Pending completion of the registration procedures of the employees concerned, these contributions are retained. The Bank recognizes such annual contributions as an expense in the year to which they relate. Upon the receipt of the Permanent Retirement Account Number (PRAN), the consolidated contribution amounts are transferred to the NPS Trust.

- **COMPENSATED ABSENCES:**

Accumulating compensated absences such as Privilege Leave (PL) and Sick Leave (including unavailed casual leave) are provided for based on actuarial valuation.

- **OTHER EMPLOYEE BENEFITS:**

Other Employee Benefits such as Leave Fare Concession (LFC), Silver Jubilee Award, etc. are provided for based on actuarial valuation.

In respect of overseas branches and offices, the benefits in respect of employees other than those on deputation are valued and accounted for as per laws prevailing in the respective countries.

9. **TRANSLATION OF FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS & BALANCES:**

Transactions involving foreign exchange are accounted for in accordance with AS 11, "The Effect of Changes in Foreign Exchange Rates".

9.1 पूर्ववर्ती लंदन स्थित शाखाओं के अग्रिमों को छोड़कर, जिनका भारत में अंतरण की तिथि को लागू विनिमय दरों के आधार पर परिवर्तन किया गया है, भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ (फेडाई) के मार्गनिर्देशों के अनुसार तुलन पत्र की तिथि पर विनिमय दरों के आधार पर मौद्रिक आस्तियों में तथा देयताओं, गारंटियों, स्वीकृतियों, पृष्ठांकनों व अन्य दायित्वों को समतुल्य भारतीय रुपये में परिवर्तित किया गया है।

9.2 अचल आस्तियों से इतर गैर-मौद्रिक मदों का परिवर्तन लेन-देन की तिथि को प्रभावी विनिमय दरों पर किया जाता है।

9.3 बकाया वायदा विनिमय स्पॉट व अग्रेषित संविदाओं को भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ के स्पॉट/अग्रेषित दर पर तुलन पत्र तिथि पर अधिसूचित विनिमय दरों पर परिवर्तित किया जाता है और फलस्वरूप लेन-देन पर हुए लाभ/ हानि को लाभ व हानि खाते में दिखाया जाता है।

विदेशी विनिमय स्पॉट/फार्वड करार/डील्स (मर्चेट - इंटर बैंक) जो ट्रैडिंग/मर्चेट हैज के लिए नहीं है और ये तुलन पत्र तिथि तक बकाया है, विनिमय लाभ पर पुनर्मुल्यांकन प्रभाव को हटाने के लिए फेडाई/ स्पॉट/फार्वड की समाप्ति पर रिवर्स पुनर्मूल्यांकित है। इस तरह फार्वड विनिमय करार के आत्मसात से उत्पन्न प्रीमियम अथवा छूट करार के समयावधि में ब्याज व्यय या आय के रुप में परिशोधित किए गए है।

9.4 आय तथा व्यय की मदें लेन-देन की तारीख को प्रचलित विदेशी विनिमय दर पर परिवर्तित की जाती हैं।

मौद्रिक मदों के निपटान पर उनसे भिन्न दरों पर उत्पन्न विनिमय अंतर जिस पर वे शुरूआत में दर्ज किए गए थे, उस अवधि के लिए वे उत्पन्न आय या व्यय के रूप में माने जाते हैं।

भावी मुद्रा व्यापार में खुली स्थिति के विनिमय दरों में परिवर्तन के कारण खाते में लाभ/हानि दैनिक आधार पर विनिमय समाशोधन गृहों के साथ निपटाए जाते हैं और ऐसे लाभ/हानि को लाभ व हानि खाते में लिया जाता है।

9.5 विदेशी शाखाएं / अपतटीय बैंकिंग इकाइयां :

i. विदेशी शाखा और अपतटीय बैंकिंग यूनिट के परिचालनों को "गैर समाकलित विदेशी परिचालनों" में वर्गीकृत किया गया है और विदेश में प्रतिनिधि कार्यालयों के परिचालनों को "समाकलित विदेशी परिचालनों" के रूप में वर्गीकृत किया गया है।

ii. समाकलित विदेशी परिचालनों के विदेशी मुद्रा लेनदेनों और गैर समाकलित विदेशी परिचालनों को भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखांकन मानक-11 द्वारा किये गये निर्धारण के अनुसार किया गया है ।

iii. गैर समाकलित परिचालनों के लाभ हानि को विनिमय घट-बढ़ प्रारक्षित निधि में जमा/घटा किया गया है।

10. आय पर कर

आयकर व्यय बैंक द्वारा किए गए वर्तमान कर तथा डेफर्ड कर व्यय् की कुल राशि होता है। आयकर एक्ट, 1961 तथा एकाउंटिंग स्टैंडर्ड 22 के प्रावधानों के अनुसार ही वर्तमान कर व्यय तथा डेफर्ड कर व्यय की गणना होती है। विदेश में स्थित कार्यालयों पर भुगतान किए गए करों को शामिल करने के बाद आय पर कर के लिए एकाउंटिंग की जाती है जो कि सम्बन्धित क्षेत्राधिकार के कर नियमों पर आधारित होते हैं।

9.1 Except advances of erstwhile London branches which are accounted for at the exchange rate prevailing on the date of parking in India, all other monetary assets and liabilities, guarantees, acceptances, endorsements and other obligations are translated in Indian Rupee equivalent at the exchange rates prevailing as on the Balance Sheet date as per Foreign Exchange Dealers' Association of India (FEDAI) guidelines.

9.2 Non-monetary items other than fixed assets which are carried at historical cost are translated at exchange rate prevailing on the date of transaction.

9.3 Outstanding Forward exchange spot and forward contracts are translated as on the Balance Sheet date at the rates notified by FEDAI and the resultant gain/loss on translation is taken to Profit & Loss Account.

Foreign exchange spot/forward contracts/deals (Merchant and Inter-bank) which are not intended for trading/Merchant Hedge and are outstanding on the Balance Sheet date, are reverse re-valued at the closing FEDAI spot/forward rate in order to remove revaluation effect on exchange profit. The premium or discount arising at the inception of such a forward exchange contract is amortised as interest expense or income over the life of the contract.

9.4 Income and expenditure items are accounted for at the exchange rate prevailing on the date of transaction.

Exchange differences arising on the settlement of monetary items at rates different from those at which they were initially recorded are recognised as income or as expense in the period in which they arise.

Gains/Losses on account of changes in exchange rates of open position in currency futures trades are settled with the exchange clearing house on daily basis and such gains/ losses are recognised in the Profit and Loss Account.

9.5 Offices outside India / Offshore Banking Units:

i. Operations of foreign branches and off shore banking unit are classified as "Non-integral foreign operations" and operations of representative offices abroad are classified as "integral foreign operations"

ii. Foreign currency transactions of integral foreign operations and non-integral foreign operations are accounted for as prescribed by AS-11.

iii. Exchange Fluctuation resulting into Profit / loss of non-integral operations is credited /debited to Exchange Fluctuation Reserve.

10. TAXES ON INCOME

Income tax expense is the aggregate amount of current tax and deferred tax expense incurred by the Bank. The current tax expense and deferred tax expense are determined in accordance with the provisions of the Income Tax Act, 1961 and as per Accounting Standard 22 - Accounting for Taxes on Income respectively after taking into account taxes paid at the foreign offices, which are based on the tax laws of respective jurisdictions.

?वर्ष के दौरान डेफर्ड कर आस्ति या देयताओं में परिवर्तनो का समायोजन और आगे ले जाए गई हानि होता है। डेफर्ड कर आस्ति व देयता, वर्तमान वर्ष के लिए एकाउंटिंग आय और करयोग्य आय के बीच के समय अंतराल के प्रभाव को ध्यान में रखते हुए पहचान की जाती है। डेफर्ड कर आस्ति व देयता की गणना कर की दर तथा कर नियमों का प्रयोग, जो कि तुलन पत्र तिथि में सक्रिय या वास्तविक सक्रिय किया गया हो, किया जाता है। डेफर्ड कर आस्ति व देयता में परिवर्तन का प्रभाव लाभ व हानि खातो में दिखाई देता है। डेफर्ड कर आस्ति को पहचाना जाता है तथा प्रत्येक रिपोर्टिंग तिथि पर पुन: एसेस्स्ड किया जाता है जो प्रबंधन की जजमेंट पर आधारित होती है। जैसे कि उनकी रियलाईजेशन प्रमाण ात: वर्चुअली निश्चित हो

11. प्रति शेयर पर आय

बैंक की प्रति शेयर आधारभूत आय रिपोर्ट आईसीएआई द्वारा जारी प्रति शेयर पर आय और एएस 20 के अनुसार होती है। बेसिक आय प्रति शेयर की गणना वर्ष के लिए विशेषकर ईक्विटी शेयरधारकों को टैक्स के बाद शुद्ध लाभ को वर्ष के बकाया ईक्विटी शेयर की औसतन संख्या से भाग करके प्राप्त की जाती है।

12. प्रावधान, आकस्मिक देयतायें तथा आकस्मिक आस्तियाँ

- एएस 29 के अनुसार "चार्टड एकाउंटेंट संस्थान द्वारा जारी प्रावधान, आकस्मिक देयताएं तथा आकस्मिक आस्तियाँ, बैंक इनके प्रावधान की पहचान केवल तभी करता है जब पूर्व घटना के परिणामस्वरूप वर्तमान दायित्व हो तथा जिसके परिणामत: संसाधनो का संभावित ऑउटफ्लो हो जो दायित्व को निपटाने के लिए आर्थिक लाभ के लिए आवश्यक हो तथा जब दायित्व की विश्वसनीय राशि अनुमानित की जा सकती हो।
- वितीय विवरणी में आकस्मिक देयताओं की पहचान नहीं होती है।

13. बुलियन ट्रांजेक्शन :

बैंक बुलियन का आयात करता है जिसमें ग्राहकों को बेचने के लिए एक करार पर आधारित बहुमूल्य मेटल बार शामिल है। आयात बैंक टू बैंक पर विशेष रूप से आधारित है तथा ग्राहक को उसका मूल्य सप्लायर द्वारा अंकित मूल्य पर देना होता है। इन बुलियन ट्रांजेक्शनों में बैंक शुल्क अर्जित करता है। शुल्क को कमीशन आय के अंतर्गत वर्गीकृत किया जाता है। बैंक गोल्ड को जमा व उस पर ऋण देता है जिसे ब्याज व्यय/आय की तरह ब्याज भुगतान मामले के आधार पर क्लासीफाईड जमाराशि/ उधार की तरह पेशकश किया जाता है।

14. खंडवार रिपोर्टिंग :

बैंक, आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार तथा आईसीएआई द्वारा जारी एकाउंटिंग स्टैंडर्ड 17 की अनुपालना में बिजनेस खंडों की पहचान प्राथमिक रिपोर्टिंग खंड तथा भौगोलिक खंड को सेकेंडरी रिपोर्टिंग खंड के रूप में करता है।

Deferred Tax adjustments comprises of changes in the deferred tax assets or liabilities during the year. Deferred tax assets and liabilities are recognised by considering the impact of timing differences between taxable income and accounting income for the current year, and carry forward losses. Deferred tax assets and liabilities are measured using tax rates and tax laws that have been enacted or substantively enacted at the balance sheet date. The impact of changes in deferred tax assets and liabilities is recognised in the profit and loss account. Deferred tax assets are recognised and re-assessed at each reporting date, based upon management's judgment as to whether their realisation is considered as reasonably/virtually certain.

11. Earnings per Share:

The Bank reports basic and diluted earnings per share in accordance with AS 20 -'Earnings per Share' issued by the ICAI. Basic Earnings per Share are computed by dividing the Net Profit after Tax for the year attributable to equity shareholders by the weighted average number of equity shares outstanding for the year.

12. Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets:

- In conformity with AS 29, "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets", issued by the Institute of Chartered Accountants of India, the Bank recognises provisions only when it has a present obligation as a result of a past event, and would result in a probable outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and when a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.
- Contingent Assets are not recognised in the financial statements.

13. Bullion Transactions:

The Bank imports bullion including precious metal bars on a consignment basis for selling to its customers. The imports are typically on a back-to-back basis and are priced to the customer based on price quoted by the supplier. The Bank earns a fee on such bullion transactions. The fee is classified under commission income. The Bank also accepts deposits and lends gold, which is treated as deposits/advances as the case may be with the interest paid / received classified as interest expense/income.

14. Segment Reporting

The Bank recognizes the Business segment as the Primary reporting segment and Geographical segment as the Secondary reporting segment, in accordance with the RBI guidelines and in compliance with the Accounting Standard 17 issued by ICAI.

लेखों पर टिप्पणियां

1. 05 सहायक, 10 सहयोगी एवं 01 संयुक्त उद्यम (जो पंजाब नैशनल बैंक के साथ, पैरेंट, समूह का गठन करते हैं), समेकित वित्तीय विवरण-पत्रों में जिन अनुषंगियों पर विचार किया गया है, वे निम्नलिखित हैं :

(% में)

अनुषंगी कंपनी का नाम	कहाँ गठित हुई	निम्नलिखित तिथियों को धारित प्रतिशत मताधिकार	
		31.03.2018	31.03.2017
1. पीएनबी गिल्टस लिमिटेड*	भारत	74.07	74.07
2. पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल)लिमिटेड $	यू.के.	100.00	100.00
3. पीएनबी इनवेस्टमेंट सर्विसेज लिमिटेड	भारत	100.00	100.00
4. ड्रूक पीएनबी बैंक लि.	भूटान	51.00	51.00
5. पीएनबी बीमा ब्रोकिंग प्रा. लि.*#	भारत	81.00	81.00

* इन कार्यालयों के वित्तीय विवरण पत्र कम्पनी अधिनियम, 2013 के अन्तर्गत भारत के नियन्त्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा अनुपूरक लेखा-परीक्षा पूरी होने और उनकी रिपोर्ट की प्राप्ति के अध्यधीन हैं।

$ पीएनबी समूह के समेकित वित्तीय विवरण तैयार करते समय अन-लेखापरीक्षित वित्तीय कार्यवाई की गई है ।

कंपनी को समाप्त करने के कदम उठाये जा रहे हैं क्योंकि कम्पनी ने दिनांक 14.02.2011 को लाइसेंस पहले ही वापिस कर दिया है ।

2. समेकित वित्तीय विवरण पत्रों के लिए निम्नलिखित सहयोगी संस्थाओं पर विचार किया गया है :

(% में)

सहयोगी कम्पनी का नाम	जिस देश में गठित हुई	निम्नलिखित तिथियों को स्वामित्व का प्रतिशत	
		31.03.2018	31.03.2017
1. मध्य बिहार ग्रामीण बैंक, पटना	भारत	35.00	35.00
2. सर्व हरियाणा ग्रामीण बैंक, रोहतक	भारत	35.00	35.00
3. हिमाचल ग्रामीण बैंक, मंडी	भारत	35.00	35.00
4. पंजाब ग्रामीण बैंक, कपूरथला	भारत	35.00	35.00
5. सर्व यूपी ग्रामीण बैंक, मेरठ	भारत	35.00	35.00
6. प्रिंसिपल पीएनबी एसेट मैनेजमेंट क. प्रा. लि.	नेपाल	21.38	21.38
7. प्रिंसिपल ट्रस्टी क. प्रा. लि.	भारत	30.00	30.00
8. पीएनबी मेटलाइफ इंडिया इंश्योरेंस कंपनी लि.	भारत	30.00	30.00
9. जेएससी टेंगरी बैंक, एल्माटी, कजाखिस्तान	भारत	49.00	49.00
10. पीएनबी हाउंसिंग फाईनेंस लिमिटेड	कजाखिस्तान	32.96	39.08
11. एवरेस्ट बैंक लिमिटेड (संयुक्त उपक्रम)	भारत	20.00	20.00

NOTES TO ACCOUNTS

1. The 05 Subsidiaries, 10 Associates and 01 Joint Venture (which along with Punjab National Bank, the parent, constitute the Group), considered in the preparation of the consolidated financial statements are as under:

(in %)

Name of the Subsidiary Company	Country of incorporation	% Voting power held as at	
		31.03.2018	31.03.2017
1. PNB Gilts Limited*	India	74.07	74.07
2. Punjab National Bank (International) Ltd$.	United Kingdom	100.00	100.00
3. PNB Investment Services Ltd.	India	100.00	100.00
4. Druk PNB Bank Ltd.	Bhutan	51.00	51.00
5. PNB Insurance Broking Pvt Ltd*#	India	81.00	81.00

* The financial statements of these companies are subject to Statutory Audit and Audit by the Comptroller & Auditor General of India, under the Companies Act, 2013 and receipt of their report.

