

## Finance, Advice & Opportunity

TMB MSME Credit offers you all  
for your growth and success in life



Micro, Small and Medium enterprises constitute an important growth engine of economy. The growth of this sector is crucial for job and wealth creation. At TMB, we are committed to providing full-fledged support to the MSME Sector.



### TMB's financial assistance to MSMEs

We encourage people with entrepreneurial attitude and viable dreams. Be it your business expansion or an idea for a new venture, if you think you have the will to succeed, you can be sure TMB will fuel your dreams.

Project Finance | Term Loans | Working Capital Finance

Low Rate of Interest | Quick Processing



Can be applied online also



Toll Free Number : 180 0425 0426 | [www.tmb.in](http://www.tmb.in) | [tmbstepahead](https://www.facebook.com/tmbstepahead) | [imbltd](https://www.facebook.com/imbltd)

# 96<sup>th</sup> Annual Report 2017 - 2018

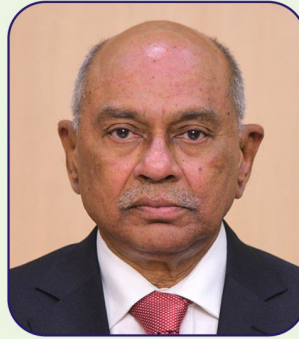




# BOARD OF DIRECTORS



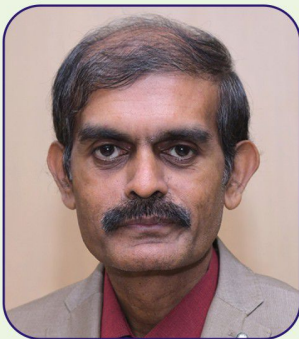
K.V. Rama Moorthy



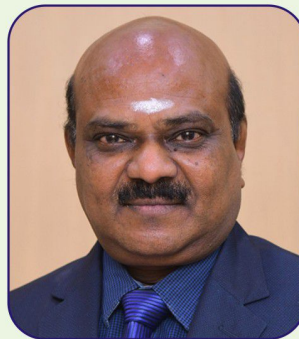
S. Annamalai



Anup Kumar



S.R. Ashok



P.C.G. Asok Kumar



S. Ezhil Jothi



B.S. Keshavamurthy



K. Nagarajan



D.N. Nirranjan Kani



K.V. Rajan



A. Shidambaranathan



B. Vijayadurai

## GENERAL MANAGERS



R. RAVINDRAN



M.AVADAI NAYAGAM



S.SENTHIL ANANDAN



P.SURIARAJ



D.INBAMANI



## BOARD OF DIRECTORS (AS ON 25.06.2018)

## இயக்குநர்கள் குழு

- |     |  |   |
|-----|--|---|
| 1.  | Thiru K.V. Rama Moorthy<br>திரு. K.V. ராமமூர்த்தி    | Managing Director & CEO<br>நிர்வாக இயக்குநர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரி      |
| 2.  | Thiru S.Annamalai<br>திரு. S. அண்ணாமலை               |   |
| 3.  | Thiru S.R.Ashok<br>திரு. S.R. அசோக்                  |   |
| 4.  | Thiru P.C.G. Asok Kumar<br>திரு. P.C.G. அசோக்குமார்  |   |
| 5.  | Tmt S. Ezhil Jothi<br>திருமதி. S. எழில் ஜோதி         |   |
| 6.  | Thiru B.S. Keshava Murthy<br>திரு. B.S. கேசவமூர்த்தி |   |
| 7.  | Thiru K. Nagarajan<br>திரு. K. நாகராஜன்              |   |
| 8.  | Thiru D.N. Nirranjan Kani<br>திரு. D.N. நிரஞ்சன் கனி |   |
| 9.  | Thiru A. Shidambaranathan<br>திரு. A. சிதம்பரநாதன்   |   |
| 10. | Thiru B. Vijayadurai<br>திரு. B. விஜயதுரை            |   |
| 11. | Thiru Anup Kumar<br>திரு. அனுப்குமார்                | Additional Director, RBI Nominee<br>கூடுதல் இயக்குநர், ரிசர்வ் வங்கி நியமனதாரர் |
| 12. | Thiru K.V. Rajan<br>திரு. K.V. ராஜன்                 | Additional Director, RBI Nominee<br>கூடுதல் இயக்குநர், ரிசர்வ் வங்கி நியமனதாரர் |

## Auditors

M/s. Maharaj NR Suresh And Co, Chennai

திருவாளர்கள். மஹாராஜ் என்.ஆர். சுரேஷ் அண்ட் கோ, சென்னை

Registered Office : 57, V.E. ROAD, THOOTHUKUDI - 628 002

பதிவு அலுவலகம் : 57 வி.இ. ரோடு, தூத்துக்குடி - 628 002



## Board's Report for the year 2017-18

Your Board of Directors has great pleasure in presenting the Ninety Sixth Annual Report with the Audited Balance Sheet as on March 31, 2018, the Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement for the year ended March 31, 2018

### 1. Business Performance

The Bank had a successful year in its 96th year of operations and recorded satisfactory performance. During the year under review, the total business increased from ₹ 54,162.47 crore to ₹ 56,197.05 crore registering a growth of 3.76%. The gross NPAs and net NPAs both in absolute terms and as a percentage of total advances marginally increased over the previous year.

#### Performance Highlights:

- ⇒ Operating profit increased from ₹ 875.63 crore to ₹ 1005.99 crore.
- ⇒ Net profit decreased from ₹ 316.66 crore to ₹ 221.92 crore (-29.92%).
- ⇒ Deposits of the Bank increased from ₹ 32,190.15 crore to ₹ 32,428.33 crore (+0.74%) during the year.
- ⇒ Net Advances increased from ₹ 21,972.32 crore to ₹ 23,768.72 crore (+8.18%) during the year.
- ⇒ Gross NPAs increased from 2.91% to 3.60%.
- ⇒ Net NPAs increased from 1.74% to 2.16%.
- ⇒ Provision Coverage Ratio (PCR) improved from 66.51% to 72.71%

The total income decreased by ₹ 54.86 crore during the year from ₹ 3,811.47 crore in the previous year to ₹ 3,756.61 crore during the year under review (-1.44%).

Interest income decreased from ₹ 3,380.96 crore to ₹ 3,250.49 crore. Other income increased by ₹ 75.61 crore to ₹ 506.12 crore during the current year. The decrease in total expenditure was at ₹ 185.10 crore. The total expenditure decreased from ₹ 2,935.72 crore during the previous year to ₹ 2,750.62 crore during the current year. Earnings per share decreased from ₹ 22.22 to ₹ 15.57, whereas the book value of the

## இயக்குநர்களின் அறிக்கை 2017-18

உங்கள் வங்கியின் இயக்குநர் குழு, தொண்ணூற்றி ஆறாவது, வருடாந்திர அறிக்கையுடன், தணிக்கை செய்யப்பட்ட 31-03-2018 அன்று முடிவடைந்த வருடத்திற்கான இருப்பு நிலை கணக்கு இலாப நஷ்ட கணக்கு மற்றும் பணப்புழக்க அறிக்கை ஆகியவற்றை உங்கள் முன் சமர்ப்பிப்பதில் பெருமகிழ்ச்சி அடைகிறது.

### 1. வங்கியின் வணிக செயல்திறன் :

நமது வங்கியின் 96-வது வருடமான இவ்வாண்டு அனைத்து துறைகளிலும் சீரிய செயல்திறனுடன் செயல்பட்டதால் நமது வங்கிக்கு ஒரு வெற்றிகரமான ஆண்டாக அமைந்துள்ளது. இவ்வாண்டு வங்கியின் மொத்த வணிகம் ₹ 54,162.47 கோடியிலிருந்து ₹ 56,197.05 கோடியாக உயர்ந்து 3.76% சதவிகிதம் வளர்ச்சி கண்டுள்ளது. வங்கியின் மொத்த கடனில் மொத்த மற்றும் நிகர வராக்கடன்கள் மற்றும் அதன் சதவிகிதம் கடந்த வருடத்தை விட சற்றே உயர்ந்துள்ளது.

#### செயல்பாட்டின் சிறப்பு அம்சங்கள் :

- \* செயல்பாட்டு இலாபம் ₹ 875.63 கோடியிலிருந்து ₹ 1005.99 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது.
- \* நிகர இலாபம் ₹ 316.66 கோடியிலிருந்து ₹ 221.92 கோடியாக குறைந்துள்ளது (-29.92%)
- \* வங்கியின் வைப்புநீதி ₹ 32,190.15 கோடியிலிருந்து ₹ 32,428.33 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது. (+0.74%)
- \* வங்கி வழங்கிய நிகர கடன்கள் ₹ 21,972.32 கோடியிலிருந்து ₹ 23,768.72 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது. (+8.18%)
- \* மொத்த வராக்கடன் 2.91% சதவீதத்திலிருந்து 3.60% சதவீதமாக உயர்ந்துள்ளது.
- \* நிகர வராக்கடன் 1.74% சதவீதத்திலிருந்து 2.16% சதவீதமாக உயர்ந்துள்ளது
- \* பாதுகாப்பு ஒதுக்கீடு விகிதம் 66.51% சதவீதத்திலிருந்து 72.71% சதவீதமாக உயர்ந்துள்ளது.

வங்கியின் மொத்த வருமானம் ₹ 54.86 கோடி குறைந்து கடந்த வருட வருமானமான ₹ 3,811.47 கோடியிலிருந்து ₹ 3,756.61 கோடியாக குறைந்து உள்ளது (-1.44%). வட்டி வருவாய் ₹ 3,380.96 கோடியிலிருந்து ₹ 3,250.49 கோடியாக குறைந்துள்ளது. இதர வருமானம் நடப்பு ஆண்டில் 75.61 கோடி உயர்ந்து ₹ 506.12 கோடியாக உயர்ந்து உள்ளது. வங்கியின் மொத்த செலவுகள் கடந்த வருட செலவான ₹ 2,935.72 கோடியிலிருந்து இவ்வருடம் ₹ 2,750.62 கோடியாக குறைந்துள்ளது. ஒவ்வொரு பங்கிற்கும் ஈட்டிய இலாபம் ₹ 22.22லிருந்து ₹ 15.57 ஆக குறைந்துள்ளது. ஆகையால் பங்குகளின் புத்தக மதிப்பு 226.23 லிருந்து ₹ 238.91 ஆக உயர்ந்துள்ளது.

## 2. Profit and appropriation

The net profit stood at ₹221.92 crore after making all necessary provisions under various categories as per the prudential norms prescribed by Reserve Bank of India. During the current financial year 2017-18 2nd interim dividend to the tune of ₹17.10 crore for the financial year 2016-17 and dividend distribution tax ₹3.48 crore were paid out of the profit and loss account balance figure of ₹23.82 crore brought forward from the year 2016-17. There was an available balance of ₹225.16 crore, which has been appropriated as under:

Transferred to:	₹ in crore
Profit and Loss account opening balance	23.82
Less: 2nd Interim Dividend for 2016-17 paid (₹1.20 per share)	17.10
Less: Tax on Interim Dividend @ 20.357647%	3.48
Available balance in Profit and Loss account	3.24
Net profit	221.92
Available for appropriation	225.16
Statutory Reserve	67.00
Special Reserve U/s 36(1)(viii) of IT Act, 1961	29.00
Investment Reserve	0.04
Capital Reserve	6.50
Interim Dividend paid (₹1.20 per share)	17.10
Tax on Interim Dividend @ 20.357647%	3.48
Transfer to General Reserve	66.00
Balance carried over to next year	36.04
Total	225.16

## 3. Dividend

Considering the profit earned and the overall growth in the business of your Bank during the year, your Board of Directors was pleased to declare interim dividend of 12% and 20%, on February 7, 2018 and June 25, 2018 respectively. The total dividend for the year 2017-18 comes to 32%, i.e. ₹3.20 per equity share of ₹10 each) involving an outgo of ₹54.94 crore (including dividend distribution tax) towards dividend to the shareholders.

## 2. இலாபமும் ஒதுக்கீடுகளும் :

இவ்வாண்டு பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வரையறைக்கு இணங்க தேவையான ஒதுக்கீடுகளை பல்வேறு பிரிவுகளின் கீழ் செய்த பின்பு உங்கள் வங்கி ₹221.92 கோடி நிகர லாபம் ஈட்டியுள்ளது. நடப்பு நிதி ஆண்டு 2017-18ல் கடந்த 2016-17கான இரண்டாவது இடைக்கால பங்கீடு ₹17.10 கோடியும் மற்றும் இலாப பங்கீடு விநியோக வரி ₹3.48 கோடியும் 2016-17 ஆம் ஆண்டு இலாப மற்றும் நடட கணக்கின் இருப்பான ₹23.82 கோடியிலிருந்து கொடுக்கப்பட்டது. கிடைக்கக்கூடிய இருப்பு ₹225.16 கோடி உள்ளது. இது கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளபடி பகிரப்பட்டுள்ளது..