$ Un-audited Financials have been taken while preparing consolidated financial statements of PNB group.

Steps are being taken for winding up of the company as the license has already been surrendered on 14.02.2011.

2. Associates / Joint Venture considered in consolidated financial statements are as under:

(in %)

Name of the Associate/ Joint Venture	Country of incorporation	Proportion of ownership percentage as at	
		31.03.2018	31.03.2017
1. Madhya Bihar Gramin Bank, Patna.	India	35.00	35.00
2. Sarva Haryana Gramin Bank, Rohtak	India	35.00	35.00
3. Himachal Pradesh Gramin Bank, Mandi.	India	35.00	35.00
4. Punjab Gramin Bank, Kapurthala.	India	35.00	35.00
5. Sarva UP Gramin Bank, Meerut.	India	35.00	35.00
6. Principal PNB Asset Management Co. Pvt. Ltd.	India	21.38	21.38
7. Principal Trustee Co. Pvt. Ltd.	India	30.00	30.00
8. PNB Metlife India Insurance Company Ltd	India	30.00	30.00
9. JSC (Tengri Bank), Almaty, Kazakhstan	Kazakhstan	49.00	49.00
10. PNB Housing Finance Limited	India	32.96	39.08
11. Everest Bank Ltd. (**Joint Venture**)	Nepal	20.00	20.00

फुटनोटः

2.1 एवरेस्ट बैंक लिमिटेड का लेखांकन वर्ष हमारे बैंक से भिन्न है।

2.2 वर्ष 2017-18 के लिए निम्नलिखित सहयोगी कम्पनियों से प्राप्त गैर लेखा-परीक्षित वित्तीय विवरण पत्रों के आधार पर लेखों में बैंक के शेयर के विषय में विचार किया गया है।

क. प्रिंसिपल पीएनबी असेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.

ख. प्रिंसिपल ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.

ग. जेएससी (टेंगरी बैंक), एल्माटी, कजाखिस्तान

घ. हिमाचल ग्रामीण बैंक, मंडी

ङ. पंजाब ग्रामीण बैंक, कपूरथला

च. सर्व यूपी ग्रामीण बैंक, मेरठ

छ. पीएनबी मेटलाइफ इंडिया इंश्योरेंस कंपनी लि.

ज. एवरेस्ट बैंक लि. नेपाल (संयुक्त उपक्रम)

2.3 पूँजी प्रारक्षित निधि /साख का विवरण निम्नलिखित है :-

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018 की स्थिति	31.03.2017 की स्थिति
साख	0.24	0.24
पूँजी प्रारक्षित निधि	66.77	66.77
साख (शुद्ध)	0.00	0.00
समेकन पर पूंजी प्रारक्षित निधि	66.53	66.53

2.4 बेमियादी बंधपत्र/गौण उधारों के रूप में क्रमशः टीयर-। और टीयर-॥ पूँजी निम्नवत जुटाई है।

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018 को	31.03.2017 को
वर्ष के दौरान लोअर टीयर-॥ पूँजी के रूप में जुटाई गई गौण ऋण की राशि	0.00	17.88
वर्ष के दौरान अपर टीयर-॥ पूँजी के रूप में जुटाई गई गौण ऋण की राशि	0.00	0
वर्ष के दौरान टीयर-। पूँजी के रूप में जुटाई गई बेमियादी बंधपत्रों की राशि	1500.00	2379.70

3. बैंक समूह का पूँजी पर्याप्तता अनुपात (बेसल-III) निम्नलिखित है:

विवरण	बेसल III	
	31.03.2018	31.03.2017
सामान्य इक्विटी टीयर I पूंजी अनुपात (%) (बेसल III)	6.48	8.17
टीयर-1 पूंजी अनुपात (%) (बेसल III)	7.69	9.25
टीयर-2 पूंजी अनुपात (%) (बेसल III)	2.13	2.73
कुल पूंजी अनुपात (सीआरएआर) (%) (बेसल III)	**9.82**	**11.98**

4. लेखा मानकों द्वारा अपेक्षित प्रकटीकरण

4.1 लेखा मानक-5 पूर्व अवधि और लेखांकन नीति में परिवर्तन

Footnotes:

2.1 Everest Bank Ltd. follows accounting year different from that of the Parent.

2.2 The bank's share in the following Associates/Joint Venture has been considered in the accounts on the basis of un-audited financial statements received for the year 2017-18:-

a) Principal PNB Asset Management Company Pvt. Ltd.

b) Principal Trustee Company Private Limited.

c) JSC (Tengri Bank) Almaty, Kazakhstan .

d) Himachal Pradesh Gramin Bank, Mandi.

e) Punjab Gramin Bank, Kapurthala.

f) Sarva UP Gramin Bank, Meerut.

g) PNB Metlife India Insurance Company Ltd

h) Everest Bank Limited, Nepal (Joint Venture)

2.3 The break-up of Capital Reserve/Goodwill is as follows: -

(₹ in Crore)

Particulars	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
Goodwill	0.24	0.24
Capital Reserves	66.77	66.77
Goodwill (Net)	0.00	0.00
Capital Reserve on Consolidation	66.53	66.53

2.4 Perpetual bonds/sub-ordinated debt raised as Tier I and Tier II Capital:

(₹ in Crore)

Particulars	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
Amount of sub-ordinated debt raised as Lower Tier-II Capital during the year	0.00	17.88
Amount of sub-ordinated debt raised as Upper Tier-II Capital during the year	0.00	0
Amount of perpetual bonds raised as Tier-I Capital during the year	1500.00	2379.70

3. The capital adequacy ratio (as per Basel III) of the bank group is as under:

Particulars	Basel III	
	31.03.2018	31.03.2017
Common equity Tier 1 Capital ratio (%) (Basel- III)	6.48	8.17
Tier 1 Capital ratio (%) (Basel- III)	7.69	9.25
Tier 2 Capital ratio (%) (Basel- III)	2.13	2.73
Total Capital ratio (CRAR) (%) (Basel- III)	**9.82**	**11.98**

4. Disclosures required by Accounting Standards

4.1 AS 5 - Prior Period and Change in Accounting Policy

भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखा मानक-5 के अधीन कोई महत्वपूर्ण पूर्व-अवधि आय/व्यय का प्रकटीकरण अपेक्षित नहीं हैं। पिछले वर्ष में अनुपालित की गई किसी लेखांकन नीति में कोई परिवर्तन नहीं किया गया है।

4.2 **लेखा मानक 6 : मूल्यह्रास लेखा विधि**

वर्ष में आस्तियों के प्रत्येक वर्ग के लिए किए गए मूल्यह्रास का ब्यौरा

(₹ करोड़ में)

विवरण (आस्ति श्रेणी)	31.03.2018 को समाप्त वर्ष	31.03.2017 को समाप्त वर्ष
परिसर	83.59	11.02
अन्य अचल आस्तियां	453.91	382.80
पट्टे वाली आस्तियां	0.00	0.00
कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर	43.85	36.66
जोड़	**581.35**	**430.48**

4.3 **लेखा मानक 9 : राजस्व पहचान**

जिस आय को वसूली के आधार पर लेखांकित किया गया है उसे महत्वपूर्ण नहीं माना गया है।

4.4 **लेखा मानक 11 विदेशी विनिमय दरों में परिवर्तन :**

विदेशी विनिमय उतार चढ़ाव निधि की घटबढ़ :

राशि (₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
प्रारंभिक शेष	609.99	633.63
वर्ष के दौरान जमा	50.85	0.26
वर्ष के दौरान आहरित	45.66	23.90
समाप्ति शेष	**615.18**	**609.99**

4.5 **लेखा मानक 15 कर्मचारी लाभ (मूल कम्पनी):**

लेखा मानक 15 (संशोधित) का प्रकटीकरण:

योजना का प्रकार: पेंशन

(राशि ₹ करोड़ में)

I. प्रधान बीमांकिक मान्यता (भारित औसत के रूप में व्यक्त किया गया)	**31 03 2018**	**31 03 2017**
बट्टा दर	7.89%	8.05%
योजना आस्तियों के प्रतिफल की संभावित दर	2.80%	2.80%
वेतन में वृद्धि की दर	6.50%	6.50%
ह्रास दर	1.00%	1.00%
योजना संपत्ति पर वापसी की अपेक्षित दर	8.61%	8.61%
II. दायित्वों के वर्तमान मूल्य में परिवर्तन -ओपनिंग और क्लोजिंग शेषों का मिलान		
अवधि की शुरूआत में दायित्वों का वर्तमान मूल्य	22859.81	20179.68
ब्याज लागत	1785.88	1598.26
चालू सेवा लागत	556.50	540.15
पूर्व सेवा लागत- अमान्य		
पूर्व सेवा लागत- मान्य		
पूर्व सेवा लागत- गैर परिशोधित		
भुगतान किए जा चुके लाभ	-1349.99	-1234.20

There were no material prior period Income/Expenditure items requiring disclosure under AS-5 issued by The Institute of Chartered Accountants of India. There is no change in any accounting policy followed in the previous year.

4.2 **AS 6 - Depreciation accounting**

-Break-up of total depreciation for the year for each class of assets

(₹. in Crore)

Particulars (Class of Assets)	**Year ended 31.03.2018**	**Year ended 31.03.2017**
Premises	83.59	11.02
Other fixed assets	453.91	382.80
Leased assets	0.00	0.00
Computer software	43.85	36.66
Total	**581.35**	**430.48**

4.3 **AS 9 - Revenue Recognition**

The income which has been accounted for on realization basis is not considered to be material.

4.4 **AS 11- Changes in foreign exchange rates:**

Movement of Exchange Fluctuation Reserve

Amount (₹. in Crore)

Particulars	**31.03.2018**	**31.03.2017**
Opening Balance	609.99	633.63
Credited during the year	50.85	0.26
Withdrawn during the year	45.66	23.90
Closing Balance	**615.18**	**609.99**

4.5 **AS 15 – Employees Benefits (Parent Company):**

DISCLOSURE IN ACCORDANCE WITH AS-15(R):

TYPE OF PLAN: PENSION

Amounts are in Crore of Rupees

I. PRINCIPAL ACTUARIAL ASSUMPTIONS [Expressed as weighted averages]	**31 03 2018**	**31 03 2017**
Discount Rate	7.89%	8.05%
Steady State Basic Pay escalation rate	2.80%	2.80%
Dearness Relief Escalation Rate	6.50%	6.50%
Attrition rate	1.00%	1.00%
Expected rate of return on Plan Assets	8.61%	8.61%
II. CHANGES IN THE PRESENT VALUE OF THE OBLIGATION (PVO) - RECONCILIATION OF OPENING AND CLOSING BALANCES:		
PVO as at the beginning of the period	22859.81	20179.68
Interest Cost	1785.88	1598.26
Current service cost	556.50	540.15
Past service cost -Unrecognised		
Past service cost - Recognised		
Past service cost -Not amortizable		
Benefits paid	-1349.99	-1234.20

दायित्व पर वास्तविक हानि / (लाभ) (संतुलन आंकड़ा)	2272.58	1775.92
अवधि के अंत में पीवीओ	26124.78	22859.81
III. योजना आस्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन-ओपनिंग और क्लोजिंग शेषों का मिलान		
अवधि की शुरूआत में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	24660.65	20841.72
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	2072.16	1799.35
अंशदान	162.60	1347.46
भुगतान किए गए लाभ	-1349.99	-1234.20
योजना आस्तियों पर बीमांकिक हानि/लाभ (मिलान किये गये आंकड़े)	-333.38	1906.32
अवधि के अंत में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	25212.04	24660.65
IV. योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल		
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	2072.16	1799.35
योजना आस्तियों पर बीमांकिक लाभ (हानि)	-333.38	1906.32
संवेदनशील प्रतिभूतियों पर ब्याज दर और एफडीआर पर अर्जित ब्याज सहित अवास्तविक पूंजीगत लाभ / पूंजी (हानि) सहित योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल	1738.78	3705.67
V. मान्य बीमांकिक लाभ /हानि		
अवधि के लिए बीमांकिक लाभ/(हानि) -दायित्व	-2272.58	-1775.92
अवधि के लिए बीमांकिक लाभ/(हानि) ख्रयाजना आस्तियां	-333.38	1906.32
अवधि के लिए कुल बीमांकिक लाभ/(हानि)	2605.96	-130.40
अवधि में मान्य बीमांकिक लाभ/(हानि)	2605.96	-130.40
वर्ष के अंत में अमान्य बीमांकिक (हानि)/ लाभ	0	0
VI. तुलनपत्र में मान्य राशि और सम्बंधित विश्लेषण :		
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	26124.78	22859.81
योजना आस्तियों का उचित मूल्य	25212.04	24660.65
अन्तर	912.74	-1800.84
अमान्य ट्राजिशनल देयतायें	0	0
अमान्य गत सेवा लागत - निहित लाभ -	0	0
तुलनपत्र में मान्य देयताएं	912.74	0
लेखा मानक - 15 (संशोधित) के पैरा 55 के अन्तर्गत नकारात्मक निर्धारित राशि	0	-1800.84
भावी अंशदानों में कटौती और उपलब्ध भावी कटौती का वर्तमान मूल्य	0	1800.84
लेखा मानक - 15 (संशोधित) पैरा 59बी के अन्तर्गत सीमा अनुसार मान्य आस्ति	0	1800.84
VII. लाभ व हानि खाते में मान्य व्यय		
चालू सेवा लागत	556.50	540.15

Actuarial loss/(gain) on obligation (balancing figure)	2272.58	1775.92
PVO as at the end of the period	26124.78	22859.81
III. CHANGES IN THE FAIR VALUE OF PLAN ASSETS - RECONCILIATION OF OPENING AND CLOSING BALANCES:		
FAIR VALUE OF PLAN ASSETS AS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	24660.65	20841.72
Expected return on plan assets	2072.16	1799.35
Contributions	162.60	1347.46
Benefits paid	-1349.99	-1234.20
Actuarial gain/(loss) on plan assets [balancing figure]	-333.38	1906.32
Fair value of plan assets as at the end of the period	25212.04	24660.65
IV. ACTUAL RETURN ON PLAN ASSETS		
Expected return on plan assets	2072.16	1799.35
Actuarial gain (loss) on plan assets	-333.38	1906.32
Actual return on plan assets including unrealised capital gains /capital (losses) on the interest rate sensitive securities held in the fund and interest accrued on FDRs]	1738.78	3705.67
V. ACTUARIAL GAIN / LOSS RECOGNIZED		
Acturial gain / (loss) for the period - Obligation	-2272.58	-1775.92
Actuarial gain / (loss) for the period- Plan Assets	-333.38	1906.32
Total (gain) / loss for the period	2605.96	-130.40
Actuarial (gain) / loss recognized in the period	2605.96	-130.40
Unrecognized actuarial (gain) / loss at the end of the year	0	0
VI. AMOUNTS RECOGNISED IN THE BALANCE SHEET AND RELATED ANALYSES		
Present value of the obligation	26124.78	22859.81
Fair value of plan assets	25212.04	24660.65
Difference	912.74	-1800.84
Unrecognised transitional liabilty	0	0
Unrecognised past service cost - vested benefits	0	0
Liability Recognised in the Balance Sheet	912.74	0
Negative Amount determined under paragraph 55	0	-1800.84
Present value of available refunds and reductions in future contributions	0	1800.84
Resulting asset as per paragaraph 59(b)	0	1800.84
VII. EXPENSES RECOGNISED IN THE STATEMENT OF PROFIT AND LOSS:		
Current service cost	556.50	540.15

ब्याज लागत	1785.88	1598.26
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	-2072.16	-1799.35
वर्ष के दौरान मान्य शुद्ध बीमांकित(लाभ) / अथवा हानि	2605.96	-130.40
वर्ष के दौरान मान्य ट्रांजिशनल देयताएं	0	0
गत सेवा लागत- गैर परिशोधित	0	0
गत सेवा लागत- मान्य	0	0
पैरा 59बी में सीमा का प्रभाव	0	0
प्रॉफिट एंड लोस स्टेटमेंट में मान्य व्यय	2876.18	208.67
VIII. तुलनपत्र में मान्य होने वाली शुद्ध देयता में उतार-चढ़ाव		
प्रारम्भिक शुद्ध देयता	-1800.84	-662.04
व्यय उपरोक्तानुसार	2876.18	208.67
संदत्त अंशदान	-162.60	-1347.46
अंतिम शुद्ध देयता	912.74	-1800.84
IX. वर्तमान अवधि के लिए राशि		
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	26124.78	22859.81
योजना आस्तियां	25212.04	24660.65
अमान्य गत सेवा लागत से पूर्व अधिशेष/(घाटा)	-912.74	1800.84
योजना देयताओं में अनुभाविक समायोजन -(हानि)/लाभ	-122.81	313.46
योजना आस्तियों में अनुभाविक समायोजन-(हानि)/लाभ	-333.38	1906.32
X. योजना आस्तियों की प्रमुख श्रेणियाँ (कुल योजना आस्तियों का प्रतिशत)		
भारत सरकार की प्रतिभूतियाँ	8.66%	8.85%
राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ	30.68%	31.90%
उच्च किस्म के कॉर्पोरेट बॉण्ड	10.58%	13.82%
सूचीबद्ध कम्पनियों के इक्विटी शेयर	0.00%	0.00%
संपत्ति	0.00%	0.00%
विशेष जमा योजनाएं	0.00%	0.00%
निर्गमकर्ता द्वारा चलाई गई निधियाँ	37.62%	32.68%
अन्य बैंक जमाराशियां और जमा प्रमाणपत्र	12.46%	13.00%
जोड़	100.00%	100.00%
XI. आगामी वर्ष के दौरान एंटरप्राईज के अंशदान का श्रेष्ठतम अनुमान	1600.00	1300.00

योजना का प्रकार: उपदान

I. प्रधान बीमांकिक मान्यता (भारित औसत के रूप में व्यक्त किया गया)	**31 03 2018**	**31 03 2017**
बट्टा दर	7.97%	7.37%
वेतन में वृद्धि की दर	6.00%	6.00%
ह्रास दर	1.00%	1.00%
योजना संपत्ति पर वापसी की अपेक्षित दर	8.61%	8.61%
II. दायित्वों के वर्तमान मूल्य में परिवर्तन -ओपनिंग और क्लोजिंग शेषों का मिलान		
अवधि की शुरूआत में दायित्वों का वर्तमान मूल्य	2930.07	2615.94

Interest Cost	1785.88	1598.26
Expected return on plan assets	-2072.16	-1799.35
Net actuarial (gain)/loss recognised in the year	2605.96	-130.40
Transitional Liability recognised in the year	0	0
Past service cost - not amortizable	0	0
Past service cost - recognised	0	0
Effect of the Limit in paragraph 59(b)	0	0
Expenses recognized in the statement of profit and loss	2876.18	208.67
VIII. MOVEMENTS IN THE LIABILITY RECOGNIZED IN THE BALANCE SHEET		
Opening net liability	-1800.84	-662.04
Expense as above	2876.18	208.67
Contribution paid	-162.60	-1347.46
Closing net liability	912.74	-1800.84
IX. AMOUNT FOR THE CURRENT PERIOD		
Present Value of obligation	26124.78	22859.81
Plan Assets	25212.04	24660.65
Surplus (Deficit) before unrecognised past service cost	-912.74	1800.84
Experience adjustments on plan liabilities -(loss)/gain	-122.81	313.46
Experience adjustments on plan assets -(loss)/gain	-333.38	1906.32
X. MAJOR CATEGORIES OF PLAN ASSETS (BOOK VALUE PROPORTIONS)		
Government of India Securities	8.66%	8.85%
State Government Securities	30.68%	31.90%
High Quality Corporate Bonds	10.58%	13.82%
Equity shares of listed companies	0.00%	0.00%
Property	0.00%	0.00%
Special Deposit Scheme	0.00%	0.00%
Funds managed by Insurer	37.62%	32.68%
Others -Including Bank Deposits and FDRs	12.46%	13.00%
Total	100.00%	100.00%
XI. ENTERPRISE'S BEST ESTIMATE OF CONTRIBUTION DURING NEXT YEAR	1600.00	1300.00

TYPE OF PLAN: GRATUITY

I. PRINCIPAL ACTUARIAL ASSUMPTIONS [Expressed as weighted averages]	**31 03 2018**	**31 03 2017**
Discount Rate	7.97%	7.37%
Salary escalation rate	6.00%	6.00%
Attrition rate	1.00%	1.00%
Expected rate of return on Plan Assets	8.61%	8.61%
II. CHANGES IN THE PRESENT VALUE OF THE OBLIGATION (PVO) - RECONCILIATION OF OPENING AND CLOSING BALANCES:		
PVO as at the beginning of the period	2930.07	2615.94

ब्याज लागत	203.08	198.79
चालू सेवा लागत	236.22	209.55
पूर्व सेवा लागत	253.45	0
संदत्त लाभ	-349.09	-365.60
दायित्व पर वास्तविक हानि / (लाभ) (संतुलन आंकड़ा)	29.19	271.39
अवधि के अंत में पीवीओ	3302.92	2930.07
III. योजना आस्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन-ओपनिंग और क्लोजिंग शेषों का मिलान		
अवधि की शुरूआत में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3155.83	2666.75
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	256.69	227.48
अंशदान	0	316.21
संदत्त लाभ	-349.09	-365.60
दायित्व पर बीमांकिक हानि / (लाभ) (संतुलन आंकड़ा)	-50.47	310.99
अवधि के अंत में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3012.96	3155.83
IV. योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल		
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	256.69	227.48
योजना आस्तियों पर बीमांकिक लाभ (हानि)	-50.47	310.99
संवेदनशील प्रतिभूतियों पर ब्याज दर और एफडीआर पर अर्जित ब्याज सहित अवास्तविक पूंजीगत लाभ / पूंजी (हानि) सहित योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल	206.22	538.47
V. मान्य बीमांकिक लाभ /हानि		
अवधि के लिए बीमांकिक लाभ/(हानि) -दायित्व	-29.19	-271.39
अवधि के लिए बीमांकिक लाभ/(हानि) योजना आस्तियां	-50.47	310.99
अवधि के लिए कुल बीमांकिक लाभ/(हानि)	79.66	-39.60
अवधि में मान्य बीमांकिक लाभ/(हानि)	79.66	-39.60
वर्ष के अंत में अमान्य बीमांकिक (हानि)/ लाभ	0	0
VI. तुलनपत्र में मान्य राशि और सम्बंधित विश्लेषण :		
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	3302.92	2930.07
योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3012.96	3155.83
अन्तर	289.96	-225.76
अमान्य ट्राजिश्नल देयतायें	0	0
अमान्य गत सेवा लागत	0	0
तुलनपत्र में मान्य देयताएं	289.96	0
पैरा 55बी के अन्तर्गत नकारात्मक निर्धारित राशि	0	-225.76
भावी अंशदानों में कटौती और उपलब्ध भावी कटौती का वर्तमान मूल्य	0	225.76
पैरा 59 के अन्तर्गत परिणामी आस्ति	0	225.76
VII. लाभ व हानि खाते में मान्य व्यय		
चालू सेवा लागत	236.22	209.55
ब्याज लागत	203.08	198.79

Interest Cost	203.08	198.79
Current service cost	236.22	209.55
Past service cost	253.45	0
Benefits paid	-349.09	-365.60
Actuarial loss/(gain) on obligation (balancing figure)	29.19	271.39
PVO as at the end of the period	3302.92	2930.07
III. CHANGES IN THE FAIR VALUE OF PLAN ASSETS - RECONCILIATION OF OPENING AND CLOSING BALANCES:		
Fair value of plan assets as at the beginning of the period	3155.83	2666.75
Expected return on plan assets	256.69	227.48
Contributions	0	316.21
Benefits paid	-349.09	-365.60
Actuarial gain/(loss) on plan assets [balancing figure]	-50.47	310.99
Fair value of plan assets as at the end of the period	3012.96	3155.83
IV. ACTUAL RETURN ON PLAN ASSETS		
Expected return on plan assets	256.69	227.48
Actuarial gain (loss) on plan assets	-50.47	310.99
Actual return on plan assets including unrealised capital gains /(losses) on the interest rate sensitive securities held in the fund and interest accrued on FDRs]	206.22	538.47
V. ACTUARIAL GAIN / LOSS RECOGNIZED		
Actuarial gain / (loss) for the period - Obligation	-29.19	-271.39
Actuarial gain / (loss) for the period- Plan Assets	-50.47	310.99
Total (gain) / loss for the period	79.66	-39.60
Actuarial (gain) / loss recognized in the period	79.66	-39.60
Unrecognized actuarial (gain) / loss at the end of the year	0	0
VI. AMOUNTS RECOGNISED IN THE BALANCE SHEET AND RELATED ANALYSES		
Present value of the obligation	3302.92	2930.07
Fair value of plan assets	3012.96	3155.83
Difference	289.96	-225.76
Unrecognised transitional liabilty	0	0
Unrecognised past service cost	0	0
Liability Recognised in the Balance Sheet	289.96	0
Negative Amount determined under paragraph 55	0	-225.76
Present value of available refunds and reductions in future contributions	0	225.76
Resulting asset as per paragaraph 59(b)	0	225.76
VII. EXPENSES RECOGNISED IN THE STATEMENT OF PROFIT AND LOSS:		
Current service cost	236.22	209.55
Interest Cost	203.08	198.79

योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	-256.69	-227.48
वर्ष के दौरान मान्य शुद्ध बीमांकिक (लाभ) /अथवा हानि	79.66	-39.60
वर्ष के दौरान मान्य ट्रांजिशनल देयताएं	0	0
गत सेवा लागत- मान्य	253.45	0
पैरा 59बी में सीमा का प्रभाव	0	0
प्रॉफिट एंड लोस स्टेटमेंट में मान्य व्यय	515.73	141.26
VIII. तुलनपत्र में मान्य होने वाली शुद्ध देयता में उतार-चढ़ाव		
प्रारम्भिक शुद्ध देयता	-225.76	-50.81
उक्त के अनुसार व्यय	515.73	141.26
संदत्त अंशदान	0	-316.21
अंतिम शुद्ध देयता	289.96	-225.76
IX. वर्तमान अवधि के लिए राशि		
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	3302.92	2930.07
योजना आस्तियाँ	3012.96	3155.83
अधिशेष/)घाटा	-289.96	225.76
योजना देयताओं में अनुभाविक समायोजन -(हानि)/लाभ	-145.02	-92.29
योजना आस्तियों में अनुभाविक समायोजन-(हानि)/लाभ	-50.47	310.99
X. योजना आस्तियों की प्रमुख श्रेणियाँ (कुल योजना आस्तियों का प्रतिशत)		
भारत सरकार की प्रतिभूतियाँ	14.05%	13.54%
राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ	32.50%	32.13%
उच्च किस्म के कॉर्पोरेट बॉण्ड	8.25%	14.05%
सूचीबद्ध कम्पनियों के इक्विटी शेयर	0.00%	0.00%
संपत्ति	0.00%	0.00%
विशेष जमा योजनाएं	0.00%	0.00%
निर्गमकर्ता द्वारा चलाई गई निधियाँ	30.05%	14.86%
अन्य बैंक जमाराशियां और जमा प्रमाणपत्र (सीडी)	15.15%	25.42%
जोड़	100.00%	100.00%
XI. आगामी वर्ष के दौरान एंटरप्राईज के अंशदान का श्रेष्ठतम अनुमान	300.00	200.00

योजना का प्रकार: विशेषाधिकार छुट्टियों का नकदीकरण

I. प्रधान बीमांकिक मान्यता (भारित औसत के रूप में व्यक्त किया गया)	**31 03 2018**	**31 03 2017**
बट्टा दर	7.97%	7.37%
वेतन में वृद्धि की दर	6.00%	6.00%
ह्रास दर	1.00%	1.00%
योजना संपत्ति पर वापसी की अपेक्षित दर	0.00%	0.00%
II. दायित्वों के वर्तमान मूल्य में परिवर्तन -ओपनिंग और क्लोजिंग शेषों का मिलान		
अवधि की शुरूआत में दायित्वों का वर्तमान मूल्य	1477.52	1401.53
ब्याज लागत	98.52	103.15
चालू सेवा लागत	59.90	46.89