ஒதுக்கீடுகள் :	₹ கோடியில்
இலாப மற்றும் நடடக் கணக்கு தொடக்க இருப்பு	23.82
(-) 2வது இடைக்கால ஈவுத்தொகை 2016-17ஆம் ஆண்டுக்காக செலுத்தப்பட்டது. (₹1.20 ஒரு பங்கிற்கு)	17.10
(-) இடைக்கால ஈவுத்தொகையின் மீதான வரி 20.357647%	3.48
இலாப மற்றும் நடட கணக்கில் இருக்கக்கூடிய இருப்பு	3.24
நிகர லாபம்	221.92
ஒதுக்கீடுகளுக்கான இருப்பு	225.16
சட்டப்பூர்வ ஒதுக்கீடு	67.00
சிறப்பு ஒதுக்கீடு வருமான வரிச்சட்டம் 1961, பிரிவு36(i), (viii)ன் கீழ்	29.00
முதலீடு ஒதுக்கீடு	0.04
மூலதன ஒதுக்கீடு	6.50
இடைக்கால இலாப பங்கீடு கொடுத்தது (₹2 ஒரு பங்குக்கு)	17.10
இடைக்கால இலாப பங்கீடு வரி 20.357647%	3.48
பொது ஒதுக்கீட்டிற்கு மாற்றப்பட்டது.	66.00
அடுத்த ஆண்டிற்கு கொண்டு செல்லப்படும் மீதித் தொகை	36.04
மொத்தம்	225.16

## 3. இலாபப் பங்கீடு :

உங்கள் இயக்குநர்கள் உங்கள் வங்கி ஈட்டியுள்ள இலாபம் மற்றும் ஒட்டு மொத்த வளர்ச்சியினைக் கருத்தில் கொண்டு 2018 பிப்ரவரி 7 அன்று 12% சதவீதமும், 2018 ஜூன் 25 அன்று 20% சதவீதமும் இடைக்கால இலாபப் பங்கீடாக அறிவிப்பதில் மகிழ்ச்சியடைகிறார்கள். 2017-18ஆம் ஆண்டிற்கான மொத்த இலாபப் பங்கீடு 32% சதவீதம் அதாவது ₹3.20 ஒரு பங்கிற்கு இலாபப் பங்கீடாக வழங்கப்பட்டுள்ளது. இதன்மூலம் ஆகும் செலவானது ₹54.94 (இலாபப் பங்கீடு வரி உட்பட) கோடியாகும்.



#### 4. Capital and reserves

The Bank's issued and paid up capital was ₹142.51 crore as on March 31, 2018.

During the Financial Year 2017-18, there was no change in the capital structure of the bank. The capital plus reserves of the Bank has moved up from ₹3224.04 crore to ₹ 3404.79 crore on account of balance transferred of profits from P/L Account after distribution of dividend during the current financial year.

Sec 36(1)(viii) of the Income Tax Act, 1961 provides for deduction in respect of any Special Reserve created and maintained to the extent of 20% of the profit derived from the business of providing long term finance for industrial or agricultural development or development of infrastructure facility or housing in India. Accordingly, the Bank has created a Special Reserve of ₹29.00 crore during the year to avail of the tax benefit under the Sec 36(1)(viii) of the Income Tax Act, 1961.

#### 5. Issue of Equity shares

During the year under review there was no issue of capital.

#### 6. Capital adequacy

The accretion to capital funds during the year amounted to ₹180.75 crore which raised the net worth of the Bank to ₹ 3,404.79 crore. The Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) stood at 14.83% (as per Basel III) as on March 31, 2018, which is more than the minimum required level of 9% stipulated by Reserve Bank of India. The CRAR consisted predominantly of Common Equity Tier I (CET 1) which constituted 14.31% of CRAR.

#### 7. Deposits

The aggregate Deposits of the Bank as on 31.03.2018 stands at ₹32,428.33 Crores, registering a growth of 0.74% over the level of ₹32,190.15 Crores as on 31.03.2017. The interest rates for deposits were kept aligned with the prevailing trends in the Banking Industry.

#### 4. மூலதனம் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள் :

2018 ஆம் ஆண்டு மார்ச் 31ஆம் தேதியன்று வங்கியில் வழங்கப்பட்ட மற்றும் செலுத்தப்பட்ட மூலதனம் ₹142.51 கோடி ரூபாயாக இருந்தது.

2017-18 ஆம் ஆண்டில் வங்கியின் மூலதன அமைப்பில் எந்தவொரு மாற்றமும் இல்லை. நடப்பு நிதியாண்டில் இலாபப் பங்கீடு வழங்கிய பிறகு இலாப நடடக் கணக்கில் இருந்து இலாபத்தினை மாற்றம் செய்ததில் வங்கியின் மூலதனம் மற்றும் இருப்புகள் ₹3224.04 கோடியில் இருந்து ₹3404.79 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது.

வருமான வரிச் சட்டம் 1961 பிரிவு 36(1) (viii)ன் படி தொழில், விவசாய அபிவிருத்தி, அடிப்படை கட்டமைப்பு வசதி மற்றும் வீடு கட்டமைப்புகளுக்கு கொடுத்த நீண்ட காலக் கடன் மீதான இலாபத்தில் 20 சதவீதம் சிறப்பு ஒதுக்கீடாக செய்யப்பட்டுள்ளது. அதன்படி வருமான வரிச்சலுகை பெறுவதற்காக 29 கோடி வருமான வரிச் சட்டம் 1961 பிரிவு 36(1) (viii)ன் படி சிறப்பு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டுள்ளது.

#### 5. சம்பங்கு மூலதனம் கொடுத்தல் :

இந்த ஆண்டு ஆய்வு முடிவில் எந்தவொரு பங்குகளும் வெளியிடப்படவில்லை

#### 6. மூலதன தன்னிறைவு :

வங்கியின் மூலதன நிதி அளவு ₹ 180.75 கோடி அதிகரித்ததினால் வங்கியின் நிகர மதிப்பு ₹ 3404.79 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது. BASEL III-ன்படி மூலதனத்திற்கும் இடர் சார்ந்த சொத்துக்களுமான விகிதம் 31.03.2018 அன்று 14.83% இது பாரத ரிசர்வ் வங்கியினால் வரையறுக்கப்பட்டுள்ள குறைந்தபட்ச அளவான 9% விட அதிகமாகும். மூலதனத்திற்கும் இடர் சார்ந்த சொத்துக்களுக்குமான பொதுவான சம்பங்கு அடுக்கு 1 (CET1) யின் பிரதானமாக இருந்தது. இது மூலதனத்திற்கும் இடர் சார்ந்த சொத்துக்களுக்கான சதவீதத்தில் 14.31% சதவீதமாக உள்ளது.

#### 7. வைப்பு நிதி வளர்ச்சி :

வங்கியின் வைப்புநிதி கடந்த ஆண்டு 2017 மார்ச் மாதம் 31ம் தேதி நிலையான ₹ 32,190.15 கோடியிலிருந்து 2018 மார்ச் மாதம் 31-ம் தேதி ₹32,428.83 கோடியாக உயர்ந்து 0.74% சதவீதம் வளர்ச்சியடைந்துள்ளது. வைப்பு நிதிக்கு வழங்கப்படும் வட்டி விகிதம் வங்கித்துறையில் நிலவும் வட்டி விகிதத்திற்கு நிகரான அளவிலேயே வைக்கப்பட்டிருந்தது.

### 8. Advances portfolio management of assets and development of business

The Bank continued its lending activities in conformity with the policies and guidelines of Reserve Bank of India. The Gross Advances of your Bank has increased from ₹22,262.49 crore as on 31.03.2017, to ₹24133.29 Crore as on 31.03.2018. The increase in growth was mainly attributable to the growth in retail advances and MSME advances.

The Bank continued its thrust on lending to priority sectors including Agriculture and Micro and Small Enterprises comprising both manufacturing and service enterprises. The level of advances to priority sectors stood at ₹14651.54 crore as on March 31, 2018, which constituted 65.38% from the level of 58.87% achieved as on previous year as against the regulatory minimum requirement of 40%.

Agricultural Advances reached ₹5153.40 crore as on March 31, 2018, which constituted 23% of quarterly average ANBC (without including the RIDF advances and other qualifying investments for priority Agri. Advances) as against the regulatory minimum requirement of 18%.

Total advances to the weaker sections stood at ₹3798.89 crore as on March 31, 2018, which represented 16.95 % of the quarterly average Adjusted Net Bank Credit, as against the regulatory minimum requirement of 10%.

Your bank also achieved the stipulated mandatory targets for the sub-sectors like Loans to Small and Marginal Farmers and Advances to Micro Enterprises with comfortable margin.

Under export credit your bank achieved a level of ₹601.04 Crore as on 31.03.2018 showing a growth of 24.52% over the level of ₹482.68 crore achieved as on March 31, 2017.

During the current year, your bank will strive further to increase the flow of credit to Agriculture, Retail Sector, Weaker Sections and the MSME sector.

### 8. வங்கியின் கடன் வழங்கல் துறை :

பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டு நமது வங்கி கடன் வழங்குவதில் தொடர்ந்து ஈடுபட்டு வருகிறது. வங்கியில் அளிக்கப்பட்ட மொத்தக் கடன் தொகையானது 2017 மார்ச் 31 அன்று ₹22,262.49 கோடியில் இருந்து சற்று அதிகரித்து 2018 மார்ச் 31 அன்று ₹ 24,133.29 கோடியாக இருந்தது. சில்லறை விற்பனை மற்றும் சிறுகுறு, நடுத்தர, வணிகங்களின் வளர்ச்சி முக்கியமாக அதிகரித்துள்ளது.

வங்கியானது சிறு, நடுத்தர தொழில், விவசாயம் சம்பந்தப்பட்ட உற்பத்தி சேவை நிறுவனங்களுக்கும் மற்றும் முன்னுரிமை துறை பிரிவினருக்கும் கடன் வழங்குவதிலும் அதிக முக்கியத்துவம் கொடுத்து வருகின்றது. 2018 மார்ச் 31ம் தேதி நிலவரப்படி முன்னுரிமை துறைகளுக்கு வழங்கப்பட்ட மொத்த கடன்கள் ₹ 14,651.54 கோடி. கடந்த ஆண்டில் குறைந்த பட்ச தேவையான 40% விட அதிகமாகவும் கடந்த வருட 58.57% சதவீதத்திலிருந்து 65.38% சதவீதமாகவும் உயர்ந்துள்ளது.

2018 மார்ச் 31ம் தேதி நிலவரப்படி விவசாயக் கடன்கள் ₹ 5153.40 கோடியாகும். கடந்த ஆண்டு நிகரக்கடனில் இது 23% உள்ளது. இது வரையறுக்கப்பட்ட குறைந்தபட்ச அளவான 18% விட அதிகமானது. (முன்னுரிமை விவசாய கடன்களான ஆர்.ஐ.டி.எப். கடன்கள் மற்றும் மற்ற தகுதி முதலீடுகள் இல்லாமல்)

2018 வருட மார்ச் 31ம் தேதி நிலவரப்படி நலிவடைந்த பிரிவினருக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள் ₹3798.89 கோடியாகும். இது நிகர கடனில் 10% என்ற குறைந்தபட்ச அளவைவிட உயர்ந்து 16.95% உள்ளது.

உங்கள் வங்கியானது துணைத் துறைகளில் நிர்ணயிக்கப்பட்ட இலக்குகளை அடைந்திருக்கிறது. அதுவும் சிறு மற்றும் குறு விவசாய கடன்கள் நுண் நிறுவனங்களுக்கான கடன்களில் பெரும்பான்மையுடன் இலக்குகளை அடைந்துள்ளது.

2018 மார்ச் 31ம் தேதி நிலவரப்படி ஏற்றுமதி கடன்பிரிவில் உங்கள் வங்கி ₹ 601.04 கோடி அடைந்துள்ளது. இது கடந்த ஆண்டு 2017-ல் 482.68 கோடியை விட 24.52% சதவீத வளர்ச்சியினை காட்டுகிறது.

நடப்பு நிதி ஆண்டில் உங்களது வங்கி விவசாயம், சில்லரை வணிகம், நலிவடைந்த பிரிவினர் மற்றும் சிறு, குறுத்தொழில்களுக்கு வழங்கப்படும் கடன்களை அதிகப் படுத்தியுள்ளது.

உங்கள் வங்கி அரசாங்கத்தின் திட்டங்களில் கலந்து கொண்டு முனைப்புடன் தனது பங்களிப்பை வழங்குகிறது. பிரதான் மந்திரி முத்ர யோஜனா திட்டம் வங்கியின் தொழில் முனைவோர் திட்டத்தின் கீழ்



Your bank actively participated in all the initiatives and schemes of Government including Pradhan Mantri Mudra Yojna(PMMY) with a specific loan scheme in the name of TMB Micro Entrepreneurs Scheme. Crop loans / KCC are covered under Pradhan Mandri Fasal Bhima Yojana (PMFBY). Government Schemes with NABARD administered subsidy, like Dairy Entrepreneurship Development Scheme (DEDS), Agri-clinic and Agri-Business Centre Scheme (ACABC), Solar Water Pumping system Scheme, Entrepreneurship Development & Employment Generation Scheme (EDEGS) etc, are implemented by your Bank.

During the year your bank has adopted two villages viz., Kottampuli and Kannirajapuram in Thoothukudi District as Digital Villages for financial transactions. Further to provide finance at the time of need without going through normal processing by the MSMEs, your bank has lodged MSME Privilege Gold Card and Exporters Privilege Card.

Under the Financial Inclusion (FI) programme the number of villages allotted to the Bank has increased to 127. Under FI, a total of 583196 Basic Savings Bank accounts have been opened by our branches of which 59,260 have been opened under SBFIN and 91809 accounts are opened under SBJDY. As part of its endeavor to improve credit linkage in FI villages, your bank has introduced overdraft facility to SBJDY accounts under Financial Inclusion Programme. AEPS On Us transactions through Hand Held Machines was made operational.

### 9. Investments and treasury operations

During the year ended March 31, 2018, the Bank made a total turnover of ₹32,043.53 crore in trading operations, resulting in a net profit of ₹38.72 crore, as against ₹97.70 crore in the previous year. Sale of securities from 'Held to Maturity' category to the tune of ₹545.00 crore was made during the year resulting in a profit of ₹14.21 crore (previous year ₹41.97 crore).

The net investments of the Bank stood at ₹10,363.62 crore as on March 31, 2018, as against ₹11,504.48 crore as at the end of the previous year. The Investment-to-Deposit Ratio of the Bank was 31.81%, as against 35.74% at the end of the previous year.

The average realized yield on the investment portfolio during the year decreased to 7.50%, as against 7.77% in the previous year, due to redemption of high coupon securities and reinvestments at current yield. The income earned during the year from investments, comprising interest income and dividend income excluding income from RIDF was ₹883.51 crore as against ₹798.74 crore in the previous year.

தொடங்கப்பட்டது. NABARD நிர்வாக மானியத்துடன் அரசாங்கத் திட்டங்களான பால்பண்ணை தொழில் மேம்பாட்டுத் திட்டம், வேளாண் மற்றும் வேளாண் வணிக மையத்திட்டம், சூரிய நீர்க்குழாய் முறை திட்டம், தொழில் முயற்சி அபிவிருத்தி மற்றும் வேலை வாய்ப்புத் திட்டம் போன்றவற்றை உங்கள் வங்கி நடைமுறைப்படுத்தியுள்ளது.

நடப்பு ஆண்டில் உங்கள் வங்கி தூத்துக்குடி மாவட்டத்தில், கூட்டாம்புளி மற்றும் கன்னிராஜபுரம் ஆகிய இரண்டு கிராமங்கள் நிதிப் பரிமாற்றுவதற்கான தொழில்நுட்ப கிராமமாக ஏற்கப்பட்டுள்ளது. சிறு, குறு மற்றும் நடுத்தர வணிகத்தின் மூலம் இயல்பான செயலாக்கத்தை மேற் கொள்ளாமல் தேவையின் போது நிதி வழங்குவதற்கு உங்கள் வங்கி சிறப்புரிமை தங்க அட்டை மற்றும் ஏற்றுமதியாளர் சிறப்புரிமை அட்டையினைக் கொண்டுள்ளது.

அனைவருக்கும் வங்கி சேவை திட்டத்தின் கீழ் நமது வங்கிக்கு ஒதுக்கப்பட்ட கிராமங்கள் 127 ஆக உயர்ந்துள்ளது. அனைவருக்கும் வங்கி சேவை திட்டத்தின் கீழ் 59,260 SBFIN கணக்குகளும் மற்றும் 91809 SBJDY கணக்குகளும் மொத்தம் 583196 அடிப்படை சேமிப்பு கணக்குகளும் எங்கள் வங்கி கிளைகளில் பராமரிக்கப்பட்டு வருகிறது. அனைவருக்கும் வங்கி சேவை திட்டத்தின் கீழ் நமது வங்கியானது கிராமங்களில் சேமிப்பு கணக்கிற்கு கடன் வழங்கும் வசதியை அறிமுகப்படுத்தியுள்ளது. ஆதார் இணைப்புடன் பணம் செலுத்தும் முறை கையடக்க இயந்திரத்தின் மூலம் நடவடிக்கை செயல்படுத்தப்பட்டது.

### 9. முதலீடுகள் மற்றும் கருவூல நடவடிக்கைகள் :

31.03.2018 அன்று முடிவடையும் ஆண்டில் வங்கியானது அரசாங்க கடன் பத்திரங்கள் வாங்கி விற்கும் வணிகத்தில் ரூ.32,043.53 கோடி வியாபாரம் செய்துள்ளது. இவ்வணிகத்தின் மூலம் ஈட்டிய வருவாய் ரூ.38.72 கோடியாகும் (முந்தைய வருடம் ரூ.97.70 கோடியாகும்) இவ்வருடம் முதிர்வு காலம் வரை வைத்திருக்கக் கூடிய முதலீடுகளிலிருந்து ரூ.14.21 கோடி இலாபம் ஈட்டியுள்ளது. (முந்தைய ஆண்டு இலாபம் ரூ.41.91 கோடி)

வங்கியின் நிகர முதலீடுகள் 31.03.2018ல் ரூ.10,363.62 கோடியாக இருந்தது (முந்தைய வருடம் இது ரூ.11,504.48 கோடியாகும்) வங்கியின் முதலீடுகளுக்கும் வைப்பு நிதிக்கும் உள்ள விகிதம் 31.81 சதவீதமாக உள்ளது. (முந்தைய வருடம் 35.74% சதவீதம்)

The average realized yield on the investment portfolio during the year decreased to 7.50%, as against 7.77% in the previous year, due to redemption of high coupon securities and reinvestments at current yield. The income earned during the year from investments, comprising interest income and dividend income excluding income from RIDF was ₹883.51 crore as against ₹798.74 crore in the previous year.

### 10. Foreign Exchange Business

The total merchant turnover of our bank for the year 2017-18 was ₹26,923.36 crore against ₹28,411.85 crore during the previous year 2016-17. The profit on foreign exchange business for the year 2017-18 was ₹17.65 crores against ₹20.23 Crores during the previous year 2016-17. This is due to the decrease in import turnover for the importers of branches in view of dull market conditions for the commodities viz., Pulses, timber and Edible Oil imported by them and discontinuation of Buyers Credit / Short Term Trade Credit (STTC).

Our Bank has arrangement with a global network of 654 overseas Banks by exchange of bilateral key under SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication). It facilitates smooth and fast flow of communication in the international business. The SWIFT arrangement has enabled the Bank to give timely and efficient service to its foreign exchange customers. Our Bank has tie-up arrangements with GCC Exchange Centre, Dubai and Times of Money.

The total number of 'B' category branches that dealt in foreign exchange business was 39 (New addition of Panruti & Ernakulam Branches). Our Bank has the necessary infrastructure to render speedy service relating to inward remittance and for crediting the beneficiary's accounts on receipt of the foreign currency funds in our Nostro accounts abroad.

Our International Banking Division, Chennai provides information on Foreign Exchange market and market rates on the Bank's website to help the clients in knowing up to date information on forex. Our Bank is committed to increasing the Forex Business activities significantly in adding good revenues to the bank in the coming year. We have provided online Electronic trading platform named as TMBFXBRIDGE for concluding exchange rate to all our 39 Authorised branches and direct view access to 33 of our forex customers.

இவ்வருடம் வருவாய் தரக்கூடிய பத்திரங்கள் முதிர்வு பெற்றதால் முதலீடுகளின் மூலம் கிடைத்த சராசரி வருமானம் 7.50% சதவீதமாக (முந்தைய வருடம் 7.77%) குறைந்துள்ளது. முதலீடுகளிலிருந்து கிடைத்த வட்டி மற்றும் பங்கிட்டுத் தொகையின் வருமானம் நடப்பாண்டில் ரூ.883.51 கோடியாக உள்ளது. (முந்தைய வருடம் ரூ.798.74 கோடி)

### 10. அந்நியச் செலாவணி வணிகம் :

2017-18 ஆண்டில் வங்கியின் அந்நியச் செலாவணி வணிகம் ரூ.26,923.36 கோடியாக உள்ளது. (முந்தைய வருடம் 2016-17 ரூ. 28,411.85 கோடி) அந்நிய செலாவணி வணிகத்தில் ஈட்டிய இலாபம் இவ்வாண்டில் (2017-18) ரூ.17.65 கோடி முந்தைய ஆண்டில் (2016-17) ரூ.20.23 கோடியாக இருந்தது. பருப்பு, மரம் மற்றும் சமையல் எண்ணெய் பொருட்களின் மந்தமான சந்தை நிலைகள் மற்றும் வாங்குவோர் கடன்/குறுகிய கால வர்த்தக கடன்களின் இடை நிறுத்தம் போன்றவைகளின் காரணமாக அந்நியச் செலாவணி வணிகம் குறைந்தது.

நமது வங்கி உலக அளவிலான வங்கிகளுக்கு இடையேயான பணமாற்று தொலைதொடர்பு அமைப்பில் இருப்பதினால் உலகத்தில் உள்ள 654 வங்கிகளுடன் தொடர்பு கொள்ள முடிகிறது. இதன் மூலம் வெளிநாட்டு வணிகத்தில் தகவல் பரிமாற்றங்கள் மிக விரைவாகவும் இலகுவாகவும் நடப்பதற்கு ஏதுவாகிறது. வங்கியின் வாடிக்கையாளர்களுக்கு சிறந்த முறையில் சேவைபுரியவும் உதவுகின்றது. நமது வங்கி பரிமாற்ற மையம், துபாய் மற்றும் டைம்ஸ் ஆப் மணி, GCC போன்றவற்றுடன் புரிந்துணர்வு ஒப்பந்தங்கள் செய்துள்ளது.

இவ்வாண்டு அந்நியச் செலாவணி வணிகத்தில் ஈடுபடும் கிளைகளின் எண்ணிக்கை 39 ஆக உள்ளது. (புணரூட்டி மற்றும் எர்ணாகுளம் வங்கிகள் புதிதாக சேர்க்கப்பட்டுள்ளது) நமது வங்கியானது வெளிநாட்டில் இருந்து இந்தியாவிற்கு அனுப்பப்படும் பணத்தை வங்கி வெளிநாட்டில் வைத்திருக்கும் கணக்கில் தொகையை பெற்றுக் கொண்ட உடனேயே பயனாளிகள் கணக்கிற்கு துரிதமாக பரிமாற்றம் செய்வதற்கு வங்கியின் உட்கட்டமைப்பு போதுமானதாக உள்ளது.

நமது வங்கி அந்நியச் செலாவணி தகவல்கள் மற்றும் சந்தை நிலவரங்களை வங்கியின் இணைய தளத்தில் வெளியீட்டு வருவது வாடிக்கையாளர்களுக்கு அந்நியச் செலாவணி நிலவரங்களை உடனுக்குடன் அறிந்து கொள்வதற்கு உதவியாக உள்ளது. நமது வங்கி அந்நியச் செலாவணி வணிகத்தை அதிகரிப்பதன் மூலம் வங்கியின் வருவாயை உயர்த்துவதற்கு உறுதி பூண்டுள்ளது. அனைத்து 39 அங்கீகரிக்கப்பட்ட கிளைகள் மற்றும் 33 அந்நியச் செலாவணி வணிக வாடிக்கையாளர்களுக்கு செலாவணி விகிதம் அறிந்து கொள்ள TMBFXBRIDGE என்ற பெயரில் இணைய மின்னணு வர்த்தக தளம் வழங்கியுள்ளோம்.



### 11. Branch network

During the year 2017-18, the bank has opened 77 new outlets (4 new branches, 68 new ATMs and 5 e-lobbies). With this expansion, the Bank's network has increased to 509 branches, 1131 ATMs, 12 Regional Offices and 23 e-lobbies, covering 13 States and 7 Union Territories.

### 12. PERSONNEL

The Bank's total staff strength was 4298 as on 31st March 2018, consisting of 1603 Officers, 1999 Clerks and 696 Supporting Staff. During the period, 1 Company Secretary, 46 Clerks and 38 Supporting Staffs were recruited. Totally, the Bank recruited 85 employees during the year and 182 employees were promoted to the next cadre in the normal promotion process and 60 employees were promoted to next cadre under (STEP) Select, Train, Evaluate & Promote programme.

Per employee business increased from ₹ 12.47 Crore to ₹ 13.15 Crore during the year under review.

The Bank's Staff Training College at Nagercoil and Staff Training Center at Chennai conducted 131 programmes, imparting training to 3794 employees during the year.