Expected return on plan assets	-256.69	-227.48
Net actuarial (gain)/loss recognised in the year	79.66	-39.60
Transitional Liability recognised in the year	0	0
Past service cost-recognised	253.45	0
Effect of the limit under paragraph 59(b)	0	0
Expenses recognized in the statement of profit and loss	515.73	141.26
VIII. MOVEMENTS IN THE LIABILITY RECOGNIZED IN THE BALANCE SHEET		
Opening net liability	-225.76	-50.81
Expense as above	515.73	141.26
Contribution paid	0	-316.21
Closing net liability	289.96	-225.76
IX. AMOUNT FOR THE CURRENT PERIOD		
Present Value of obligation	3302.92	2930.07
Plan Assets	3012.96	3155.83
Surplus (Deficit)	-289.96	225.76
Experience adjustments on plan liabilities -(loss)/gain	-145.02	-92.29
Experience adjustments on plan assets -(loss)/gain	-50.47	310.99
X. MAJOR CATEGORIES OF PLAN ASSETS (BOOK VALUE PROPORTIONS)		
Government of India Securities	14.05%	13.54%
State Government Securities	32.50%	32.13%
High Quality Corporate Bonds	8.25%	14.05%
Equity shares of listed companies	0.00%	0.00%
Property	0.00%	0.00%
Special Deposit Scheme	0.00%	0.00%
Funds managed by Insurer	30.05%	14.86%
Others [including bank deposits and CDs]	15.15%	25.42%
Total	100.00%	100.00%
XI. ENTERPRISE'S BEST ESTIMATE OF CONTRIBUTION DURING NEXT YEAR	300.00	200.00

TYPE OF PLAN: PRIVILEGE LEAVE ENCASHMENT

I. PRINCIPAL ACTUARIAL ASSUMPTIONS [Expressed as weighted averages]	**31 03 2018**	**31 03 2017**
Discount Rate	7.97%	7.37%
Salary escalation rate	6.00%	6.00%
Attrition rate	1.00%	1.00%
Expected rate of return on Plan Assets	0.00%	0.00%
II. CHANGES IN THE PRESENT VALUE OF THE OBLIGATION (PVO) - RECONCILIATION OF OPENING AND CLOSING BALANCES:		
PVO as at the beginning of the period	1477.52	1401.53
Interest Cost	98.52	103.15
Current service cost	59.90	46.89

पूर्व सेवा लागत-(गैर निहित लाभ)	0	0
पूर्व सेवा लागत-(निहित लाभ)	0	0
संदत्त लाभ	-281.61	-278.00
दायित्व पर वास्तविक हानि / (लाभ) (संतुलन आंकड़ा)	533.06	203.95
अवधि के अंत में पीवीओ	1887.38	1477.52
III. योजना आस्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन-ओपनिंग और क्लोजिंग शेषों का मिलान		
अवधि की शुरूआत में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	0	0
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	0	0
अंशदान	281.61	278.00
संदत्त लाभ	-281.61	-278.00
दायित्व पर वास्तविक हानि / (लाभ) (संतुलन आंकड़ा)	0	0
अवधि के अंत में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	0	0
IV. योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल		
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	0	0
योजना आस्तियों पर बीमांकिक लाभ (हानि)	0	0
योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल	0	0
V. मान्य बीमांकिक लाभ /हानि		
अवधि के लिए बीमांकिक लाभ/(हानि) -दायित्व	-533.06	-203.95
अवधि के लिए बीमांकिक लाभ/(हानि) खयोजना आस्तियां	0	0
अवधि के लिए कुल बीमांकिक लाभ/(हानि)	533.06	203.95
अवधि में मान्य बीमांकिक लाभ/(हानि)	533.06	203.95
वर्ष के अंत में अमान्य बीमांकिक (हानि)/ लाभ	0	0
VI. तुलनपत्र में मान्य राशि और सम्बंधित विश्लेषण :		
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	1887.38	1477.52
योजना आस्तियों का उचित मूल्य	0	0
अन्तर	1887.38	1477.52
अमान्य ट्राजिश्नल देयतायें	0	0
अमान्य गत सेवा लागत- गैर निहित लाभ	0	0
तुलनपत्र में मान्य देयताएं	1887.38	1477.52
VII. लाभ व हानि खाते में मान्य व्यय		
चालू सेवा लागत	59.90	46.89
ब्याज लागत	98.52	103.15
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	0	0
वर्ष के दौरान मान्य शुद्ध बीमांकित(लाभ) / अथवा हानि	533.06	203.95
वर्ष के दौरान मान्य ट्रांजिशनल देयताएं	0	0
गत सेवा लागत- गैर निहित लाभ	0	0

Past service cost - (non vested benefits)	0	0
Past service cost - (vested benefits)	0	0
Benefits paid	-281.61	-278.00
Actuarial loss/(gain) on obligation (balancing figure)	533.06	203.95
PVO as at the end of the period	1887.38	1477.52
III. CHANGES IN THE FAIR VALUE OF PLAN ASSETS - RECONCILIATION OF OPENING AND CLOSING BALANCES:		
Fair value of plan assets as at the beginning of the period	0	0
Expected return on plan assets	0	0
Contributions	281.61	278.00
Benefits paid	-281.61	-278.00
Actuarial gain/(loss) on plan assets [balancing figure]	0	0
Fair value of plan assets as at the end of the period	0	0
IV. ACTUAL RETURN ON PLAN ASSETS		
Expected return on plan assets	0	0
Actuarial gain (loss) on plan assets	0	0
Actual return on plan assets	0	0
V. ACTUARIAL GAIN / LOSS RECOGNIZED		
Actuarial gain / (loss) for the period - Obligation	-533.06	-203.95
Actuarial gain / (loss) for the period- Plan Assets	0	0
Total (gain) / loss for the period	533.06	203.95
Actuarial (gain) / loss recognized in the period	533.06	203.95
Unrecognized actuarial (gain) / loss at the end of the year	0	0
VI. AMOUNTS RECOGNISED IN THE BALANCE SHEET AND RELATED ANALYSES		
Present value of the obligation	1887.38	1477.52
Fair value of plan assets	0	0
Difference	1887.38	1477.52
Unrecognised transitional liabilty	0	0
Unrecognised past service cost - non vested benefits	0	0
Liability recognized in the balance sheet	1887.38	1477.52
VII. EXPENSES RECOGNISED IN THE STATEMENT OF PROFIT AND LOSS:		
Current service cost	59.90	46.89
Interest Cost	98.52	103.15
Expected return on plan assets	0	0
Net actuarial (gain)/loss recognised in the year	533.06	203.95
Transitional Liability recognised in the year	0	0
Past service cost - non-vested benefits	0	0

गत सेवा लागत- निहित लाभ	0	0
प्रॉफिट एंड लोस स्टेटमेंट में मान्य व्यय	691.47	353.99
VIII. तुलनपत्र में मान्य होने वाली शुद्ध देयता में उतार-चढ़ाव		
प्रारम्भिक शुद्ध देयता	1477.52	1401.53
उक्त के अनुसार व्यय	691.47	353.99
संदत्त अंशदान	-281.61	-278.00
अंतिम शुद्ध देयता	1887.38	1477.52
IX. वर्तमान अवधि के लिए राशि		
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	1887.38	1477.52
योजना आस्तियाँ	0	0
अधिशेष/)घाटा)	-1887.38	-1477.52
योजना देयताओं में अनुभाविक समायोजन -(हानि)/लाभ	-616.21	-105.98
योजना आस्तियों में अनुभाविक समायोजन-(हानि)/लाभ	0	0
X. योजना आस्तियों की प्रमुख श्रेणियाँ (कुल योजना आस्तियों का प्रतिशत)		
भारत सरकार की प्रतिभूतियाँ	0.00%	0.00%
राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ	0.00%	0.00%
उच्च किस्म के कॉर्पोरेट बॉण्ड	0.00%	0.00%
सूचीबद्ध कम्पनियों के इक्विटी शेयर	0.00%	0.00%
संपत्ति	0.00%	0.00%
विशेष जमा योजनाएं	0.00%	0.00%
निर्गमकर्ता द्वारा चलाई गई निधियाँ	0.00%	0.00%
अन्य	0.00%	0.00%
जोड़	0.00%	0.00%
XI. आगामी वर्ष के दौरान एंटरप्राईज के अंशदान का श्रेष्ठतम अनुमान	0	0

तालिका XII- अन्य दीर्घावधि कर्मचारी लाभ (गैर निधिक)

(राशि रुपये करोड़ में)

विवरण	आकस्मिक छुट्टी सहित बीमारी की छुट्टी (गैर निधिक)		एलएफसी (गैर निधिक)		सिलवर जुबली बोनस (गैर निधिक)	
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
दायित्व का वर्तमान मूल्य	63.39	64.65	201.41	138.55	13.52	12.83
संक्रमणशील देयता का प्रारम्भिक शेष	0	0	0	0	0	0
वर्ष के दौरान मान्य संक्रमणशील देयता	0	0	0	0	0	0
संक्रमणशील देयता का इतिशेष	0	0	0	0	0	0
तुलनपत्र में मान्य देयता	63.39	64.65	201.41	138.55	13.52	12.83

Past service cost - vested benefits	0	0
Expenses recognized in the statement of profit and loss	691.47	353.99
VIII. MOVEMENTS IN THE LIABILITY RECOGNIZED IN THE BALANCE SHEET		
Opening net liability	1477.52	1401.53
Expense as above	691.47	353.99
Contribution paid	-281.61	-278.00
Closing net liability	1887.38	1477.52
IX. AMOUNT FOR THE CURRENT PERIOD		
Present Value of obligation	1887.38	1477.52
Plan Assets	0	0
Surplus (Deficit)	-1887.38	-1477.52
Experience adjustments on plan liabilities -(loss)/gain	-616.21	-105.98
Experience adjustments on plan assets -(loss)/gain	0	0
X. MAJOR CATEGORIES OF PLAN ASSETS (AS PERCENTAGE OF TOTAL PLAN ASSETS)		
Government of India Securities	0.00%	0.00%
State Government Securities	0.00%	0.00%
High Quality Corporate Bonds	0.00%	0.00%
Equity shares of listed companies	0.00%	0.00%
Property	0.00%	0.00%
Special Deposit Scheme	0.00%	0.00%
Funds managed by Insurer	0.00%	0.00%
Others (to specify)	0.00%	0.00%
Total	0.00%	0.00%
XI. ENTERPRISE'S BEST ESTIMATE OF CONTRIBUTION DURING NEXT YEAR	0	0

TABLE XII – OTHER LONG TERM EMPLOYEE BENEFITS (UNFUNDED)

Amounts are in crore of Rupees

Description	Sick leave & Un-availed casual leave		Leave fare concession		Silver Jubilee Benefits	
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
Present value of obligation	63.39	64.65	201.41	138.55	13.52	12.83
Opening balance of transitional liability	0	0	0	0	0	0
Transitional liability recognized during the year	0	0	0	0	0	0
Closing balance of the transitional liability	0	0	0	0	0	0
Liability recognized in the balance sheet	63.39	64.65	201.41	138.55	13.52	12.83

बैंक की बोर्ड द्वारा अनुमोदित एएस 15 पॉलिसी के आधार पर, 31.03.2018 के लिए बीमांकिक मूल्यांकन रिपोर्ट में व्यापक धारणाएं अपनाई गई हैं।		
a.	बट्टा दर	संशोधित लेखा मानक संख्या 15 के पैरा 78 के अनुसार दायित्वों की अनुमानित शर्तों के अनुरुप सरकारी बंध पत्रों (एफबीआईएल द्वारा प्रकाशित) पर 28.03.2018 (29.03.2018, 30.03.2018 और 31.03.2018 ट्रेजरी परिचालन के लिए अवकाश) को बाजार प्राप्तियों के अनुसार बट्टा दर निर्धारित की गयी है ।
b.	वेतनवृद्धि दर	आईबीए द्वारा प्रदान किए गए व्यापक मार्गदर्शन के आधार पर, बैंक के लिए एसईआर 6% निर्धारित किया गया है (लगभग 6% की कुल वेतन वृद्धि के साथ 2.8% की मूल वेतन वृद्धि और लगभग 6.5% की डीए वृद्धि।)
c.	ह्रास दर	पिछले अनुभव और स्वैच्छिक आहरण से संबंधित भविष्य के अनुभव के संदर्भ में ह्रास दर 1% निर्धारित की गई है।
d.	अस्वस्थता अवकाश / यूसीएल	डेटा प्रवृत्ति के आधार पर, यह माना गया है कि आगे ले जाई गयी अस्वस्थता छुट्टी और यूसीएल का 95% बैंक से अलग होते समय समाप्त हो जाएगी।
e.	योजना आस्तियों पर प्रतिफल की संभावित दर	यह संभावित है कि पेंशन और उपदान निधि से संबंधित योजना संपत्तियों पर वापसी वास्तविक रिटर्न और फंड में ब्याज दर संवेदनशील प्रतिभूतियों पर वास्तविक वापसी और अवास्तविक लाभ के आधार पर 8.61% प्रति वर्ष होगी।

4.6. 31 मार्च, 2018 को समाप्त वर्ष हेतु खंडवार सूचना

(राशि ₹ करोड़ में)

क्र. सं.	विवरण		31.03.2018 को समाप्त वर्ष (लेखापरीक्षित) (समेकित)	31.03.2017 को समाप्त वर्ष (लेखापरीक्षित) (समेकित)
i.	**खंडवार राजस्व**			
	क)	ट्रेजरी	19528.32	17505.57
	ख)	कॉर्पोरेट/ होलसेल बैंकिंग	17470.91	23416.62
	ग)	रिटेल बैंकिंग	19093.23	15194.87
	घ)	अन्य बैंकिंग परिचालन	1515.73	1108.60
	जोड़		**57608.19**	**57225.66**
ii.	**खंडवार परिणाम**			
	क)	ट्रेजरी	4473.14	4895.18
	ख)	कॉर्पोरेट/ होलसेल बैंकिंग	- 22241.25	-5934.94
	ग)	रिटेल बैंकिंग	328.61	3662.46
	घ)	अन्य बैंकिंग परिचालन	223.36	296.55
	जोड़		**-17216.14**	**2919.25**
iii.	गैर आबंटित व्यय		2630.00	1379.17
iv.	परिचालन लाभ		10432.21	14979.80
v.	कर हेतु प्रावधान		-7261.81	638.95
vi.	असाधारण मदें		0.00	0.00
vii.	सहायक संस्थाओं में शेयरों का अर्जन (शुद्ध)		473.07	338.09
viii.	अल्पांश हित		18.79	51.98
ix.	शुद्ध लाभ		-12130.05	1187.24
	अन्य सूचना			
x.	**खंडवार आस्तियाँ**			
	क)	ट्रेजरी	240781.60	221257.27
	ख)	कॉर्पोरेट/ होलसेल बैंकिंग	340931.85	329515.04
	ग)	रिटेल बैंकिंग	154556.98	153045.12

Following broad assumptions have been taken in the Actuarial Valuation reports for 31.03.2018, based ON THE Board approved AS 15 policy of the bank		
a.	Discount Rate	Discount Rate has been determined by reference to market yields on 28.03.2018 (29.03.2018, 30.03.2018 & 31.03.2018 being holiday for Treasury operations) on Government bonds (published by FBIL) of term consistent with estimated term of the obligations as per para 78 of AS-15 R
b.	Salary Escalation Rate (SER)	Based on the broad guidance provided by IBA, SER for the bank has been taken at 6% (Basic Pay increase of 2.8% and DA increase of 6.5% approx with overall salary escalation of 6 % approx.)
c.	Attrition Rate	Attrition rate is assumed at 1% taken with reference to past experience and expected future experience related to voluntary withdrawals.
d.	Sick Leave / UCL	Based on data trend, it has been assumed that 95% of the carried forward sick leave and unveiled casual leave will lapse at the time of separation.
e.	Expected ROR.	It is assumed that return on the plan assets pertaining to the pension and gratuity fund will be 8.61% pa on basis of actual return and unrealized gains on the interest rate sensitive securities held in the fund.