In addition to the in-house 131 programmes, 393 officers were deputed to other institutions like SIBSTC - Bengaluru, NIBM - Pune, IDRBT Hyderabad, FEDAI and other training intuitions for attending training programmes. Two directors of our Bank attended the program for Non-Executive Directors on the Boards of Commercial Banks and Financial Institution conducted by CAFRAL at Mumbai on 23.10.2017 and 24.10.2017. Industrial relations in the Bank continued to be very cordial during the year with frequent interaction between the management and the Officers' and Employees' Associations and various staff welfare activities were undertaken during the year. The Bank continues to lay emphasis on developing the individual skills of its employees and providing a healthy and cordial working environment so as to get maximum contribution from the employees of the Bank.

There were no employees who were in receipt of remuneration above the limit prescribed under section 197 of the Companies Act, 2013 read with Rule 5(2) of the Companies (Appointment and Remuneration of Managerial Personnel) Rules 2014 requiring the Bank to furnish a statement with particulars prescribed under the Act. Since the bank is an unlisted company disclosure of the details with regard to remuneration paid to its employees as referred to in sub-section 12 of Section 197 of the Companies Act, 2013 read with Rule 5(1) of the Companies (Appointment and Remuneration of Managerial Personnel) Rules 2014, is not applicable to it.

### 11. கிளைகள் விரிவாக்கம் :

2017-18 வருடத்தில் 77 புதிய மையங்களை வங்கி திறந்துள்ளது. (4 புதிய கிளைகள், 68 புதிய தானியங்கி பணப்பட்டுவாடா இயந்திரங்கள் மற்றும் 5 இ-லாபிகள்). இதன் விளைவாக 13 மாநிலங்கள் மற்றும் 7 யூனியன் பிரதேசங்களில் வங்கியின் கட்டமைப்பு 509 கிளைகள், 1131 தானியங்கி பணப்பட்டுவாடா இயந்திரங்கள், 12 மண்டல அலுவலகங்கள் மற்றும் 23 இலாபிகளாக உயர்த்தப்பட்டுள்ளது.

### 12. மனிதவள மேம்பாட்டுத்துறை :

2018ம் வருடம் மார்ச் 31ல் வங்கியின் மொத்த ஊழியர்களின் எண்ணிக்கை 4298 ஆகும். இதில் 1603 அதிகாரிகள், 1999 எழுத்தர்கள் மற்றும் 696 ஆதரவு ஊழியர்களும் அடங்குவர். இந்த வருடத்தில் 1 நிறுவன செயலாளர், 46 எழுத்தர்கள் மற்றும் 38 உதவி ஊழியர்கள் நியமிக்கப்பட்டுள்ளனர். இந்த வருடம் மொத்தம் 85 ஊழியர்கள் நியமிக்கப்பட்டுள்ளனர் மற்றும் 182 ஊழியர்களுக்கு வழக்கமான பதவி உயர்வு மற்றும் 60 ஊழியர்களுக்கு தேர்வு, பயிற்சி, மதிப்பீடு மற்றும் உயர்வு அடிப்படையில் பதவி உயர்வு (STEP) வழங்கப்பட்டுள்ளது.

இவ்வருடத்தில் தனி ஒரு ஊழியரால் கையாளப்படும் வணிகம் ரூ.12.47 கோடியிலிருந்து ரூ.13.15 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது. நாகர்கோவில் மற்றும் சென்னையில் அமைந்துள்ள வங்கியின் பயிற்சி கல்லூரிகளில் 131 நிகழ்வுகள் மூலம் 3794 ஊழியர்களுக்கு பயிற்சி அளிக்கப்பட்டுள்ளது.

மேலும் 393 அதிகாரிகள் பிற நிறுவனங்கள் SIBSTC பெங்களூர், IDRBT ஹைதராபாத், NIBM புனே, FEDAI நடத்தும் பயிற்சி வகுப்புகளில் கலந்து கொள்வதற்கு நியமிக்கப்பட்டனர் நமது வங்கியின் 2 இயக்குநர்கள் மும்பையில் 23.10.2017 மற்றும் 24.10.2017 தேதிகளில் CAFRAL நடத்திய வணிக வாங்கிகள் மற்றும் நிதி நிறுவனங்களின் நிர்வாகபணி அல்லாத இயக்குநர்களுக்குரிய பயிற்சிமுறை வகுப்பில் கலந்து கொண்டனர்.

இவ்வாண்டில் வங்கி நிர்வாகத்திற்கும் அதிகாரிகள் சங்கத்திற்கும் மற்றும் ஊழியர் சங்கத்திற்கும் இடையே அடிக்கடி கருத்துப் பரிமாற்றங்கள் நடைபெற்றன. சமூக உறவு தொடர்ந்து காணப்பட்டது. ஊழியர் நலனுக்கான பல்வேறு நடவடிக்கைகள் மேற்கொள்ளப்பட்டன.

நிறுவனங்கள் சட்டம் 2013 பிரிவு 197 மற்றும் நிறுவன (நியமன மற்றும் நிறுவன பணியாளர்கள் ஊதியம்) விதிகள் 2014ன் படி வரையறைக்கு மேல் வங்கியில் சம்பளம் எந்த ஊழியருக்கும் வழங்கப்படவில்லை.

வங்கி ஒரு பட்டியலிப்படாத நிறுவனமாதலால் ஊழியர்கள் சம்பளம் பற்றிய விபரங்கள் நிறுவன சட்டம் 2013 பிரிவு 197 உட்பிரிவு 12 மற்றும் நிறுவன (நியமன மற்றும் நிறுவன பணியாளர்கள் ஊதியம்) விதி 2014ன் படி வெளியிட தேவையில்லை.

### 13. Inter branch adjustments

The Bank has continued to maintain a very good record in the matter of internal housekeeping. Since the Bank has installed a core banking solution with hundred percent networking, it was possible for the branches to balance all their accounts and the balances were tallied up to March 31, 2018. There was also timely submission and scrutiny of the control returns, which was given adequate importance at all levels with necessary follow up.

### 14. Internal control and inspection/audit

#### Risk Based Internal Audit system

The bank has put in place an effective and strong Risk Based Internal Audit (RBIA) System. During the financial year 2017-18, RBIA audits were conducted in 480 branches of the bank. Submission of compliance reports and closure of audits are followed up through the respective Regional Offices.

Half-yearly review of the Treasury Department is conducted by Inspection Department.

#### Post-Credit Supervision process

In addition, all accounts having credit limits of Rs.3.00 crore and above are subjected to post-credit supervision. Totally 1001 such accounts in 203 branches were covered during this year. Receipt of compliance reports is monitored by the Credit Audit & Monitoring Department.

### 13. கிளைகளுக்கிடையேயான கணக்குகளை சரிபார்த்தல்:

வங்கியானது கிளைகளுக்கிடையே உள்ள நடவடிக்கைகளை ஒழுங்குபடுத்துவதில் கடைபிடிக்கும் சிறப்பு தன்மையை தொடர்ந்து கடைபிடித்து வருகிறது. கிளைகள் அனைத்தும் 100% பிரத்யேக மென்பொருள் மூலம் இணைக்கப்பட்டதன் பயனாக 2018 ஆம் ஆண்டு மார்ச் 31 ஆம் தேதியன்று அனைத்து கிளைகளுக்கிடையேயான கணக்குகள் நேர் செய்யப்பட்டுள்ளன. மேற்பார்வைக்காக வாங்கப்படும் தகவல் பட்டியல்கள் காலதாமதம் இல்லாமல் வாங்கி சரிபார்ப்பதற்கு போதிய முக்கியத்துவம் கொடுக்கப்படுகிறது. உள்நடப்பை ஒழுங்குபடுத்துவதில் உள்ள சிறந்த தன்மை தொடரும் பொருட்டு வங்கி நடவடிக்கை எடுத்து வருகிறது. உரிய நேரத்தில் கிளைகளுக்கு இடையிலான பற்று வரவு கணக்குகளில் தற்காலிக வித்தியாசங்களை கண்டுபிடித்தல் மற்றும் நிலுவைகளை நேர் செய்தல் உங்கள் வங்கியில் கடைபிடிக்கப்படுகின்றன.

### 14. உட்கட்டுப்பாடு, ஆய்வு மற்றும் தணிக்கை :

வங்கி ஒரு உறுதியான மற்றும் திறமையான இடர்சார்ந்த உள்தணிக்கை அமைப்பை கொண்டுள்ளது. 2017-18 வருடத்தில் 480 கிளைகளில் ஆய்வுகள் மேற்கொள்ளப்பட்டன. ஆய்வு அறிக்கையில் இருக்கும் குறைகளை சரிசெய்தல் மற்றும் தணிக்கையை முடித்து வைத்தல் போன்றவை அந்தந்த பிராந்திய அலுவலகங்கள் மூலம் கண்காணிக்கப்படுகின்றது. கருவூலப் பிரிவில் அரையாண்டு மறுஆய்வு கண்காணிப்பு பிரிவால் நடத்தப்படுகின்றது.

#### கடன்வழங்கிய பின் மேற்பார்வை செய்தல்

வங்கிகடன் ரூ.3.00 கோடி மற்றும் அதற்கு மேற்பட்ட கடன் வரம்புகள் கொண்ட அனைத்து கணக்குகளும் கடன் வழங்கியபின் கண்காணிப்புக்கு உள்ளாக்கப்படுகின்றன. இவ்வருடம் 203 கிளைகளில் மொத்தமாக இது போன்ற 1001 கணக்குகள் ஆய்வு செய்யப்பட்டன. ஆய்வு அறிக்கையில் இருக்கும் குறைகளை சரிசெய்வதை கடன் தணிக்கை மற்றும் கண்காணிப்பு துறை உறுதி செய்கிறது.

#### உடனுக்குடன் தணிக்கை அமைப்பு

உடனுக்குடன் தணிக்கை 182 கிளைகளில் செயல்படுத்தப்பட்டது. வங்கியானது உட்கட்டுப்பாட்டுத்திட்டங்களில் ஒன்றான உடனுக்குடன் தணிக்கை மேற்கொள்ளும் முறையை ஏற்றுக்கொண்டு, அந்நிய செலவாணி வணிகத்தை மேற்கொள்ளும் அனைத்து கிளைகளிலும், தணிக்கை மேற்கொள்ளப்பட்டது.

மேலும் அந்நிய செலவாணி வணிகப்பிரிவு, கருவூலப்பிரிவு சென்னையிலுள்ள சேவைக்கிளைகள்,

### Concurrent Audit system

The bank continued to have the system of Concurrent Audit, which covered 182 branches. Concurrent Audit has been recognized as an important tool of internal control and is in force at major branches including all the 'B' category branches designated for forex business.

Further, International Banking Division, Treasury Department, DPS Cell, ATM Cell, Chennai Service branch, Accounts, Establishment and Planning Development & Resources Mobilisation Department, CRAPC at Thoothukudi and Central Processing Centers at Chennai, Coimbatore, Tirunelveli and Madurai are also subjected to Concurrent Audit. Submission of compliance reports and closure of audit findings are followed up through the respective regional offices / departments.

### Information System Audit

An Information System audit cell has been established under Inspection Department as per RBI guidelines. Information System audits are conducted at all controlling offices and 480 branches along with Risk Based Internal Audit.

A process for continuous offsite monitoring of Core Banking operations is deployed by IS audit cell. Under a software tool based supervision process, certain key and vital areas are subjected to offsite monitoring.

Every year, critical Information systems deployed in our Bank like core banking system, E-Banking, Mobile banking, ATM, RTGS, Treasury, CTS clearing process, Server and network infrastructure etc., are subjected to external Information Systems audit.

### Management Audit system

To assess the robustness of the systems and procedures established in various operational units in the Bank and to have an oversight of the effectiveness of management, various departments at Head Office and all Regional Offices are subjected to Management Audits once in two years.

During the year under review, Management Audits were conducted at Vigilance Department, Human Resources Development, Planning Department, Business Development Department, KYC / AML Cell, Credit Audit & Monitoring Department, Accounts Department, MIS Department, IT Department, Staff Training College, Nagercoil, Inspection Department, Credit Recovery & Follow up Department, Credit Department, Risk Management Department, Mumbai and Coimbatore Regions by the Inspection Department of the bank.

DPS பிரிவு, ATM பிரிவு, கணக்கு துறை, விரிவாக்கத்துறை, திட்டமிடுதல், முன்னேற்றம் மற்றும் வளங்குளை தீரட்டுதல் துறை, CRAPC தூத்துக்குடி, சென்னை, கோயம்புத்தூர், திருநெல்வேலி மற்றும் மதுரை ஆகிய ஊர்களில் உள்ள மையங்களில் உடனுக்குடன் தணிக்கை செய்யும் முறை மேற்கொள்ளப்பட்டது.