4.6 SEGMENT REPORTING FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2018

(₹ in Crores)

Sl. No.	Particulars		Year Ended 31.03.2018 (Audited) (Consolidated)	Year Ended 31.03.2017 (Audited) (Consolidated)
i.	**Segment Revenue**			
	a)	Treasury	19528.32	17505.57
	b)	Corporate/Wholesale Banking	17470.91	23416.62
	c)	Retail Banking	19093.23	15194.87
	d)	Other Banking Operations	1515.73	1108.60
	Total		**57608.19**	**57225.66**
ii.	**Segment Results**			
	a)	Treasury	4473.14	4895.18
	b)	Corporate/Wholesale Banking	- 22241.25	-5934.94
	c)	Retail Banking	328.61	3662.46
	d)	Other Banking Operations	223.36	296.55
	Total		**-17216.14**	**2919.25**
iii.	Unallocated Expenses		2630.00	1379.17
iv.	Operating Profit		10432.21	14979.80
v.	Provision for Tax		-7261.81	638.95
vi.	Extraordinary Items		0.00	0.00
vii.	Share of Earnings in Associates (Net)		473.07	338.09
viii.	Minority Interest		18.79	51.98
ix.	Net Profit		-12130.05	1187.24
	Other Information:			
x.	**Segment Assets**			
	a)	Treasury	240781.60	221257.27
	b)	Corporate/Wholesale Banking	340931.85	329515.04
	c)	Retail Banking	154556.98	153045.12

(राशि ₹ करोड़ में)

क्र. सं.	विवरण		31.03.2018 को समाप्त वर्ष (लेखापरीक्षित) (समेकित)	31.03.2017 को समाप्त वर्ष (लेखापरीक्षित) (समेकित)
	घ)	अन्य बैंकिंग परिचालन	22009.28	17896.97
	उप जोड़		758279.71	721714.40
	ङ)	गैर आबंटित आस्तियाँ	20715.20	11596.51
	कुल आस्तियाँ		**778994.91**	**733310.91**
xi.	**खंडवार देयताएं**			
	क)	ट्रेजरी	231325.44	207791.94
	ख)	कॉर्पोरेट/ होलसेल बैंकिंग	329447.47	312861.41
	ग)	रिटेल बैंकिंग	155029.25	152206.60
	घ)	अन्य बैंकिंग परिचालन	20683.90	17261.33
	उप जोड़		**736486.06**	**690121.28**
	ङ)	गैर आबंटित आस्तियाँ	23.71	24.76
	कुल आस्तियाँ		**736509.77**	**690146.04**

भाग ख : भौगोलिक खंड

(राशि ₹ करोड़ में)

क्र. सं.	विवरण		समाप्त वर्ष को 31.03.2018 (लेखापरीक्षित) (समेकित)	समाप्त वर्ष को 31.03.2017 (लेखापरीक्षित) (समेकित)
1.	**राजस्व**			
	क.	घरेलू	55236.47	55250.01
	ख.	अंतर्राष्ट्रीय	2371.72	1975.65
	कुल		**57608.19**	**57225.66**
2.	**आस्तियां**			
	क.	घरेलू	691700.87	624192.17
	ख.	अंतर्राष्ट्रीय	87294.04	109118.74
	कुल		**778994.91**	**733310.91**

नोट

1. खंडवार देयताओं को उनकी सम्बद्ध खंडवार आस्तियों के अनुपात में आबंटित किया गया है ।
2. पिछली अवधि के आंकड़ों की आवश्यकतानुसार पुन: समूहन/पुनर्वर्गीकरण किया गया है ताकि उन्हें तुलनीय बनाया जा सके ।

4.7 भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी संशोधित लेखा मानक - 18 के अनुसार प्रकटीकरण

संबंधित पार्टियों के नाम तथा बैंक के साथ उनके संबंध:

मुख्य प्रबंधन कार्मिक :

i) श्रीमती उषा अनंतसुब्रह्मण्यन, प्रबंध निदेशक एवं कार्यपालक अधिकारी 05.05.2017 तक कार्यरत

ii) श्री सुनील मेहता, प्रबंध निदेशक एवं कार्यपालक अधिकारी 05.05.2017 से प्रभाव में

iii) श्री के वी ब्रह्मजी राव, कार्यपालक निदेशक

iv) डॉ. राम एस संगापूरे, कार्यपालक निदेशक, 28.02.2018 तक कार्यरत

v) श्री संजीव शरण, कार्यपालक निदेशक

vi) श्री एल.वी.प्रभाकर, कार्यपालक निदेशक, दिनांक 01.03.2018 से कार्यरत

(₹ in Crores)

Sl. No.	Particulars		Year Ended 31.03.2018 (Audited) (Consolidated)	Year Ended 31.03.2017 (Audited) (Consolidated)
	d)	Other Banking Operations	22009.28	17896.97
	Sub Total		**758279.71**	**721714.40**
	e)	Unallocated Assets	20715.20	11596.51
	Total Assets		**778994.91**	**733310.91**
xi.	**Segment Liabilities**			
	a)	Treasury	231325.44	207791.94
	b)	Corporate/Wholesale Banking	329447.47	312861.41
	c)	Retail Banking	155029.25	152206.60
	d)	Other Banking Operations	20683.90	17261.33
	Sub Total		**736486.06**	**690121.28**
	e)	Unallocated Liabilities	23.71	24.76
	Total Liabilities		**736509.77**	**690146.04**

Part B – GEOGRAPHIC SEGMENTS

Sl. No.	Particulars		Year Ended 31.03.2018 (Audited) (Consolidated)	Year Ended 31.03.2017 (Audited) (Consolidated)
1.	**Revenue**			
	a)	Domestic	55236.47	55250.01
	b)	International	2371.72	1975.65
	Total		**57608.19**	**57225.66**
2.	**Assets**			
	a)	Domestic	691700.87	624192.17
	b)	International	87294.04	109118.74
	Total		**778994.91**	**733310.91**

Note

1. Segment Liabilities are distributed in the ratio of their respective Segment Assets.
2. Figures of the previous period have been re-grouped / reclassified wherever necessary to make them comparable.

4.7 Disclosure of Related Parties as per AS –18 issued by ICAI - Parent Company

Names of the related parties and their relationship with the Bank:

Key Management Personnel:

i) Mrs. Usha Ananthasubramanian, Managing Director & CEO, Remained upto 05.05.2017.

ii) Shri Sunil Mehta, Managing Director & CEO, w.e.f. 05.05.2017.

iii) Shri K.V.Brahmaji Rao, Executive Director

iv) Dr. Ram S.Sangapure, Executive Director, Remained upto 28.02.2018.

v) Shri Sanjiv Sharan, Executive Director.

vi) Shri L. V. Prabhakar, Executive Director, w.e.f. 01.03.2018.

अनुषंगियां :

i) पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड

ii) पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लिमिटेड, यूके.

iii) पीएनबी इन्वेस्टमेंट सर्विसेज लिमिटेड

iv) ड्रक पीएनबी बैंक लिमिटेड भूटान

v) पीएनबी इंश्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि.*

*कंपनी को बंद करने के कदम उठाये जा रहे हैं, क्योंकि कंपनी द्वारा 14.02.2011 को लाइसेंस सरेंडर कर दिया गया है।

सहयोगी संस्थाएं

i) प्रिंसिपल पीएनबी असेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा. लि.

ii) प्रिंसिपल ट्रस्टी कम्पनी प्रा. लि.

iii) पीएनबी मेटलाइफ इंडिया एंश्योरेंस कं. लि.

iv) पीएनबी हाऊसिंग फाइनेंस लिमिटेड

v) जेएससी (टेंगडी बैंक) कजाकिस्तान

vi) मध्य बिहार ग्रामीण बैंक, पटना

vii) सर्व हरियाणा ग्रामीण बैंक, रोहतक

viii) हिमाचल प्रदेश ग्रामीण बैंक, मण्डी

ix) पंजाब ग्रामीण बैंक, कपूरथला

x) सर्व यूपी ग्रामीण बैंक, मेरठ

संयुक्त उद्यम

i) एवरेस्ट बैंक लिमिटेड, काठमांडू, नेपाल

Subsidiaries:

i) PNB Gilts Ltd.

ii) Punjab National Bank (International) Ltd., UK.

iii) PNB Investment Services Ltd.

iv) Druk PNB Bank Ltd, Bhutan.

v) PNB Insurance Broking Pvt Ltd*.

*Steps are being taken for winding up of the company as the license has already been surrendered on 14.02.2011.

Associates:

i) Principal PNB Asset Management Company Pvt. Ltd.

ii) Principal Trustee Company Private Limited.

iii) PNB Metlife India Insurance Company Ltd.

iv) PNB Housing Finance Ltd.

v) JSC (Tengri Bank) Almaty, Kazakhstan .

vi) Madhya Bihar Gramin Bank, Patna.

vii) Sarva Haryana Gramin Bank, Rohtak.

viii) Himachal Pradesh Gramin Bank, Mandi.

ix) Punjab Gramin Bank, Kapurthala.

x) Sarva UP Gramin Bank, Meerut.

Joint Venture:

i) Everest Bank Limited, Kathmandu, Nepal.

संबंधित पार्टियों के साथ लेन देन

₹ लाखों में

मदें/संबंधित पार्टी	मूल** (स्वामित्व अथवा नियंत्रण के अनुसार)		अनुषंगियां**		सहयोगी/संयुक्त उद्यम		मुख्य प्रबंधन कार्मिक		मुख्य प्रबंधन कार्मिक के रिश्तेदार		योग	
	2017-18	अधिकतम बकाया राशि	2017-18	अधिकतम बकाया राशि	2017-18	अधिकतम बकाया राशि	2017-18	अधिकतम बकाया राशि	2017-18	अधिकतम बकाया राशि	2017-18	अधिकतम बकाया राशि
पारिश्रमिक	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	149.15	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	149.15	लागू नहीं
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	(115.42)	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	(115.42)	लागू नहीं
उधार	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
जमाराशियाँ	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	186536.12	–	54.13	81.50	0.05	0.73	186590.30	82.23
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	(117304.25)	–	(43.11)	(154.23)	(0.42)	(0.42)	(117347.78)	(154.65)
जमाराशियों का नियोजन	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
अग्रिम	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	0	0	0	0	0	0
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	(0)	–	(116.41)	(117.21)	(0)	(0)	(116.41)	(117.21)
शेयर पूँजी में निवेश	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	93407.02	–	–	–	–	–	93407.02	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	(99613.74)	–	–	–	–	–	(99613.74)	–
ऋण पत्रों में निवेश	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
गैर निधिक प्रतिबद्धताएं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
ली गयी लीजिंग/एचपी व्यवस्था	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
प्रावधान की गयी लीजिंग/एचपी व्यवस्था	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
अचल आस्तियों की क्रय	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
अचल आस्तियों की बिक्री	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
उपभोग की गयी लीजिंग/एचपी व्यवस्था	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
प्रदत्त ब्याज	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	4730.37	–	–	–	–	–	4730.37	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	(19471.63)	–	–	–	–	–	(19471.63)	–
प्राप्त ब्याज	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
सेवाएं प्राप्त करना	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
सेवाएं प्रदान करना	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
प्रबन्धन संविदाएं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
प्राप्त लाभांश	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	लागू नहीं	–	–	–	–	–	–	–	–
बैंक प्रभार					–	–	–	–	–	–	–	–
प्राप्त कमीशन					–	–	–	–	–	–	–	–

(कोष्ठकों में दिए गए ऑकड़े पिछले वर्ष के हैं)

**अनुषंगियों और कुछ सहयोगी संस्थाओं के साथ हुए लेनदेन का प्रकटीकरण लेखा मानक – 18 सम्बन्धित पार्टी प्रकटीकरण के पैरा 9 के मद्देनजर नहीं किया गया है जो राज्य द्वारा नियंत्रित उद्यमों को उनकी ऐसी अन्य सम्बन्धित पार्टियों से लेनदेन में से किसी से सम्बन्धित सूचना देने से छूट देता है जो राज्य द्वारा नियंत्रित हों ।

Transactions with Related Parties

(₹ in lakhs)

Items/ Related Party	Parent** (as per ownership or control)		Subsidiaries**		Associates/ Joint ventures		Key Management Personnel		Relatives of Key Management Personnel		Total	
	2017-18	Maximum amount outstanding	2017-18	Maximum amount outstanding	2017-18	Maximum amount outstanding	2017-18	Maximum amount outstanding	2017-18	Maximum amount outstanding	2017-18	Maximum amount outstanding
Remuneration	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	149.15	NA	NA	NA	149.15	NA
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	(115.42)	NA	NA	NA	(115.42)	NA
Borrowings	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Deposits	N.A	N.A	N.A	N.A	186536.12	–	54.13	81.50	0.05	0.73	186590.30	82.23
	N.A	N.A	N.A	N.A	(117304.25)	–	(43.11)	(154.23)	(0.42)	(0.42)	(117347.78)	(154.65)
Placement of Deposits	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Advances	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	0	0	0	0	0	0
	N.A	N.A	N.A	N.A	(0)	–	(116.41)	(117.21)	(0)	(0)	(116.41)	(117.21)
Investments in share capital	N.A	N.A	N.A	N.A	93407.02	–	–	–	–	–	93407.02	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	(99613.74)	–	–	–	–	–	(99613.74)	–
Investments in debentures	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Non funded Commitments	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Leasing/ HP arrangements availed	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Leasing/ HP arrangements provided	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Purchase of fixed assets	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sale of Fixed Assets	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Leasing/ HP arrangements availed	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Interest paid	N.A	N.A	N.A	N.A	4730.37	–	–	–	–	–	4730.37	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	(19471.63)	–	–	–	–	–	(19471.63)	–
Interest received	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Receiving of Services	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Rendering of Services	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Management contracts	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividend received	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
	N.A	N.A	N.A	N.A	–	–	–	–	–	–	–	–
Bank Charges					–	–	–	–	–	–	–	–
Commission Received					–	–	–	–	–	–	–	–

(Figures in brackets relate to previous year)

**The transactions with the subsidiaries and certain associates have not been disclosed in view of para-9 of AS-18 'Related Party Disclosure', which exempts state controlled enterprises from making any disclosures pertaining to their transactions with other related parties, which are also state controlled.