தகவல் ஒழுங்குமுறை தணிக்கை :

ரிசர்வ் வங்கியின் வழிகாட்டுதலின்படி ஒரு தகவல் அமைப்பு தணிக்கை மையம், ஆய்வுத்துறையின் கீழ் நிறுவப்பட்டுள்ளது. தகவல் ஒழுங்குமுறை தணிக்கை மற்றும் இடர்சார்ந்த உட்தணிக்கை 480 கிளைகளிலும் அனைத்து கட்டுப்பாட்டு அலுவலகங்களிலும் நடத்தப்பட்டுள்ளது. வங்கியின் நடவடிக்கைகளுக்கான அடிப்படையான மென்பொருளானது, தகவல் அமைப்பு தணிக்கை மையத்தினால் ஒரு தொடர்ச்சியான கண்காணித்தலுக்கு உட்படுத்தப்படுகிறது. சில மிக முக்கியமான துறைகளும், மென்பொருள் அடிப்படையிலான வெளிக் கண்காணித்தலுக்கு உட்படுத்தப்படுகிறது.

ஒவ்வொரு வருடமும் வங்கியின் முக்கியமான தகவல் அமைப்புகளான வங்கியின் அடிப்படை மென்பொருள், மின்னணு வங்கி, கைபேசி வங்கி, ATM, RTGS, கருவூலம், CTS தீர்வு செயல்முறை, சர்வர் மற்றும் இணைய உட்கட்டமைப்பு இவை அனைத்தும் வெளித்தகவல் அமைப்பு தணிக்கைக்கு உட்படுத்தப்படுகிறது.

மேலாண்மை தணிக்கை :

வங்கிகள் பல்வேறு இயக்கங்களின் அலகுகளில் உள்ள அமைப்புகள் மற்றும் நடைமுறைகளின் வலுவான ஆரோக்கியமான நிலையை மதிப்பீடு செய்வதற்கும் மற்றும் மேலாண்மை திறனை மேற்பார்வை செய்வதற்கும் தலைமை அலுவலகத்தில் உள்ள பல்வேறு துறைகளும் மற்றும் அனைத்து பிராந்திய அலுவலகங்களும் இரண்டு ஆண்டுகளுக்கு ஒரு முறை மேலாண்மை தணிக்கைக்கு உட்படுத்தப்படுகிறது.

இவ்வாண்டில் புலனாய்வுத்துறை, மனிதவள மேம்பாடு, திட்டமிடுதல் துறை, வணிகவளர்ச்சி துறை, KYC/AML மையம், கடன் தணிக்கை மற்றும் மேற்பார்வை துறை, கணக்கு துறை, நிர்வாக தகவல் அமைப்புத்துறை, தகவல் தொழில்நுட்பத்துறை, ஊழியர் பயிற்சி கல்லூரி, நாகர்கோவில் கண்காணிப்பு துறை, கடன் வசூலித்தல் மற்றும் கண்காணிப்புத்துறை, கடன்துறை, இடர்மேலாண்மை துறை, மும்பை மற்றும் கோயம்புத்தூர் மண்டல அலுவலகங்கள் ஆகியவைகளுக்கு மேலாண்மை தணிக்கை நடத்தப்பட்டது.



### Revenue Audit

For the calendar year 2017, Offsite Revenue Audit was conducted for 509 branches during the month of January, 2018. Further, revenue leakages which are monitored and reported by concurrent auditors at branches were followed up for recovery through concerned regional offices then and there.

### Audit Automation

Audit automation was implemented in our Bank during the year 2017-18. RBIA module (including IS audit, KYC AML audit, customer service audit), Credit audit module and Offsite transaction monitoring system (OTMS) were automated, which facilitates paperless audit environment, reduction in audit mandays and minimization of manual data entry through seamless integration with Core Banking Solution.

### 15. Vigilance

The functions of the vigilance machinery of the Bank are broadly divided into 3 types, viz. preventive, predictive and punitive. The Vigilance Department undertakes a study of existing procedures and practices prevailing in the organization with a view to modifying those procedures or practices that provide scope for fraud and also finding out the causes of delay and the points at which the delays occur and devising suitable steps to minimize delays at different stages. To educate the employees of the Bank, the Vigilance Department brings out various fraud awareness circulars and conducts training programmes periodically. As a part of creating awareness, 'Vigilance Day' is observed on the 31st of October every year. The Vigilance Department plays a vital role in the implementation and follow-up of the directives and guidelines issued from time to time by Reserve Bank of India. Upon the directions of RBI, Vigilance Department has also formulated/implemented a Vigilance Policy from 1st April 2013 and the Policy was lastly reviewed on March 8, 2016. The 'Whistle Blowing' mechanism is being actively encouraged as a tool for better governance.

Further, a scheme of 'Protected Disclosure' framed in accordance with the guidelines issued by Reserve Bank of India on April 18, 2007 is in operation in the Bank.

As per the provisions of Section 177 of the Companies Act, 2013, the Bank being a company accepting deposits from the public is required to set up a 'vigil mechanism' for the directors and employees to report their genuine concerns or grievances. Further, the vigil mechanism should provide for adequate safeguards against victimisation of employees and directors who avail of the vigil mechanism. While the purpose of both the protected disclosure scheme and 'the vigil mechanism' is the same, under the 'Protected

வருவாய் தணிக்கை

நாட்காட்டி ஆண்டு 2017க்கான வருவாய் தணிக்கையானது 503 கிளைகளில், 2017 ஜனவரி மாதத்தில் நடத்தப்பட்டது. கிளைகளில் வருவாய் இழப்புகள் என்று தணிக்கையாளர்களால் கண்டுபிடிக்கப்பட்டவைகள் சம்பந்தப்பட்ட மண்டல அலுவலகங்களால் உடனடி நடவடிக்கைகள் எடுக்கப்பட்டுள்ளன.

தணிக்கை தானியங்குதல் :

2017-18 வருடத்தில் நமது வங்கியில் தணிக்கை தானியங்குதல் முறை நடைமுறைப்படுத்தப்பட்டது. RBIA தொகுதி (தகவல் ஒழுங்குமுறை தணிக்கை, KYC/AML தணிக்கை, வாடிக்கையாளர் சேவை, தணிக்கை உட்பட) கடன் தணிக்கை தொகுதி மற்றும் வெளிச்செல்லும் பரிவர்த்தனை கண்காணிப்பு அமைப்புகள் தானியங்கியாக்கப்பட்டது. இவை வங்கியின் நடவடிக்கைகளுக்கான அடிப்படை மென்பொருளுடன் இசைவான ஒருங்கிணைப்பு மூலம் காத்திரமற்ற தணிக்கை சூழல், தணிக்கை வேலை நாட்கள் குறைப்பு மற்றும் மனிதர் மூலம் தகவல் பதிவை குறைக்க உதவுகிறது.

### 15. கண்காணிப்பு :

கண்காணிப்பு பிரிவின் வேலை மூன்று வகையாகப் பிரிக்கப்படுகிறது. அவை தடுத்தல், முன்கூட்டியறிதல், தண்டித்தல், நடப்பில் உள்ள கண்காணிப்பு முறை தவறுகளை தடுப்பதற்கு ஏதுவாக குறிப்பிட்ட கால இடைவெளியில் விதிமுறைகள் மாற்றியமைக்கப்படுகிறது. மேலும் ஊழியர்களுக்கு கல்வி புகட்டும் வகையில் முறைகேடு தொடர்பான சுற்றறிக்கைகள் சரியான கால இடைவெளியில் பயிற்சி அளிக்கப்பட்டு வருகிறது. ஊழியர்களிடையே விழிப்புணர்வு ஏற்படுத்துவதற்காக ஒவ்வொரு வருடமும், அக்டோபர் 31ம் தேதியன்று 'விஜிலென்ஸ் தினம்' கடைபிடிக்கப்படுகிறது. கண்காணிப்புத்தறையானது பாரத ரிசர்வ் வங்கி, அவ்வப்போது வெளியாகும் சுற்றறிக்கைகளையும், வழிகாட்டுதல்களையும் வங்கியினால் அமல்படுத்துவதற்கும், கடைபிடிப்பதற்கும் முக்கிய பங்காற்றுகிறது. மேலும் ரிசர்வ் பேங்க் ஆப் இந்தியாவின் வழிகாட்டுதலின் படி கண்காணிப்பு கொள்கைகளை ஏப்ரல் 2013 முதல் தினத்திலிருந்து வழங்கி வருகிறது. இதன் மறுபரிசீலனை மார்ச் 2016, 8ல் செய்யப்பட்டது. "Whistle Blowing" என்ற கொள்கை நடைமுறைப்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

மேலும் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் ஏப்ரல் 18 2017 வழிகாட்டுதலின்படி பாதுகாப்பான வெளிப்படுத்துதல் திட்டமானது வங்கியில் செயல்படுத்தப்படுகிறது.

நிறுவனங்கள் சட்டம் 2013 பிரிவு 177 விதிகளின் கீழ் வங்கியானது வைப்பு நிதிகளை ஏற்பதால் விழிப்புணர்வு இயக்கமுறை ஏற்படுத்தி இயக்குநர்கள் மற்றும் ஊழியர்கள் அவர்கள் குறைகள் அல்லது உண்மையான கவலைகளை தெரிவிக்க வகை செய்தது. மேலும் விழிப்புணர்வு இயக்கமுறை வங்கி இயக்குனர் மற்றும் ஊழியர்களை பழிவாங்கப்படாமல் பாதுகாப்பதற்கு வழிவகையாக இருக்கும் வெளிப்படுத்துதல் திட்டம் மற்றும் விழிப்புணர்வு

Disclosure Scheme' prepared on the lines prescribed by RBI, Reserve Bank of India is the Nodal Agency designated to receive complaints under the Scheme, whereas under the 'vigil mechanism' set up in accordance with the provisions of the new Companies Act, the Chief of Internal Vigilance in the Bank will be the designated authority to receive the complaints from employees and the Chairman of the Audit Committee of the Board will be the designated authority to receive the complaints from directors. With a view to ensuring compliance with both the RBI circular and the provisions of the Companies Act, 2013, the Bank had re-drafted its 'Protected Disclosure Scheme' in tune with the requirements of Section 177 of the Companies Act, 2013. It was felt that as the two different schemes on the same subject being in operation simultaneously may lead to conflicts and it would be advisable to converge the two schemes into one.

We had sought clarifications from RBI whether it would be in order to revise the scheme, inter alia, by providing for a common nodal agency, say for example the Chief of Internal Vigilance in the Bank, to receive the complaints under the revised protected disclosure scheme.

We, later received clarification from RBI that they have no objection in making the Chief of Internal Vigilance or the Chairman of Audit Committee of Board, as the case may be the Nodal Officer for receiving complaints. Accordingly, the "Protected Disclosure Scheme" suitably reviewed in line with whistle blowing/ vigil mechanism under section 177 of the Companies Act, 2013 was approved by the Board of Directors in the meeting held on February 28, 2017 and the same reviewed by the Board in the meeting held on March 03, 2018 and was adopted. Accordingly the communication for the purpose of reporting any event/ information of concern, the complaint should be sent in a closed/secured envelope to the chief of Internal Vigilance and the complaint can also sent by e-mail to [civ@tmbank.in](mailto:civ@tmbank.in). Suppose a director or an employee who avail this mechanism may directly represent to the Chairman of Audit Committee of Board in exceptional cases through e-mail ID [acbtmbho@gmail.com](mailto:acbtmbho@gmail.com).

As such, the Chief of Internal Vigilance has conducted and completed the study of Systems and Procedures in fraud prone areas during the month of February 2015 and necessary directions were given to the respective departments for taking corrective measures.

## 16. Customer Service

Customer service is an important part of maintaining ongoing customer relationship, which is a key for continuous business growth and to retain the customers. The Bank is well known for its good, courteous and empathetic service to customer and constantly been endeavoring to meet the expectations

மாதிரியானது. பாரத ரிசர்வ் வங்கி புகார்கள் பெற நியமிக்கப்பட்ட முகமையாக உள்ளது. புதிய நிறுவனச் சட்ட விதிமுறைகளின்படி லஞ்ச ஒழிப்பு தலைமை அதிகாரி ஊழியர்களின் புகார்களை பெற நியமிக்கப்பட்டுள்ளார். வங்கியின் இயக்குநர்களின் புகார்களை பெற தணிக்கை குழு தலைவர் நியமிக்கப்பட்டு உள்ளார்.

நிறுவனங்கள் சட்டம் 2013 பிரிவு 177ன் விதிகளின்படியும் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் சுற்றறிக்கைக்கு உடன்பாடாகவும் வெளிப்படுத்துதல் திட்டம் மறு வரைவு செய்யப்பட்டது. இந்த இரண்டு திட்டங்களும் ஒரே நோக்கத்தில் ஒரே நேரத்தில் செயல்படுத்தப்படுவதால் சச்சரவுகள் ஏற்படும் என்பதால் இரண்டு திட்டங்களையும் ஒன்றாக இணைப்பது என்று உணரப்படுகிறது.

இது சம்பந்தமாக பாரத ரிசர்வ் வங்கியிடம் இருந்து விளக்கம் பெறப்பட்டுள்ளது. உள் லஞ்ச ஒழிப்பு தலைமை அதிகாரியோ அல்லது தணிக்கை குழு தலைவரோ முழுமையாக புகார்களை பெறுவதில் எந்த ஆட்சேபமும் இல்லை என்று தெரிவித்துள்ளனர் அதன்படி பாதுகாப்பான வெளிப்படுத்துதல் திட்டமானது விழிப்புணர்வு இயக்கமுறையில் கீழ் பொறுத்தமான முறையில் பரிசீலிக்கப்பட்டு நிறுவனங்கள் சட்டம் 2013 பிரிவு 177ன் கீழ் 28 பிப்ரவரி 2017ல் நடைபெற்ற எங்களது நிர்வாக குழு கூட்டத்தில் ஒப்புதல் பெறப்பட்டு, மார்ச் 3 2018ல் நடைபெற்ற கூட்டத்தில் குழு ஆய்வு செய்தது மற்றும் ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்டது. அதன்படி சம்பந்தப்பட்ட நிகழ்வு பற்றிய தகவல்கள் மற்றும் புகார்களை தெரிவிக்க மூடிய பாதுகாப்பான உறையில் உள் கண்காணிப்பு தலைவருக்கு அனுப்பலாம் மற்றும் [civ@tmbank.in](mailto:civ@tmbank.in) என்ற மின்னஞ்சல் மூலம் புகார்களை அனுப்பலாம். ஒரு இயக்குனர் இல்லது ஒரு ஊழியர் இந்த செயல்முறையை பயன்படுத்திக் கொள்ள நினைத்தால் நேரடியாக குழுவின தணிக்கை குழு தலைவரிடம் விதி விலக்கான சந்தர்ப்பங்களில் [acbtmbho@gmail.com](mailto:acbtmbho@gmail.com) என்ற மின்னஞ்சல் மூலம் தெரிவிக்கலாம்.

இதேபோல் பிப்ரவரி 2015ல் உள்கண்காணிப்பு தலைவரால் மோசடிக்கு வாய்ப்புள்ள பகுதிகளில் அமைப்புகள் மற்றும் செயல்முறைகள் பற்றிய ஆய்வு நடத்தப்பட்டது மற்றும் சரியான நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ள அந்தந்த துறைகளுக்கு தேவையான வழிகாட்டுதல்கள் கொடுக்கப்பட்டது.

## 16. வாடிக்கையாளர் சேவை :

வாடிக்கையாளர் சேவையின் முக்கிய பங்கு நடப்பு வாடிக்கையாளர் உறவை பராமரிப்பதாகும். இதன் மூலம் தொடர்ச்சியான வியாபார வளர்ச்சி மற்றும் வாடிக்கையாளர்களை தக்க வைத்துக் கொள்ள முடிகிறது. வங்கியானது அதன் சிறந்த, கனிவான மற்றும் பரிபூரண

of the modern day tech-savvy customers by introducing new and innovative products for seamless digital experience.

In order to provide a platform to the customers for addressing their queries, a dedicated Customer Service Cell has been formed at Head Office. The Bank has also provided an all-India toll-free helpline (1800-425-0426) wherein the customers can clarify their doubts about the products / schemes and also register their grievances. We have a dedicated Phone Number (9842461461) for Customer care / Help. It also includes "SMS" based Customer Help Line. Customers can invoke help by sending a SMS with the text, "HELP". We are also having two E-Mails for the use of customers to register their grievances and complaints [customerservice@tmbank.in](mailto:customerservice@tmbank.in) and [complaints@tmbank.in](mailto:complaints@tmbank.in). Customers can also register their suggestions / feedback / complaints / grievances through our website [www.tmb.in](http://www.tmb.in). The customer will receive instant acknowledgements to their E-Mail ID for the suggestions / feedback / complaints / grievances registered by them. Our Bank has also implemented a centralized registry / database for recording and follow-up of complaints. Branches and Regional Offices can also register the complaints received at their level in the CCTS (Customer Complaint Tracking System) module.

#### 17. TECHNOLOGY ADVANCEMENT:

Our Bank is taking various efforts to provide technology-enabled products and services to customers by adopting latest technologies. Expansion of Branches and ATMs by using multiple network technologies, such as MPLS, Leased Line, VSAT, GSM and VPNoBB with redundant connectivity to provide continuous customer service without any disruption through various delivery channels viz. Internet Banking, ATM, Mobile Banking, Point of Sale terminals, Cash Deposit Kiosk, Passbook Printing Kiosk, Cheque Deposit Kiosk, Product Information Kiosk etc.

#### 18. Product Innovation, new Products and Services

During the financial year 2017-18, the Bank has made / done the following initiatives for the betterment of customers.

- Inaugurated New MSME cells in Chennai, Coimbatore and Thoothukudi.
- 8 Branches and 1 Office of the Bank were accorded with ISO 9001:2015 certification.

சேவைக்கு பெயர் பெற்றது மற்றும் நவீன தொழில்நுட்ப வாடிக்கையாளர்களின் எதிர்பார்ப்புகளை பூர்த்தி செய்யும் பொருட்டு தொடர்ச்சியான டிஜிட்டல் அனுபவத்தின் மூலம் புதுமையான தயாரிப்புகளை தந்து கொண்டிருக்கிறது.

வாடிக்கையாளர்களுக்கு ஒரே இடத்தில் மிகச்சிறந்த சேவையை அளிப்பதற்காக வாடிக்கையாளர் மையம் வங்கியின் தலைமை அலுவலகத்தில் நிறுவப்பட்டுள்ளது. வாடிக்கையாளர்களுக்கு தகவல் அளிக்கவும் உதவவும் இலவச தொலைபேசி எண் 180-0425-0426 மூலம் சேவை அளிக்கப்படுகின்றது.

வாடிக்கையாளர்கள் குறுஞ்செய்தி மூலம் உதவி பெற Help என டைப் செய்து 98424 61461 என்ற எண்ணிற்கு அனுப்பி உதவி பெற முடியும். மேலும் [customerservice@tmbank.in](mailto:customerservice@tmbank.in) மற்றும் [complaints@tmbank.in](mailto:complaints@tmbank.in) இந்த இரு மின்னஞ்சல் முகவரி வழியாக வாடிக்கையாளர்கள் தங்களுடைய குறைகளையும் புது ஆலோசனைகளையும் கருத்துக்களையும் பதிவு செய்ய இயலும். மேலும் வங்கியின் எந்த ஒரு தகவலையும் [www.tmb.in](http://www.tmb.in) இணையதளம் வழியாக பெற இயலும். மேலும் CCTS customer complaint tracking system வாடிக்கையாளர் குறைகளின் நிலைபரம் பற்றி தெரிந்து கொள்ள CCTS என்ற அமைப்பு ஏற்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

#### 17. தொழில்நுட்ப வளர்ச்சி :-

வாடிக்கையாளர்களுக்கு சிறந்த சேவை அளிப்பதற்காக வங்கி முன்பு இருந்தது போலவே பல்வேறு உயர்ந்த தொழில்நுட்பங்களை அளித்து வருகிறது. MRLS, குத்தகை இணைப்பு VSAT, GPRS, CDMA போன்ற பலதரப்பட்ட தொழில் நுட்பங்கள் மூலம் கிளை மற்றும் ATM விரிவாக்கம் செய்து வருகிறது. வாடிக்கையாளர் வசதிக்காக ATM இணையதள வங்கி சேவை, மொபைல் வங்கி சேவை, பாயிண்ட் ஆப் சேல், பற்று அட்டை பணம் செலுத்தும் இயந்திரம், காசோலை செலுத்தும் இயந்திரம் வங்கி சேவைகள் பற்றி அறிய உதவும் தகவல் இயந்திரம் ஆகியவற்றின் மூலம் தடையில்லா சேவை வழங்கி வருகிறது.

#### 18. புதிய சேவைகள் :

2017-2018 நிதி ஆண்டில் வங்கி வாடிக்கையாளர்களின் நன்மைக்காக கீழ்க்கண்ட சேவைகள் அதிமுகப்படுத்தப்பட்டது.

சென்னை, கோயம்புத்தூர் மற்றும் தூத்துக்குடி ஆகிய இடங்களில் புதிய MSME செல்கள் திறக்கப்பட்டது.

8 கிளைகள் மற்றும் 1 வங்கியின் அலுவலகம் ISO 9001 : 2015 சான்றிதழைப் பெற்றது.

கூட்டாம்புளி மற்றும் கன்னிராஜபுரத்தில் டிஜிட்டல் கிராமம் திட்டம் அறிமுகம்.



### Digital / Technology initiatives embarked during the year 2017 - 18

- Digital Village Scheme at Kootampuli and Kannirajapuram were also initiated.
  - TMB My Delight Debit Card.
  - TMB MSME Privilege Gold Card.
  - TMB Exporters Privilege Card.
  - Top-up facility of RuPay Prepaid cards through Internet Banking.
  - Immediate Payment Service (IMPS) services through Internet Banking.
  - Instant account opening through e-KYC facility at branches.
- Online fee collection facility for Educational Institutions.

### 19. Awards / Ratings obtained by the Bank:

- TMB has won ASSOCHAM awards under Small Bank class for the following categories on 17.02.2018 for the year 2016-17.
- Runner up - Agricultural Banking category.
- Runner up - Best Social Bank category.
- Runner up - Government Schemes category.
- Runner up - Priority Sector Lending category.

### External Rating:

During the financial year 2017 -18, CRISIL renewed the rating for the Certificate of Deposit programme of the Bank for ₹1,000 crore as A1+ (indicating "Very Strong" rating).

### 20. Risk Management

The Bank has a proactive approach towards Risk Management. Its risk philosophy involves developing and maintaining its banking activities within its risk appetite and regulatory framework.

The Risk Management Architecture of the Bank comprises of an Independent Risk Management Organizational structure at the Corporate level, Risk Management Policies, Risk Measurement Tools and Risk Monitoring and Management Systems. The Bank has a well defined risk appetite statement and all the banking functions are dovetailed to the risk appetite statement.

### 2017-18 நிதி ஆண்டில் டிஜிட்டல் / டெக்னாலஜி சேவைகள் :

- TMB my delight Debit Card
- TMB MSME Privilege Gold Card
- TMB Exporters Privilege Card.
- RuPay prepaid Card -ஐ இணையதள வங்கி மூலம் Top-Up செய்து கொள்ளும் வசதி. இணையதள வங்கி மூலம் IMPS சேவை. எங்களது வங்கி கிளைகளில் E-KYC வசதி மூலம் உடனடி கணக்கு துவக்கம். கல்வி நிறுவனங்களுக்கான ஆன்லைன் கட்டணம் வசூல் வசதி அறிமுகம்.

### 19. வங்கி பெற்ற விருதுகள் மற்றும் மதிப்பீடுகள் :

நமது வங்கி Assocham ஆல் அறிவிக்கப்பட்ட சிறு வங்கிகள் வகைக்கான மதிப்பு மிக்க சமூக வங்கி சிறப்பு விருதை வென்றது. மேலும் நம்முடைய வங்கி கீழ்க்கண்ட நான்கு விருதுகளை பெற்றுள்ளது.

- விவசாய கடன் வழங்குவதில் சிறிய வங்கிகள் பிரிவின் கீழ் இரண்டாம் இடம் பெற்றுள்ளது.
  - சிறிய வங்கிகள் பிரிவின் கீழ் சிறந்த சமூக வங்கிக்கான இரண்டாம் இடத்தை பெற்றுள்ளது.
  - அரசு திட்டங்களுக்கான மற்றும் முன்னுரிமை துறைகளுக்கு கடன் வழங்குவதில் சிறிய வங்கிகள் பிரிவின் கீழ் இரண்டாம் இடம் பெற்றுள்ளது.
- தர மதிப்பீடு :

இந்த நிதி ஆண்டில் 2017-2018 CRISIL தர மதிப்பீட்டில் நமது வங்கிக்கான வைப்பு சான்றிதழ் திட்டம் 1000 கோடியாக புதுப்பிக்கப்பட்டுள்ளது. மேலும் A1+ (மிகுந்த வலிமையானது) என்ற தர மதிப்பீடும் வழங்கப்பட்டுள்ளது.

### 20. இடர் மேலாண்மை :

நமது வங்கியானது இடர் மேலாண்மையின் முன் நடவடிக்கை அணுகுமுறையை கையாண்டு வருகிறது. வங்கி ஒழுங்கு முறை விதிகளுக்கு உட்பட்டு தனக்கு ஏற்ப ஒரு ஆரோக்கியமான இலாக்காவை உருவாக்கி பராமரித்து வருவதே வங்கியின் கொள்கையாகும்.

மேலாண்மை கட்டமைப்பு ஒரு சுதந்திரமான இடர் மேலாண்மை அமைப்பை கொண்டுள்ளது. இடர் மேலாண்மை கொள்கை, இடர் அளவீட்டு கருவிகள் இடர் கண்காணிப்பு மற்றும் நிர்வாக அமைப்பு, இடர் கோட்பாடுகளுக்கு உட்பட்ட வங்கி செயல்பாட்டினை உறுதி செய்ய வங்கியானது நன்கு வரையறுக்கப்பட்ட இடர் அறிக்கை மற்றும் சுயாதீனமான இடர்பாட்டினை கொண்டுள்ளது.