4.8. लेखा मानक 20 : प्रति शेयर अर्जन (ईपीएस)

₹ in Crore)

विवरण	को 31.03.2018	को 31.03.2017
ईपीएस		
मूल	-54.71	5.78
गैर वार्षिकृत	-54.71	5.78
कर के पश्चात गणक के रूप में उपयोग की गई राशि पर लाभ/हानि (₹ हजार में)	-12130.06	1187.24
शेयरों का अंकित मूल्य	₹ 2.00 प्रति	₹ 2.00 प्रति
मूल्यवर्ग के रूप में उपयोग किए गए इक्विटी शेयरों की भारित औसत संख्या	2217358150	2053213333

4.9. आस्थगित कर आस्तियाँ तथा देयताओं के प्रमुख घटक निम्नलिखित है:

(₹ करोड़ में)

विवरण	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
आस्थगित कर आस्तियाँ		
छुट्टी नकदीकरण के लिए प्रावधान	11582.65	6202.99
पेंशन व उपदान के लिए प्रावधान	721.93	558.47
धारा 43बी के अंतर्गत सांविधिक दयता	350.50	0.06
अशोध्य और संदिग्ध ऋण के लिए प्रावधान	0.02	0.02
कर योग्य नुकसान (आगे ले जाया गया)	1735.57	0.01
जोड़	**14390.67**	**6761.55**
आस्थगित कर देयताएं		
अचल आस्तियों पर मूल्यह्रास	-6.85	-7.23
आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 36(1)(viii) के अंतर्गत कटौती	499.73	499.73
अन्य	517.16	0.00
जोड़	**1010.04**	**492.50**
आस्थगित कर आस्तियाँ/(देयताओं) शुद्ध	**13380.63**	**6269.05**

4.10. लेखा मानक 28 आस्तियों का अनर्जन (इम्पेयरमेंट)

बैंक की आस्तियों में पर्याप्त हिस्सा वित्तीय आस्तियों का है जिनपर लेखा मानक 28 "आास्तियों का अनर्जन" लागू नहीं है। बैंक की राय में इसकी आस्तियों (जिन पर मानक लागू होता है) की उक्त मानक की शर्त के अधीन अपेक्षित पहचान के लिये 31 मार्च 2018 को किसी महत्वपूर्ण सीमा तक अनर्जक नहीं है।

4.11 लेखा मानक 29 : प्रावधान, आकस्मिक देयताएं और आकस्मिक आस्तियॉं :

i. देयताओं के लिए प्रावधानों में घट-बढ़*

(₹ करोड़ में)

विवरण	वेतन समझौते की बातचीत के अन्तर्गत वेतन बकाया	कानूनी मामले/ आकस्मिकताएँ
1 अप्रैल, 2017 को शेष	7.10	24.36
अवधि के दौरान प्रावधान	355.55	3.20
अवधि के दौरान प्रयुक्त राशियां	0.06	0.28
अवधि के दौरान पलटी गयी राशि	0.00	1.58
31 मार्च, 2018 को शेष	**362.59**	**25.70**

4.8. AS 20 - Earnings Per Share

(₹ in Crores)

Particulars	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
Earnings per Share		
Basic	-54.71	5.78
Diluted	-54.71	5.78
Amount used as numerator Profit after tax (₹ In Crore)	-12130.06	1187.24
Nominal value of shares	₹ 2.00 each	₹ 2.00 each
Weighted average number of equity shares used as the denominator	2217358150	2053213333

4.9 Major components of deferred tax assets and liability are set out below:

(₹ in Crores)

Particulars	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
Deferred Tax Assets		
Provision for bad & doubtful debts	11582.65	6202.99
Provision for leave encashment	721.93	558.47
Provision for Pension & Gratuity	350.50	0.06
Statutory Liabilities u/s 43B	0.02	0.02
Others	1735.57	0.01
Total	**14390.67**	**6761.55**
Deferred Tax Liabilities		
Depreciation on fixed assets	-6.85	-7.23
Deduction u/s 36(1)(viii)of Income- tax Act,1961	499.73	499.73
Others	517.16	0.00
Total	**1010.04**	**492.50**
Deferred Tax Assets/ (Liability) – Net	**13380.63**	**6269.05**

4.10 AS 28 - Impairment of Assets

A substantial portion of the bank's assets comprise of 'financial assets' to which Accounting Standard 28 'Impairment of Assets' is not applicable. In the opinion of the bank, there is no impairment of its assets (to which the standard applies) to any material extent as at 31st March 2018 requiring recognition in terms of the said standard.

4.11 AS 29 - Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

i. Movement of provisions for liabilities *

(₹ in Crores)

Particulars	Salary arrears under negotiation	Legal cases/ contingencies
Balance as at 1st April 2017	7.10	24.36
Provided during the year	355.55	3.20
Amounts used during the year	0.06	0.28
Reversed during the year	0.00	1.58
Balance as at 31st March 2018	**362.59**	**25.70**

(₹ करोड़ में)

विवरण	वेतन समझौते की बातचीत के अन्तर्गत वेतन बकाया	कानूनी मामले/ आकस्मिकताएँ
बहिर्गमन / अनिश्चितता का समय	वास्तविक भुगतान पर	निपटान / क्रिष्टिलीकरण पर बहिर्गन
	वास्तविक भुगतान पर	निपटान / क्रिष्टिलीकरण पर बहिर्गन

* अन्य के लिए प्रावधान को छोड़कर

ii. लाभ व हानि खाते में व्यय शीर्ष के अन्तर्गत दिखाए गए "प्रावधानों व आकस्मिकताओं" का विवरण निम्नलिखित है:

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018 को समाप्त वर्ष	31.03.2017 को समाप्त वर्ष
निवेश पर मूल्यह्रास के लिए प्रावधान	2065.65	486.85
अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान	24847.68	13578.59
अनर्जक आस्तियों के लिए फ्लोटिंग प्रावधान (भारतीय रिजर्व बैंक के प्रावधानीकरण मानदण्डों से अधिक)	0.00	0.00
मानक आस्तियों के लिए प्रावधान	-1507.47	431.36
आयकर के लिए किया गया प्रावधान (एफ बी टी तथा संपदाकर सहित)	-7264.36	638.97
अन्य प्रावधान एवं आकस्मिकताएं	4897.23	-1056.89
जोड़	**23038.73**	**14078.88**

4.12 फ्लोटिंग प्रावधानों का विवरण निम्नलिखित है :

(₹ करोड़ में)

विवरण	31.03.2018	31.03.2017
01.04.2017/01.04.2016 को प्रारम्भिक शेष	360.25	360.25
वर्ष के दौरान किये गये फ्लोटिंग प्रावधान की मात्रा	0.00	0.00
वर्ष के दौरान आहरित राशि का उद्देश्य	0.00	0.00
31.03.2018/31.03.2017 को अन्तिम शेष	360.25	360.25

4.13 आकस्मिक देयताओं पर अनुसूची 12 देखें

ऐसी देयताएं न्यायालय / पंचाट / न्यायालय से बाहर समझौतों, अपीलों के निपटान तथा माँगी गयी राशि, संविदागत दायित्वों की शर्तो संबद्ध पार्टियों द्वारा की गयी तथा उठायी गयी माँगों पर क्रमशः आधारित हैं। ऐसे मामलों में कोई प्रतिपूर्ति प्रत्याशित नहीं है।

4.14 बैंक के यूनाइटेड किंगडम में नियंत्रक प्रूडेंसियल विनायमक प्राधिकरण (पीआरए) को यू.के. स्थित अपनी अनुषंगी पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लिमिटेड के संबंध में एक चुकौती आश्वासन पत्र जारी किया है जिसमें इस बात का आश्वासन दिया गया है कि यदि पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लिमिटेड, यूके अपनी वित्तीय प्रतिबद्धताएं पूरी न कर पाया तो बैंक उसे वित्तीय सहायता प्रदान करेगा ।

उपरोक्त के अतिरिक्त, बैंक ने कोई लेटर ऑफ कम्फर्ट जारी नहीं किये हैं अतः लेटर ऑफ कम्फर्ट के अन्तर्गत कोई संचयी वित्तीय दायित्व नहीं है।

(₹ in Crores)

Particulars	Salary arrears under negotiation	Legal cases/ contingencies
Timing of outflow/uncertainties	On actual Payment	Outflow on settlement / crystallization
	(On actual Payment)	(Outflow on settlement / crystallization)

* Excluding provisions for others

ii Break-up of "Provisions and Contingencies" shown under the head Expenditure in Profit and Loss Account is as follows:

(₹ in Crores)

Particulars	Year ended 31.03.2018	Year ended 31.03.2017
Provisions for depreciation on investment	2065.65	486.85
Provision towards NPAs	24847.68	13578.59
Floating provisions for NPAs (over and above RBI provisioning norms)	0.00	0.00
Provision towards Standard Assets	-1507.47	431.36
Provision made towards Income-tax (including FBT & Wealth Tax)	-7264.36	638.97
Other Provisions & Contingencies	4897.23	-1056.89
Total	**23038.73**	**14078.88**

4.12 Break-up of Floating Provisions is as follows:

(₹ in Crores)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Opening balance as on 01.04.2017/01.04.2016	360.25	360.25
Quantum of floating provisions made during the year	0.00	0.00
Purpose and amount of draw down made during the year	0.00	0.00
Closing balance as on 31.03.2018/31.03.2017	360.25	360.25

4.13 Refer Schedule-12 on Contingent Liabilities

Such liabilities are dependent upon the outcome of Court/ arbitration/out of court settlement, disposal of appeals, and the amount being called up, terms of contractual obligations, devolvement and raising of demand by concerned parties, respectively. No reimbursement is expected in such cases.

4.14 The Bank has issued a Letter of Comfort to Prudential Regulation Authority (PRA), the regulator in United Kingdom, committing that the bank shall provide financial support to its subsidiary, Punjab National Bank (International) Ltd., UK so that it meets its financial commitments as and when they fall due.

Apart from the above, the Bank has not issued any Letter of Comfort and therefore there are no cumulative Financial obligations under Letter of Comfort.

यूनाइटेड किंगडम में नियंत्रक प्रूडेंसियल विनायमक प्राधिकरण (पीआरए) ने अपने पत्र दिनांक 02.09.2015 के द्वारा बैंक को "वाच सूची" में रखा गया है। यहाँ पर कोई विशिष्ट प्रतिबन्ध या दण्ड नहीं है । 02.06.2017 को पीएनबी ने न्यूनतम् विनियामक पूंजी आवश्यकताओं को पूर्ण करने के लिए 20 मिलियन यूएस डी की नई पूंजी का समावेश किया है।

5. **अन्य टिप्पणियां**

क. बैंक ने वित्तिय वर्ष 2017-18 के दौरान सेबी विनियम 2009 के प्रावधान (पूंजी और प्रकटीकरण की आवश्यकताओं का मामला) के अनुसार कुल ₹ 5000 करोड़ के ₹ 166.00 प्रति शेयर के प्रीमियम पर ₹ 2/- प्रति शेयर के अंकित मूल्य वाले 29,76,19,047 इक्विटी शेयर जारी किए हैं।

ख. बैंक ने वित्तिय वर्ष 2017-18 के दौरान सेबी (आईसीडीआर) विनियम, 2009 समय-समय पर यथासंशोधित के अध्याय VII के संदर्भ में बोर्ड द्वारा निर्धारित ₹ 161.38 प्रति शेयर के प्रीमियम पर भारत सरकार को ₹ 2.00/- प्रति शेयर के 334985922 इक्विटी शेयर आवंटित किए हैं। इस खाते में बैंक द्वारा प्राप्त कुल शेयर ₹ 5473.00 करोड़ है जिसमें इक्विटी पूंजी के रूप में ₹ 67.00 करोड़ और प्रीमियम के रूप में ₹ 5406.00 करोड़ शामिल हैं।

ग. **परिसर सहित :-**

I. ₹ 2.60 करोड़ (शुद्ध मूल्यह्रास) {लागत ₹ 8.05 करोड़} की राशि की आठ संपत्तियों जिनकी निवल पुनर्मूल्यांकित राशि वाली ₹ 111.74 करोड़ (मूल्यह्रास के बाद मार्च 18 तक), स्वत्व विलेख के पंजीकरण की प्रतीक्षा कर रही है।

II. ₹ 21.15 करोड़ की पूंजीगत कार्य चालू है।

III. लीजहोल्ड संपत्ति हेतु दिल्ली विकास प्राधिकरण के पास जमा किया गया ₹ 5.29 करोड़ का परिवर्तन शुल्क पूंजीकृत है, डीडीए में निष्पादन हेतु पूर्ण स्वामित्व विलेख (फ्रीहोल्ड डीड) लंबित है।

IV. संपत्ति हेतु हुड्डा को भुगतान किया गया ₹ 1.95 करोड़ का विस्तार शुल्क, पालिसी के अनुसार पुंजीकृत है। भूखंड पर निर्माण शुरू होना अभी बाकी है।

6. जहाँ कहीं आवश्यक समझा गया है गत वर्ष इसी अवधि के अनुरूप आँकड़ों का पुनः समूहन/ पुनः व्यवस्था/ पुनः वर्गीकरण कर लिया गया है।

The Prudential Regulatory Authority (PRA), regulator of UK, has vide its letter dated 02.09.2015 put the Bank under 'watch list'. There are no specific restrictions or penalties. PNB infused fresh capital of USD 20 million on 2nd June 2017 to help it to meet the minimum regulatory capital requirements.

5. Other Notes

a. During the Financial year 2017-18 the Bank has issued 29,76,19,047 equity shares having Face Value of ₹ 2.00 each for cash, pursuant to a Qualified Institutional Placement (QIP) in accordance with the provisions of SEBI (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009 at a Premium of ₹ 166.00 per share aggregating ₹ 5000 crore.

b. During the Financial Year 2017-18 the bank has allotted 334985922 equity shares of ₹ 2.00 each to Government of India at a premium of ₹ 161.38 per share as determined by the Board in terms of the Chapter VII of the SEBI (ICDR) Regulations, 2009, as amended from time to time on preferential basis. The total amount received by the bank on this account is ₹ 5473.00 crores which includes ₹ 67.00 crores as equity capital and ₹ 5406.00 crores as premium.

c. **Premises includes:-**

I. Eight properties amounting to ₹ 2.60 crore (Net of Depreciation) {Cost ₹ 8.05 crore} having net Revalued amount of ₹ 111.74 crore (after Depreciation upto March 18) are awaiting registration of title deeds.

II. Capital work in progress of ₹ 21.15 crore.

III. A conversion fee of ₹ 5.29 crore deposited with Delhi Development Authority for a leasehold property is capitalized, free hold deed is pending for execution at DDA.

IV. An extension fee of ₹ 1.95 Crore paid to HUDA for a property is capitalized as per policy, construction on the plot is yet to be started.

6. Figures of the corresponding previous year have been regrouped/ rearranged/reclassified wherever considered necessary.

31 मार्च 2018 को समाप्त वर्ष के तुलनपत्र के साथ संलग्न समेकित नकदी प्रवाह विवरण-पत्र
CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT ANNEXED TO THE BALANCE SHEET FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2018

(आंकड़े ₹ करोड़ में)
(Figures ₹ in Crore)

			2017-18	2016-17
	विवरण Particulars			
अ. A.	परिचालन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह Cash Flow from Operating Activities			
(i)	कर के पश्चात् शुद्ध लाभ Net Profit after Tax		(12,584.34)	901.13
	जोड़िए : सहयोगियों में शेयरों का अर्जन Add: Share of earning in Associates		473.07	338.09
	अल्पांश ब्याज से पूर्व शुद्ध लाभ Net Profit before Minority Interest		**(12,111.27)**	**1,239.22**
	जोड़िए : कर के लिए प्रावधान (आस्थगित कर का शुद्ध) Add : Provision for Tax (net of deferred tax)		(7,261.81)	638.96
	कर से पूर्व लाभ **Profit before tax**	(i)	**(19,373.08)**	**1,878.18**
(ii)	**निम्नलिखित के लिए समायोजन:** **Adjustment for :**			
	अचल आस्तियों पर मूल्यह्रास Depreciation on Fixed Assets		581.03	488.93
	घटाइए : पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि से आहरित राशि Less : Amount drawn from Revaluation Reserve		-	(58.49)
	अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान Provisions for non performing assets		24,851.54	13,601.85
	मानक आस्तियों पर प्रावधान Provision on Standard Assets		(2,187.45)	(1,213.67)
	निवेशों (शुद्ध) पर प्रावधान Provision on Investments (net)		2,030.71	485.01
	अन्य प्रावधान (शुद्ध) Other Provisions (net)		1,056.57	566.51
	अनुषंगी / अन्य से लाभांश (निवेश कार्यकलाप) Dividend from Subsidiary / Others (Investing Activity)		(139.53)	(95.90)
	बॉण्डों से ब्याज (वित्तीय कार्यकलाप) Interest on Bonds (Financing Activity)		1,807.10	1,623.51
	अचल आस्तियों की बिक्री से लाभ/ हानि (शुद्ध) Profit / Loss on sale of Fixed Assets (net)		(2.60)	(5.45)
		(ii)	**27,997.36**	**15,392.31**
	परिचालन आस्तियों व देयताओं में परिवर्तनों से पूर्व परिचालन लाभ **Operating Profit before Changes in Operating Assets and Liabilities**	**(i+ii)**	**8,624.27**	**17,270.49**

31 मार्च 2018 को समाप्त वर्ष के तुलनपत्र के साथ संलग्न समेकित नकदी प्रवाह विवरण-पत्र

CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT ANNEXED TO THE BALANCE SHEET FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2018

(आंकड़े ₹ करोड़ में)
(Figures ₹ in Crore)

			2017-18	2016-17
(iii)	**परिचालन आस्तियों व देयताओं में शुद्ध परिवर्तन के लिए समायोजन Adjustment for net change in Operating Assets and Liabilities**			
	निवेशों में कमी / (वृद्धि) Decrease / (Increase) in Investments		(15,826.02)	(27,444.56)
	अग्रिमों में कमी / (वृद्धि) Decrease / (Increase) in Advances		(38,586.04)	7,438.46
	अन्य आस्तियों में कमी / (वृद्धि) Decrease / (Increase) in Other Assets		(1,463.34)	(1,761.06)
	जमाराशियों में वृद्धि / (कमी) Increase / (Decrease) in Deposits		18,788.15	59,268.22
	उधारों में वृद्धि / (कमी) Increase / (Decrease) in Borrowings		23,206.04	(29,202.94)
	अन्य देयताओं व प्रावधानों में वृद्धि / (कमी) Increase / (Decrease) in Other Liabilities & Provisions		6,898.71	(2,213.24)
		(iii)	**(6,982.50)**	**6,084.88**
	परिचालनों से उत्पन्न नकदी Cash generated from Operations	(i+ii+iii)	**1,641.77**	**23,355.37**
	प्रदत्त कर (वापसी का शुद्ध) Tax Paid (net of refund)		(1,781.98)	(1,417.34)
	परिचालन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी Net Cash used in Operating Activities	(अ) (A)	**(140.21)**	**21,938.03**
आ. B.	**निवेश कार्यकलापों से नकदी प्रवाह/(प्रयुक्त) Cash flow from/(used in) Investing Activities**			
	अचल आस्तियों की खरीद (बिक्री का शुद्ध) Purchase of Fixed Assets (net of Sales)		(654.98)	(496.02)
	अनुषंगियों/ संयुक्त उद्यमों/ क्षे.ग्रा. बैंकों से प्राप्त लाभांश Dividend recd from Subsidiaries / JV / RRBs		139.53	95.90
	अनुषंगियों/ संयुक्त उद्यमों/ क्षे.ग्रा. बैंकों में निवेश/(अनिवेश) Investment/(Disinvestment) in Subsidaries / JV / RRBs		(587.72)	558.87
	अन्य निवेश Other Investments		-	-
	निवेश कार्यकलापों में प्रयुक्त शुद्ध नकदी Net Cash used in investing Activities	(आ) (B)	**(1,103.17)**	**158.75**
इ. C.	**वित्तीयन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह (प्रयुक्त) Cash flow from (used in) Financing Activities**			
	शेयर पूँजी जारी करना (प्रीमियम सहित) Issue of Share Capital (incl. Premium)		10,423.78	1,066.14
	जारी/बॉण्डों का (मोचन) (टीयर-I व टीयर-II) Issue/(Redemption) of Bonds (Tier I & Tier II)		(1,212.38)	(9,134.79)
	बॉण्डों पर प्रदत्त ब्याज (टीयर-I व टीयर-II) Interest paid on Bonds (Tier I & Tier II)		(1,807.10)	(1,623.51)
	लाभांश का भुगतान (लाभांश पर कर सहित) Payments of Dividends (incl.tax on Dividend)		(51.86)	(74.91)
	वित्तीयन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी Net Cash from Financing Activities	(इ) (C)	**7,352.43**	**(9,767.07)**

31 मार्च 2018 को समाप्त वर्ष के तुलनपत्र के साथ संलग्न समेकित नकदी प्रवाह विवरण-पत्र
CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT ANNEXED TO THE BALANCE SHEET FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2018

(आंकड़े ₹ करोड़ में)
(Figures ₹ in Crore)

				2017-18		2016-17
ई. **D**	**नकदी तथा नकदी तुल्यों में शुद्ध परिवर्तन** **Net Change in Cash and Cash Equivalents**	**(अ+आ+इ)** **(A+B+C)**		**6,109.05**		**12,329.71**
	वर्ष के आरम्भ में नकदी तथा नकदी तुल्य **Cash and Cash Equivalents at the beginning of the year**					
	नकदी और भारतीय रिज़र्व बैंक के पास शेष Cash and Balances with Reserve Bank of India		25,410.36		26,492.19	
	बैंकों के पास शेष और माँग व अल्प सूचना पर प्राप्य धन Balances with Banks & Money at Call & Short Notice		65,968.73	**91,379.09**	52,557.19	**79,049.38**
	वर्ष के अंत में नकदी तथा नकदी तुल्य **Cash and Cash Equivalents at the end of the year**					
	नकदी और भारतीय रिज़र्व बैंक के पास शेष Cash and Balances with Reserve Bank of India		29,028.91		25,410.36	
	बैंकों के पास शेष और माँग व अल्प सूचना पर प्राप्य धन Balances with Banks & Money at Call & Short Notice		68,459.24	**97,488.15**	65,968.73	**91,379.09**
				6,109.05		**12,329.71**

टिप्पणियाँ :

1 प्रदत्त प्रत्यक्ष करों (वापसी का शुद्ध) को परिचालन कार्यकलापों से उद्भूत माना गया है तथा इन्हें निवेश तथा वित्तीयन कार्यकलापों के मध्य विभक्त नहीं किया गया है ।
2 घटा में दिए गए सभी आंकड़े 'नकदी बाह्य प्रवाह' दर्शाते हैं ।

Notes :-

1 **Direct taxes paid (net of refund) are treated as arising from operating activities and are not bifurcated between investing and financing activities.**
2 **All figures in minus represents "Cash Out Flow"**

पी के वार्ष्णेय
P K Varshney
मुख्य प्रबन्धक
Chief Manager

एस के जैन
S K JAIN
उप महाप्रबन्धक
DY. GENERAL MANAGER

पी के शर्मा
P K SHARMA
महाप्रबन्धक
GENERAL MANAGER

एल वी प्रभाकर
L V PRABHAKAR
कार्यपालक निदेशक
EXECUTIVE DIRECTOR

सुनील मेहता
SUNIL MEHTA
प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी
MANAGING DIRECTOR & CEO

सुनील मेहता
SUNIL MEHTA
अध्यक्ष
CHAIRMAN

रवि मित्तल
RAVI MITAL
निदेशक
DIRECTOR

डॉ रबी एन मिश्रा
Dr. RABI N MISHRA
निदेशक
DIRECTOR

महेश बाबू गुप्ता
MAHESH BABOO GUPTA
निदेशक
DIRECTOR

सुधीर नायर
SUDHIR NAYAR
निदेशक
DIRECTOR

संजय वर्मा
SANJAY VERMA
निदेशक
DIRECTOR

ईवन तिथि को हमारी रिपोर्ट के अनुसार
As per our Report of even date

कृते सूरी एंड कम्पनी
For Suri & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 004283एस
Chartered Accountants - FRN 004283S

(पी. वेणुगोपाल)
साझेदार
(P. Venugopal)
Partner
सदस्य सं0 035034
M No. 035034

कृते एसपीएमजी एंड कम्पनी
For SPMG & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 509249सी
Chartered Accountants - FRN 509249C

(अवदेश गुप्ता)
साझेदार
(Avadesh Gupta)
Partner
सदस्य सं0 516769
M No. 516769

कृते एमकेपीएस एंड एसोसिएट्स
For MKPS & Associates
सनदी लेखाकार - एफआरएन 302014ई
Chartered Accountants - FRN 302014E

(प्रदीप कुमार लाठ)
साझेदार
(Pradip Kumar Lath)
Partner
सदस्य सं0 054130
M No. 054130

कृते जी एस माथुर एंड कम्पनी
For G S Mathur & Co.
सनदी लेखाकार - एफआरएन 008744एन
Chartered Accountants - FRN 008744N

(राजीव कुमार वधावन)
साझेदार
(Rajiv Kumar Wadhawan)
Partner
सदस्य सं. 091007
M No.091007

कृते एचडीएसजी एंड एसोसिएट्स
For HDSG & Associates
सनदी लेखाकार - एफआरएन 002871एन
Chartered Accountants - FRN 002871N

(दलबीर सिंह गुलाटी)
साझेदार
(Dalbir Singh Gulati)
Partner
सदस्य सं. 081024
M No.081024

दिनांक : 15/05/2018
Date : 15/05/2018

स्थान : नई दिल्ली
Place : New Delhi

पंजाब नैशनल बैंक समूह के समेकित वित्तीय विवरण पत्रों पर लेखा परीक्षकों की स्वतंत्र रिपोर्ट

सेवा में

पंजाब नैशनल बैंक के सदस्य

1. हमने पंजाब नैशनल बैंक के अनुषंगियों, सहायकों और संयुक्त उद्यमों (पीएनबी समूह) के 31 मार्च, 2018 के संलग्न तुलनपत्र और उक्त तिथि को समाप्त वर्ष के समेकित लाभ-हानि खाते तथा नकदी प्रवाह की लेखापरीक्षा की है तथा महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियों की संक्षेप और अन्य व्याख्यात्मक सूचना इसके साथ संलग्न है, जिसमें निम्नलिखित शामिल हैं:

   i) हमारी लेखा परीक्षा रिपोर्ट दिनांक 15 मई, 2018 के माध्यम से हमारे द्वारा लेखा परीक्षित पंजाब नैशनल बैंक (बैंक) के लेखा परीक्षित खाते,

   ii) अन्य लेखा परीक्षकों द्वारा 2 अनुषंगियों और 3 सहायक के लेखा परीक्षित खाते, और

   iii) 3 अनुषंगी, 7 सहयोगियों और 1 संयुक्त उद्यम के गैर-लेखा परीक्षित खाते।

2. हमने इन अनुषंगियों नामत: i) पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड ii) पीएनबी प्रिंसिपल इंश्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि., iii) पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लिमिटेड, iv) पीएनबी इन्वेस्टमेंट सर्विसेज लि., v) ड्रुक पीएनबी बैंक लिमिटेड के वित्तीय विवरणों की लेखा परीक्षा नहीं की जिनके वित्तीय विवरणों में 31 मार्च, 2018 को समाप्त वर्ष के लिए रुपये 14406.09 करोड़ की कुल अस्तियाँ तथा रुपये 788.75 करोड़ का कुल राजस्व दर्शाया गया है इन वित्तीय विवरणों तथा अन्य सूचनाओं की उनके सम्बन्धित लेखा परीक्षकों द्वारा लेखा परीक्षा की गयी और तत्संबंधी रिपोर्टों में प्रस्तुत की गयीं और हमारा मत उन लेखा परीक्षकों की रिपोर्टों पर ही आधारित है । लंदन की लेखा परीक्षा अपने लेखा परीक्षकों द्वारा की गई है जिसकी रिपोर्ट हमें भेजी गई है और हमारा मत पूणर्त: उन लेखा परीक्षा की रिपोर्ट पर आधारित है।

3. क. 3 अनुषंगी, 7 सहयोगियों और एक संयुक्त उद्यम के वित्तीय विवरणों जिनकी लेखा परीक्षा एक लेखा परीक्षित सहयोगी के साथ नहीं किया गया है, का 31.03.2018 को समाप्त वर्ष के लिए पीएनबी समूह में योगदान रु. 172.46 करोड़ है।

   ख. हमारा मत अनुसूची 17 एवं 18 में लेखों पर टिप्पणियों पर टिप्पणी संख्या 2 की पद टिप्पणी (2.2) में उल्लिखित सभी 3 अनुषंगियों, 7 सहयोगियों और 1 संयुक्त उद्यम के साथ साथ पीएनबी समूह के 3 लेखा परीक्षित सहयोगी के गैर लेखा परीक्षित वित्तीय विवरणों पर आधारित है ।

   ग. क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों (सहयोगी संस्थाओं) ने कुछ कर्मचारी लाभों के लिए भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखामानक - 15 (संशोधित) नहीं अपनाया है, किंतु उन्हें तदर्थ/पे-एज़-यू-गो आधार पर हिसाब में लिया है।

4. उपर्युक्त पैरा 2 से 3 में दिए गए हमारे मत के अधीन हम सूचित करते हैं कि पीएनबी समूह प्रबन्धन द्वारा समेकित वित्तीय विवरण पत्र भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी (समेकित विवरण पत्रों

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT ON CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF PUNJAB NATIONAL BANK GROUP

To

The Members of Punjab National Bank,

1. We have audited the attached Consolidated Balance Sheet of Punjab National Bank, its subsidiaries, associates and Joint Venture (collectively known as PNB Group) as at 31st March 2018, the Consolidated Profit and Loss Account and the Consolidated Cash Flow Statement for the year ended on that date and a summary of significant accounting policies and other explanatory information annexed thereto, in which the following are incorporated:

   i) Audited accounts of Punjab National Bank (The Bank), audited by us, vide our audit report dated May 15, 2018,

   ii) Audited accounts of 2 Subsidiaries and 3 associates, audited by other auditors and

   iii) Unaudited accounts of 3 Subsidiaries, 7 Associates and 1 Joint Venture.

2. We did not audit the financial statements of subsidiaries viz. (i) PNB Gilts Limited (ii) PNB Principal Insurance Broking Pvt Ltd. (iii) Punjab National Bank (International) Limited (iv) PNB Investment Services Limited & (v) Druk PNB Bank Ltd. whose financial statements reflect total assets of ₹14406.09 Crores as at 31st March 2018 and total revenues of ₹788.75 Crores for the year then ended. These financial statements and other financial information excluding Principal PNB Insurance Broking Pvt Ltd, PNB Gilts Ltd and PNB (International) Limited, London have been audited by their respective auditors whose reports have been furnished to us and our opinion is based solely on the reports of the said auditors.