The Board of Directors of the Bank is primarily responsible for laying down risk parameters and establishing an integrated risk management and control system. The Board of Directors is supported by a Sub-Committee of the Board known as the Risk Management Committee of the Board (RMCB), which in turn is aided by the Asset Liability Committee (ALCO) and the Risk Management Committee of the Executives (RMCE). The executive level Committees are headed by the MD & CEO of the Bank. The Bank's RMCB reviews its Risk Management policies and recommends to the Board for approval. The Board also sets out limits taking into account the risk appetite of the Bank and the goals set.

#### **Credit Risk:**

The credit risk mechanism consists of policies and practices that include mechanisms for risk identification, risk measurement, risk grading/aggregation techniques, reporting and risk control/mitigation techniques, documentation, legal issues and management of problem loans to protect asset quality and ensure orderly growth and targeted risk adjusted return on assets.

The Credit Risk Management policy along with Credit Risk Mitigation Techniques & Collateral Management Policy address the Credit Risk related to lending. Credit Approving Authority, Prudential Exposure Limits, Risk Rating System, etc., are used in managing credit risk.

In an effort to migrate to advanced approaches for credit risk, the bank has migrated to system driven internal rating using web based rating models solution acquired from M/s.Crisil Risk & Infrastructure Solutions Ltd.

#### **Market Risk:**

Asset Liability Management Policy and Investment Policy aid the management in mitigating the Market Risk in the Banking and Trading books. The overall responsibility of managing the market risk lies with the Asset Liability Management Committee (ALCO) of the Bank. The Committee meets regularly and decides on the size, mix, tenor, pricing and composition of various assets and liabilities. It primarily does identification, measurement, monitoring and management of liquidity and interest rate risk. It uses tools such as Ratio analysis, Gap analysis reports - Structural liquidity, Dynamic Liquidity, Interest Rate Sensitivity, Value at Risk (VaR), Duration Gap Analysis etc. for management of liquidity and interest rate risks. The fundamental focus is to measure value both from the earnings perspective and from the economic value perspective.

ஒருங்கிணைந்த இடர் மேலாண்மையை நிறுவுதல் கட்டுப்படுத்துதல் மற்றும் இடர் அளவுகளை குறைத்தல் ஆகியவை வங்கி இயக்குனர் குழுவின் முதன்மை பொறுப்பாகும். நிர்வாக குழுவின் துணை குழுவான இடர் மேலாண்மைக்குழு மற்றும் சொத்து பொறுப்பு குழு ஆகியவை நிர்வாக இயக்குனர்களுக்கு துணை புரிகின்றன, நிர்வாகிகள் நிலையில் நடைபெறும் கூட்டங்கள் வங்கியின் நிர்வாக இயக்குநர் தலைமையில் நடைபெறும் வங்கியின் இடர் மேலாண்மை குழு, இடர் மேலாண்மை கொள்கையை ஒப்புதல் அளிப்பதுடன் இடர் மேலாண்மைக்கு காலவரையற்ற அமைத்தல் மற்றும் அதற்கான திறன் அறிதல் ஆகியவற்றையும் நிர்வகிக்கின்றன.

#### **கடன் இடர் :**

கடன் இடர் செய்முறையானது கொள்கை மற்றும் சில நடைமுறைகளை கொண்டு அமைக்கப்பட்டது. இவற்றில் இடர் அடையாளம் காண்பது, இடர் அளவு, இடர் தரப்படுத்துதல் முறைகள் இடர் கட்டுப்படுத்துதல் முறைகள், இடர் அறிக்கை ஆவணப்படுத்துதல், சட்ட பிரச்சனைகள் ஆகியவை உள்ளடக்கியதாகும். கடனளிப்புடன் தொடர்புடைய கடன் இடரை குறைப்பதற்கு கடன் ஆபத்து குறைப்பு நுட்பங்களுடனான கடன் இடர் மேலாண்மை கொள்கை மற்றும் பிணைய மேலாண்மை கொள்கை பின்பற்றப்படுகிறது. கடன் இடர் நிர்வகித்தலில் கடன் ஒப்புதல் அதிகார அமைப்பு விவேக வெளிப்பாடு வரம்பு, இடர் மதிப்பீட்டு அமைப்பு ஆகியவை உபயோகப்படுத்தப்படுகின்றன, வங்கியானது இணையம் மூலம் மதிப்பீடும் முறைக்கு மாறிவிட்டது. இதற்கான தொழில்நுட்பம் M/s.Crisil Risk & Infrastructure Solutions Ltd., நிறுவனத்திடம் இருந்து வாங்கப்பட்டது.

#### **சந்தை இடர் :**

வியாபார கணக்கு புத்தகங்களில் வங்கியின் சந்தை இடரை குறைப்பதற்கு சொத்து பொறுப்பு நிர்வாகக் கொள்கை மற்றும் முதலீட்டு கொள்கை ஆகியவை துணை புரிகின்றன. ஒட்டு மொத்த சந்தை இடரை நிர்வகிக்கும் பொறுப்பு வங்கியின் சொத்து பொறுப்பு நிர்வாக குழுவை சார்ந்தது. அந்த குழுவானது வழக்கமாக கூட்டங்கள் கூட்டி அளவு, காலம், கலவை, விலை மற்றும் பல்வேறு சொத்து பொறுப்பு தொகுப்புகளை முடிவு செய்கின்றன, அக்குழுவானது அடையாளம் காணுதல் அளவிடுதல் கண்காணித்தல் மற்றும் நீர்மை நிர்வகித்தல் வட்டி விகித இடர் ஆகியவற்றை முதன்மையாக பணியாற்றுகின்றன. இதற்கான கருவிகளாக விகிதம் பகுப்பாய்வு இடைவெளி பகுப்பாய்வு அறிக்கை கட்டமைப்பான நீர்மை, மாறும் நீர்மை, வட்டி விகித உணர்திறன் ஆகியவற்றை உபயோகிக்கின்றன. இவை அனைத்தின் அடிப்படை கவனம் முன்னோர்க்கான வருமானம் ஈட்டுதலின் மதிப்பு மற்றும் முன்னோர்க்கான சமுதாயம் மதிப்பையும்

### **Operational Risk:**

Comprehensive systems and procedures, internal control system audit and intensive training are used as primary means for managing Operational Risk. The Bank has put in place a Board approved Operational Risk Management Policy based on Reserve Bank/BASEL guidelines. All new products introduced by the Bank pass through a 'New Product Approval Process' in order to identify and address operational risk issues, apart from evaluation of other risks.

### **Implementation of New Capital Adequacy Framework:**

The Bank has implemented the New Capital Adequacy Framework under Basel-II as per the timelines prescribed by RBI. While the Bank, to start with, has adopted Standardized Approach for Credit Risk, Standardized Duration method for market risk and Basic Indicator approach for Operational Risk, the initiatives so far undertaken / envisaged are geared towards enabling the Bank to comply with the standards set out for more advanced capital measurement approaches in the Basel-II Accord.

The Bank has also developed a framework for quantifying the Pillar-2 risks and has put in place a comprehensive Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) framework in line with RBI guidelines, which has been validated by external agencies. In order to shift the matrices of measurement from traditional volume based measures to risk based measures, bank has implemented a robust and scientific fund transfer pricing system.

The Bank strives to provide maximum returns to its stakeholders while maintaining a solid capital base to support the risks associated with its diversified business. It has a strong capital adequacy ratio in order

மற்றும் முன்னோக்கான சமுதாயம் மதிப்பையும் உயர்த்துவது ஆகும்.

### **செயல்பாட்டு இடர் :**

செயல்பாட்டு இடம் நிர்வாகத்தில் விரிவான அமைப்புகள் மற்றும் நடைமுறைகளாக கட்டுபாட்டின் அமைப்பு மற்றும் தணிக்கை ஆகியவை முதன்மையாக உள்ளது. பாரத ரிசர்வ் வங்கி மற்றும் BASIL ஆகியவற்றின் வழிகாட்டுதல்களை அடிப்படையாக கொண்ட செயல்பாட்டு இடர் மேலாண்மைக் கொள்கையானது வங்கியின் மேலாண்மை குழுவில் வைக்கப்பட்டு ஒப்புதல் அளிக்கப்பட்டுள்ளது. வங்கி மூலம் அறிமுகப்படுத்தப்படும் புதிய பொருட்களுக்கான மற்ற இடர்களை மதிப்பீடு செய்வதோடு செயல்பாட்டு இடர் பிரச்சனைகளையும் அடையாளம் காணவும் மற்றும் தெரியப்படுத்தவும் புதிய தயாரிப்பு ஒப்புதல் செயல்முறை மூலம் ஒப்புதல் அளிக்கப்பட்டு களையப்படுகிறது.

### **பாஸல் 2 விதிகள் அமல்படுத்துதல்**

வங்கியானது பாஸல் 2ன்படி புதிய மூலதன தன்னிறைவு வரைமுறைகளை அமல்படுத்தியுள்ளது. கடனுக்கான இடர்களுக்கு நிலைப்படுத்திய அணுகுமுறையும் சந்தைக்கான இடர்களுக்கு நிலைப்படுத்திய காலத்தொடர்ச்சி முறையையும் மற்றும் செயல்முறைகளுக்கான இடர்களுக்கு அடிப்படைகளை சுட்டிகாட்டும் அணுகுமுறையையும் வங்கி அமல்படுத்த ஆரம்பித்து அதற்கான வங்கியின் முயற்சிகள் வங்கியானது பாஸல் 2 ஒப்பந்தப்படி ஏற்படுத்தப்பட்ட மேம்படுத்தப்பட்ட மூலதன அளவீடு அணுகுமுறைகளுக்கான வரையறைகளை கடைபிடிப்பதற்கு உதவுகிறது.

வங்கியானது பாஸல் 2 ஒப்பந்தப்படி ஏற்படுத்தப்பட்ட மேம்படுத்தப்பட்ட மூலதன அளவீடு அணுகுமுறைகளுக்கான வரையறைகளை கடைபிடிப்பதற்கு உதவுகிறது. வங்கியானது பில்லர் 2 இடர்களை அளவிடுவதற்காக ஒரு வரைமுறையை உருவாக்கியுள்ளது. மேலும் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் விதிமுறைப்படி ஒரு முழுமையான மூலதன தன்னிறைவு மதிப்பீடு முறை வரைமுறைகளை உருவாக்கியுள்ளது. இது வெளி நிறுவனங்களால் சோதனை செய்யப்பட்டு உறுதி செய்யப்பட்டுள்ளது.

வங்கியானது பாரம்பரியமான அளவின் அடிப்படையில் அமைந்த நடைமுறைகளிலிருந்து இடர்பாடுகளின் அடிப்படையிலமைந்த நடைமுறைகளுக்கு மாறுவதற்காக ஒரு உறுதியான மற்றும் விஞ்ஞான பூர்வமான நிதிமாற்ற விலை நிர்ணய முறையை அமல்படுத்தியுள்ளது. வங்கியானது தனது வேறுபட்ட வியாபார இடர்களுக்கு ஆதரவாக வலிமையான மூலதன அடித்தளத்தை பராமரிப்பதோடு வங்கியின் முதலீட்டாளர்களுக்கும், அதிகபடியான லாபத்தை கொடுப்பதற்கு பாடுபடுகிறது.



to support the execution of its growth plans and business strategies, while meeting the regulatory capital requirements at all times.

### Strengthening the Resilience: Basel-III Initiatives

Basel-III guidelines which are a comprehensive set of reforms, to strengthen the regulation, supervision and risk management of the banking sector were issued by Reserve Bank of India in May 2012. Liquidity Risk Management and Basel-III framework on Liquidity Standards were also issued in July 2012.

The capital standards and new capital buffers will require banks to hold more capital and higher quality of capital than under the current Basel II rules. The new leverage ratio introduces a non-risk based measure to supplement the risk-based minimum capital requirements.

The new liquidity ratios under Basel-III framework on Liquidity Standards ensure that adequate funding is maintained. The Bank is complying with RBI guidelines in computing and reporting the Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Net Stable Funding Ratio (NSFR) norms.

Our Bank has been proactively conducting internal assessment of adequacy of capital, liquidity ratios and leverage ratios in accordance with Basel-III standards. The Bank's capital position is in compliance with Basel-III expectations, well above the minimum requirements.