3. a). The Financial Statements of 3 Subsidiaries, 7 Associates and 1 Joint Venture which have not been audited contribute ₹ 172.46 Crore loss to PNB group for the year ended 31.03.2018.

   b). Our opinion is based on the Un-audited financial statements of 3 Subsidiaries, 7 Associates and 1 Joint Venture stated in schedule 17 & 18 Para 2 to notes to accounts as well as two audited subsidiaries and three associates of PNB group.

   c). Regional Rural Banks (associates) have not followed Accounting Standard -15 (Revised), issued by the Institute of Chartered Accountants of India, for certain employees' benefits but have accounted for the same on adhoc/pay as you go basis.

4. Subject to our observations in paragraph 2 to 3 above, we report that the Consolidated Financial Statements have been prepared by the management of PNB Group in

सम्बन्धी) लेखांकन मानक-21 में अपेक्षाओं के अनुरूप तथा लेखा मानक-23 (समेकित विवरण पत्रों में सहयोगी कम्पनियों में निवेश के लेखांकन) और भारतीय रिजर्व बैंक की अपेक्षाओं के अनुसार तैयार किए गए हैं।

वित्तीय विवरणों के लिए प्रबंधन का दायित्व

5. ये समेकित वित्तीय विवरण बैंक के प्रबंधन का दायित्व है और इन्हें प्रबंधन द्वारा बैंककारी विनियमन अधिनियम, 1949 की धारा 29 के प्रावधानों के अनुसार अलग अलग वित्तीय विवरणों और घटकों के संबंध में अन्य वित्तीय सूचना के आधार पर तथा सूचना पर बैंककारी विनियम अधिनियम, 1949 की तृतीय अनुसूची के फार्म 'क' व 'ख' के अनुरूप आवश्यक विचार-विमर्श करके तैयार किया गया है । ये वित्तीय विवरण भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लागू लेखांकन मानकों की अनुपालना करते हैं । इस दायित्व में वित्तीय विवरण जो महत्वपूर्ण गलत विवरण, चाहे धोखाधड़ी अथवा चूक के कारण हो, से मुक्त हैं, तैयार करने से संबंधित आंतरिक नियंत्रण के रख-रखाव, डिजाइन और लागू करना शामिल है ।

लेखापरीक्षकों का दायित्व

6. हमारा दायित्व इन विवरण पत्रों पर हमारे द्वारा की गई लेखा परीक्षा के आधार पर मत प्रकट करने तक है । हमने इन्स्टीटयूट ऑफ चार्टर्ड एकाउंटेन्ट्स ऑफ इंडिया द्वारा जारी लेखा परीक्षा पर जारी मानकों के अनुसार लेखापरीक्षा की है । ये मानक अपेक्षा करते हैं कि हम नैतिक आवश्यकताओं का अनुपालन करें और हम लेखा परीक्षा की आयोजना तथा उसका निष्पादन इस प्रकार करें कि हमें वित्तीय विवरणीपत्रों के संबंध में ऐसा समुचित आश्वासन मिल जाए कि उनमें कोई त्रुटि नहीं है ।

7. एक लेखा परीक्षा में कार्यनिष्पादन प्रक्रियायें संलग्न हैं जिनसे वित्तीय विवरण पत्रों में उल्लिखित राशियों और प्रकटीकरण के बारे में साक्ष्य् प्राप्त किये जाने हैं। चयनित सांविधिक लेखा परीक्षक के फैसले पर आधारित होती है जिनमें वित्तीय विवरण पत्रों के गलत कथन, चाहे वे धोखाधड़ी के कारण है या त्रुटि के जोखिमों का निर्धारण सम्मिलित है । उन जोखिम निर्धारणों को बनाने के लिए उपयुक्त परिस्थितियों के अनुसार लेखापरीक्षा संविधियों का डिजाईन करने के लिए लेखा परीक्षक वित्तीय विवरण पत्रों की उचित प्रस्तुतीकरण तथा बैंक की तैयारी से संबं) आन्तरिक नियंत्रण पर विचार करता है । लेखा परीक्षा में प्रयुक्त लेखा नीतियों की उपयुक्तता का मूल्यांकन प्रबंधन द्वारा किये गये लेखा अनुमानों की तार्किकता, साथ ही वित्तीय विवरणपत्रों का सकल प्रस्तुतीकरण का मूल्यांकन भी सम्मिलित है ।

8. हमें विश्वास है कि लेखा परीक्षा साक्ष्य, जो हमें प्राप्त हुए हैं, हमारे अभिमत को आधार प्रदान करने के लिय पर्याप्त और उपयुक्त है ।

अभिमत

9. हमारे द्वारा की गई लेखा परीक्षा और अन्य लेखा परीक्षकों की अलग अलग वित्तीय विवरणों पर रिपोर्टों और ऊपर पैरा 2 में दी गई अनुषंगियों और सहयोगियों की अन्य वित्तीय सूचना को देखते हुए और हमारी सर्वोत्तम जानकारी और हमें दिये गये स्पष्टीकरण के अनुसार हमारी राय में:

accordance with the requirements of Accounting Standard - 21 (Consolidated Financial Statements) and Accounting Standard–23 Accounting for Investments in Associates in Consolidated Financial Statements) issued by the Institute of Chartered Accountants of India and the requirements of the Reserve Bank of India.

Management's Responsibility for the Financial Statements:

5. These Consolidated Financial Statements are the responsibility of the Bank's management and have been prepared by the management on the basis of separate financial statements and other financial information regarding components, in accordance with the provisions of Section 29 of the Banking Regulation Act, 1949 and to discuss the information as may be necessary to conform to Form 'A & B' respectively of the Third Schedule to the Banking Regulation Act, 1949. These financial statements comply with the applicable Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India. This responsibility includes the design, implementation, and maintenance of internal control relevant to the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility:

6. 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.

7. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amount and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend upon the auditor's judgment including the assessment of the risks of material misstatement of the financial misstatements whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider 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.

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

Opinion:

9. Based on our audit and on consideration of reports of other auditors on separate financial statements and other financial information of the Subsidiaries, and Associates as referred in Para 2 above, and to the best of our information and according to the explanations given to us, we are of the opinion that:

क. समेकित तुलनपत्र और उसके साथ पठित टिप्पणियां एक पूर्ण तथा उचित तुलनपत्र है जिसमें सभी आवश्यक विवरण दिये गये हैं और यह भारत में सामान्यत: स्वीतकृत लेखाकंन सिद्धान्तों के अनुरूप इस तरह से तैयार किया गया है कि इसमें बैंक कार्यो की 31 मार्च, 2018 की सही और उचित स्थिति प्रदर्शित होती है;

ख. समेकित लाभ व हानि खाता तथा उसके साथ पठित टिप्पणियां, भारत में सामान्यतया स्वीकृत लेखाकंन सिद्धान्तों के अनुरूप वर्ष के लाभ का सही शेष दर्शाता है ; और

ग. समेकित नकदी प्रवाह विवरण पत्र उस तिथि को समाप्ति वर्ष हेतु पीएनबी समूह सही और उचित नकद प्रवाह दर्शाता है ।

महत्वपूर्ण मामला

10. अपने मत के साथ कोई शर्त लगाए बिना, हम टिपण्णी सं 38 (जे)की ओर ध्यान आकर्षित करते है जिसके आधार पर रत्न एवं आभूषण क्षेत्र के अंतर्गत आने वाली कुछ धोखाधड़ी वाले खातों में कुल रु. 14356.84 करोड़ के मुकाबले रु. 7178.42 करोड़ की राशि में 50% का प्रावधान किया जायेगा जैसा कि आरबीआई के दिनांक 28.03.2018 के पत्र सं. -8720/21.04.132/2017 द्वारा दिया गया है ।

अन्य विधि एवं विनियामक अपेक्षाओं पर रिपोर्ट

11. तुलनपत्र और लाभ व हानि खाता बैंककारी विनियमन अधिनियम, 1949 की तीसरी अनुसूची के क्रमश: फार्म 'ए' और 'बी' से लिये गये हैं।

12. हमारे मत में, पीएनबी समूह समेकित तुलनपत्र, लाभ व हानि लेखा और नकदी प्रवाह विवरण लागू लेखाकंन मानकों के अनुसार हैं ।

कृते सूरी एंड कम्पनी सनदी लेखाकार एफआरएन 0042835एस	कृते एसपीएमजी एंड कम्पनी सनदी लेखाकार एफआरएन 509249सी	कृते एमकेपीएस एंड एसोसिएट्स सनदी लेखाकार एफआरएन 302014ई
(पी वेणुगोपाल) साझेदार सदस्य सं0 035034	(अवदेश गुप्ता) साझेदार सदस्य सं0 516769	(प्रदीप कुमार लाठ) साझेदार सदस्य सं0 054130
कृते जी एस माथुर एवं कम्पनी एफआरएन 008744एन	कृते एचडीएसजी एवं एसोसिएट्स एफआरएन 002871एन	
(राजीव कुमार वधावन) साझेदार सदस्य सं0 091007	(दलबीर सिंह गुलाटी) साझेदार सदस्य सं0 081024	

स्थान: नई दिल्ली
दिनांक: 15.05.2018

a) The Consolidated Balance Sheet, read with the notes thereon is a full and fair Balance Sheet containing all the necessary particulars, is properly drawn up so as to exhibit a true and fair view of state of affairs of the PNB Group as at 31st March, 2018 in conformity with accounting principles generally accepted in India;

b) The Consolidated Profit and Loss Account, read with the notes thereon shows a true balance of Profit in the PNB Group, in conformity with accounting principles generally accepted in India, for the year ended on that date; and

c) The Consolidated Cash Flow Statement gives a true and fair view of the cash flows of the PNB Group for the year ended on that date.

Emphasis of Matter

10. Without qualifying our opinion, we draw attention to Note no. 38(j) regarding provision @50% amounting to ₹7178.42 crores as against the total amount of ₹14356.84 crore in respect of fraud involving certain accounts under Gems & Jewellery Sector as per the dispensation given by the Reserve Bank of India vide their letter no. 8720/21.04.132/2017-18 dt. 28.03.2018.

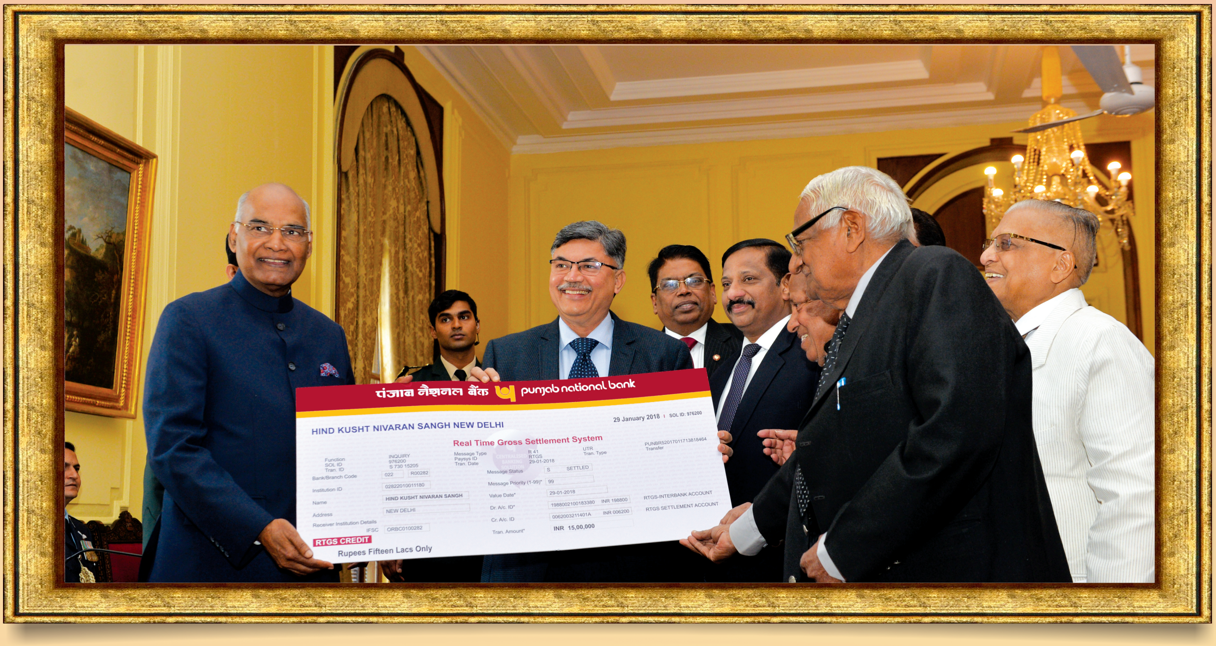
Report on Other Legal and Regulatory Requirements:

11. The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn up in Form 'A' and 'B' respectively of the Third Schedule to the Banking Regulation Act, 1949.

12. In our opinion, the Consolidated Balance Sheet, Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement of the PNB Group comply with the applicable Accounting Standards.

For Suri & Co Chartered Accountants FRN 004283S	For SPMG & Co. Chartered Accountants FRN 509249C	For MKPS & Associates Chartered Accountants FRN.302014E
(P Venugopal) Partner (M.No.035034)	(Avadesh Gupta) Partner (M.No.516769)	(Pradip Kumar Lath) Partner (M.No.054130)
For GS Mathur & Co. Chartered Accountants FRN 008744N	For HDSG & Associates Chartered Accountants FRN 002871N	
(Rajiv Kumar Wadhawan) Partner (M.No.091007)	(Dalbir Singh Gulati) Partner (M.No.081024)	

Place: New Delhi
Date: May 15, 2018



श्री सुनील मेहता, प्रबंध निदेशक एवं सीईओ, पंजाब नैशनल बैंक, भारत के माननीय राष्ट्रपति श्री राम नाथ कोविंद को कुष्ठ रोग उन्मूलन की दिशा में मदद करने के लिए चेक प्रदान करते हुए।

Shri Sunil Mehta, Managing Director & CEO, Punjab National Bank presenting a cheque to Hon'ble President of India Shri Ram Nath Kovind as a helping hand towards eradication of leprosy.

श्री सुनील मेहता, प्रबंध निदेशक एवं सीईओ, पंजाब नैशनल बैंक, बड़े आकार के बैंकों की श्रेणी में वित्तीय वर्ष 2016–17 के दौरान डे–एनआरएलएम के अंतर्गत एसएच–बैंक लिंकेज में उच्च वृद्धि दर रिकॉर्ड करने के लिए श्री नरेंद्र सिंह तोमर, ग्रामीण विकास, पंचायती राज एवं खान मंत्री, भारत सरकार से पुरस्कार प्राप्त करते हुए।

Shri Sunil Mehta, Managing Director & CEO, Punjab National Bank receiving award from Sh. Narendra Singh Tomar, Minister of Rural Development, Panchayati Raj and Mines, Govt. of India for recording High growth Rate in SH-Bank Linkage under DAY-NRLM during the financial year 2016-17, under the category of Large Sized Banks

पंजाब नैशनल बैंक
...भरोसे का प्रतीक !
punjab national bank
...the name you can BANK upon !

Head Office: Plot No. 4, Sector -10, Dwarka, New Delhi 110075
www.pnbindia.in
@pnbindia Facebook.com/PunjabNationalBankIndia www.linkedin.com/company/punjab-national-bank