## 21. Board of Directors

The Board of the Bank as on March 31, 2018 consisted of 12 Directors. During the year under review (2017-18) and as on date the composition of Board was as under:

S.No.	Name	Designation	Particulars
1	Thiru K.V.Rama Moorthy	MD & CEO	Majority sector (Banking)
2	Thiru S. Annamalai	Non Executive Part-time Chairman	Minority Sector
3	Thiru S. R. Ashok	Director	Additional , Minority Sector
4	Thiru D.N.Nirranjan Kani	Director	Additional , Minority Sector
5	Thiru B. S. Keshava Murthy	Director	Independent, Majority sector (Banking)
6	Thiru A. Shidambaranathan	Director	Independent, Majority sector (Accountancy)
7	Thiru P. C. G. Asok Kumar	Director	Majority Sector (SSI)
8	Thiru K. Nagarajan	Director	Independent, Majority sector (Law, Agriculture & Rural Economy)
9	Thiru B. Vijayadurai	Director	Independent, Majority sector (Accountancy)
10	Tmt S.Ezhil Jothi	Director	Additional, Majority sector (Corporate Law)
11	Dr K.V.Rajan	Director	RBI Nominee
12	Thiru Anup Kumar	Director	RBI Nominee

வங்கியானது திடமான பொது பங்கு ICAAP மூலதன தகுதி வீதத்தை பராமரித்து கொண்டு வங்கியின் வளர்ச்சி திட்டங்களுக்கும் வியாபார உத்திகளுக்கும் ஆதரவாக உள்ளது.

### பாஸல் 3 முயற்சிகள் :

பாஸல் 3 விதிமுறைகள் வங்கித் துறையை வலிமைப்படுத்துவதற்கும், கண்காணிப்பதற்கும் மற்றும் இடர் மேலாண்மைக்காகவும் பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் 2012 மே மாதம் வெளியிடப்பட்ட ஒரு முழுமையான சீர்திருத்தமாகும். பணப்புழக்க கோட்பாடுகள் இடர் மேலாண்மை மற்றும் பாஸல் 3 விதிமுறைகளின்படி பணப்புழக்க கோட்பாடுகள் வெளியிடப்பட்டது.

புதிய மூலதன நெறிமுறைகளின்படி தற்போதுள்ள பாஸல் 2 விதிமுறைகளின்படி கணக்கிடப்படும் மூலதனத்தை காட்டிலும் அதிகமான மூலதனம் வங்கிகளுக்கு தேவைப்படுகிறது. பாஸல் 3 நெறிமுறைகளின்படி புதிய நீர்மை விகிதங்கள் போதுமான நிதி வைத்திருப்பதை உறுதி செய்கிறது. வங்கியானது நம் நாட்டிற்கான பணப்புழக்க விகிதம் மற்றும் நிகர நிலையான நிதி விகிதத்தை கடைபிடிப்பதற்கான பாரத ரிசர்வ் வங்கியில் விதிமுறைகளை எதிர்நோக்கியுள்ளது.

நமது வங்கியானது முன் நடவடிக்கையாக பாஸல் 3 நெறிமுறைகளின்படி மூலதன தேவை, பணப்புழக்க விகிதங்கள் மற்றும் பங்கு மூலதனத்திற்கு கடனுக்கான வங்கியின் மூலதன விகிதம் பாஸல் 3 விதிமுறைகளின்படி தேவைப்படும் குறைந்தபட்ச அளவை விட மிக அதிகமாகவே உள்ளது.

All Directors, other than Managing Director and CEO are non-executive Directors on Board. The composition of the Board of Directors is governed by the Banking Regulation Act, 1949, the Companies Act, 2013, and the Code of Conduct on Corporate Governance adopted by the Bank. The Board comprises of 12 Directors as on 31.03.2018, with rich experience and specialized knowledge in various areas of relevance to the Bank, including banking, accountancy, small scale industry, agriculture, Excluding the MD & CEO, all other members of the Board are Non-Executive Directors and four Directors out of the total twelve Directors are Independent Directors. Declaration has been obtained from the Independent Directors as required under the Companies Act, 2013. The remuneration and other benefits paid to MD & CEO of the Bank and other Non-Executive and Independent Directors during the financial year 2017-18 are disclosed in Corporate Governance Report.

## 22. Changes in the composition of the Board of Directors and other Key Managerial Personnel

As per the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee and approval of RBI vide its letter No. DBR. Appt. No. 12067/08.55.001/2016-17 dated April 10, 2017 and subject to the approval of the members in the general meeting as required under the Companies Act, 2013, Thiru K.V.Rama Moorthy was appointed as the Managing Director and Chief Executive Officer of the Bank for a period of three years with effect from September 4, 2017.

Smt Shivavel Ezhil Jothi (DIN: 07772888) was re-appointed as the Additional Director of the Bank with effective from October 4, 2017 pursuant to the provisions of Section 149 (1) (b) and 161 of the Companies Act, 2013 after automatic vacation of office on September 30, 2017.

The Board of Directors at their Meeting held on 28th October 2017 co-opted the Thiru S.R.Ashok and Thiru D.N.Nirranjan Kani as additional director pursuant to the provisions of Section 161 of the Companies Act, 2013 in the place of Thiru S.R.Aravind Kumar and Thiru V.V.D.N.Vikraman, who resigned on 27th October 2017. RBI had appointed Thiru Anup Kumar as an additional Director vide their letter dt.27.10.2017 in the place of Thiru K.N.Rajan, who retired Thiru P.Yesuthasen has automatically vacated his office on 25.11.2017 upon completion of his 8 year term, as per Section 10A(2A) of the Banking Regulation Act, 1949.

நிர்வாக இயக்குநர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரி தவிர அனைத்து இயக்குநர்களும் செயல்சாரா இயக்குநர்கள் ஆவார்கள். இயக்குநர் குழு அமைப்பானது வங்கி ஒழுங்குமுறை சட்டம் 1949, நிறுவன சட்டம் 2013 மற்றும் வங்கியால் ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்ட கார்ப்பரேட் கவர்னன்ஸ் நடத்தை விதி ஆகிய சட்டவிதிமுறைகளுக்கு உட்பட்டு உருவாக்கப்பட்டுள்ளது. இயக்குநர் குழுவானது, சிறந்த அனுபவம் மற்றும் வங்கியியல், கணக்கியல், சிறு தொழில்களுக்கான துறை, விவசாயம் போன்ற பல்வேறு துறைகளில் வங்கி சார்ந்த சிறப்பு அறிவுடன் கூடிய 12 இயக்குநர்களை உள்ளடக்கியுள்ளது. நிர்வாக இயக்குநர் தவிர மற்ற இயக்குநர்கள் செயல்சாரா இயக்குநர்கள் ஆவார்கள். 12 இயக்குநர்களில், 4 இயக்குநர்கள் தன்னிச்சையான இயக்குநர்கள் ஆவார்கள். நிறுவனச்சட்டம் 2013ன் படி தன்னிச்சையான இயக்குநர்களிடம் உறுதிமொழி பெறப்பட்டுள்ளது.

2017-18ம் நிதியாண்டில், நிர்வாக இயக்குநர், செயல்சார்பற்ற மற்றும் தன்னிச்சையான இயக்குநர்களுக்கு வழங்கப்படும் ஊதியம் மற்றும் இதர சலுகைகள் நிறுவன இணக்க அறிக்கையில் வெளியிடப்பட்டுள்ளது.

## 22. இயக்குநர்கள் குழு மற்றும் பிற முக்கிய மேலாண்மை பணியிடத்தில் மாற்றங்கள் :

நியமனம் மற்றும் ஊதியக்குழுவின் பரிந்துரை மற்றும் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் ஏப்ரல் 10, 2017 தேதியிட்ட DBR. Appt.No.12067/08.55.001/2016-17 ஒப்புதல் கடிதத்தின் படியும், நிறுவனச் சட்டம் 2013ன் கீழ் தேவைப்படும் வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்டத்தில் உறுப்பினர்களின் ஒப்புதலுக்கு உட்பட்டு திரு. K.V.ராமமூர்த்தி நிர்வாக இயக்குநர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரியாக நியமிக்கப்பட்டார். திருமதி. சிவவேல் எழில் ஜோதி (DIN07772888) நிறுவனச்சட்டம் 2013 பிரிவு 149(1)(b) மற்றும் 161-ன் படி இயக்குநர் குழுவிலிருந்து செப்டம்பர் 30, 2017 அன்று விடுவிக்கப்பட்டார். அதன்பின் மீண்டும் அக்டோபர் 4, 2017 முதல் கூடுதல் இயக்குநராக நியமிக்கப்பட்டார்

2017 அக்டோபர் 28 ஆம் தேதி நடைபெற்ற இயக்குநர்கள் குழு கூட்டத்தில், அக்டோபர் 27, 2017-ல் திரு. S.R. அரவிந்த் குமார், திரு. V.V.D.N. விக்கிரமன் ஆகியோர் ராஜினாமா செய்ததற்கு பதிலாக திரு. S.R. அசோக் மற்றும் திரு. D.N. நிரன்ஜன்கனி கூடுதல் இயக்குநர்களாக தேர்ந்தெடுக்கப்பட்டனர். ரிசர்வ் வங்கி திரு. கே. வி. ராஜனின் பதவிகாலம் 27.10.2017-இல் முடிவடைந்ததை தொடர்ந்து திரு. அனுப்குமார் அவர்களை கூடுதல் இயக்குநராக நியமித்தது. வங்கி ஒழுங்குமுறை சட்டம் 1949 10A(2A) இன்படி திரு. P. ஏசுதாசன் அவர்களின் பதவிகாலம் 25.11.2017

After retirement of Thiru P.Yesuthasen, Independent director, the board of director has re-designated Thiru K. Nagarajan (DIN 02274426) and Thiru B. Vijayadurai. (DIN 07403509) as Independent director of the bank w.e.f 19.01.2018 subject to the approval of Members in the ensuing AGM for a period of 5 Years.

Thiru CS Prakash Chandra Panda was appointed as a company secretary of the Bank with effect from 17th April, 2017.

### 23. Appointment of independent directors

In tune with the definition of Independent Director as prescribed under Section 149(6) of Companies Act, 2013 and based on the confirmation/disclosures received from the Directors, the following are classified as Independent Directors of the Bank as on the date of this report

1. Thiru B. S. Keshava Murthy (DIN 06965816)
2. Thiru A. Shidambaranathan (DIN 02904738)
3. Thiru K. Nagarajan (DIN 02274426)
4. Thiru B. Vijayadurai. (DIN 07403509)

### 24. Declaration by independent directors

As mentioned elsewhere Thiru B.S. Keshava Murthy, Thiru A. Shidambaranathan, Thiru K.Nagarajan and Thiru B.Vijayadurai Independent Directors have given their declarations as referred to in sub-section (7) of Section 149 of the Companies Act, 2013 to the effect that they meet the criteria of independence as provided in the Act.

### 25. Woman Director

In terms of the provisions of Section 149 of the Companies Act, 2013 the Bank has appointed Smt Shivavel Ezhil Jothi (DIN: 07772888) as Woman Director on the Board of the Bank.

### 26. Directors' Responsibility Statement

Pursuant to the requirement under section 134(5) of the Companies Act 2013, it is hereby confirmed that

(a) in the preparation of the annual accounts for the financial year ended March 31, 2018, the applicable accounting standards had been followed along with proper explanation relating to material departures;

(b) the accounting policies adopted by the Bank has been applied consistently and judgments and estimates made are reasonable and prudent so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Bank at the end of the financial year 2017-18 and of the profit of the Bank for that period;

அன்று 8 ஆண்டுகள் நிறைவு பெற்றதை தொடர்ந்து தானாகவே அலுவலகத்தில் இருந்து விடுவிக்கப்பட்டார்.

திரு. P. ஏசுதாசன் ஓய்வு பெற்ற பிறகு இயக்குநர் குழுவானது திரு. K. நாகராஜன் (DIN02274426) மற்றும் திரு. B. விஜயதுரை (DIN07403509) ஆகியோரை வங்கியின் தன்னிச்சையான இயக்குநராக 5 வருடங்களுக்கு நியமித்தது. AGM - இல் உறுப்பினர்களின் ஒப்புதலுக்குப்பட்டு திரு. C.S. பிரகாஷ் சந்திரா பாண்டா வங்கியின் நிறுவனச் செயலாளராக ஏப்ரல் 17, 2017 முதல் நியமிக்கப்பட்டார்.

### 23. தன்னிச்சையான இயக்குநர்களின் நியமனம் :

நிறுவன சட்டம் 2013 பிரிவு 149(6)இன் கீழ் பரிந்துரை செய்யப்பட்ட தன்னிச்சையான இயக்குநர்களுக்கான வரையரையுடன் இயக்குநர்களிடம் இருந்து பெறப்பட்ட உறுதிபடுத்துதல் / வெளிப்படுத்துதல் ஆகியவற்றின் அடிப்படையில் வரையறுக்கப்பட்ட இந்த அறிக்கையின் தேதிக்கு பின் வங்கியின் தன்னிச்சையான இயக்குநர்கள் என வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளனர்.

1. திரு. B.S. கேசவமூர்த்தி (DIN06965816)
2. திரு. A. சிதம்பரநாதன் (DIN02904738)
3. திரு. K. நாகராஜன் (DIN02274426)
4. திரு. B. விஜயதுரை (DIN07403509)

### 24. தன்னிச்சையான இயக்குநர்களின் அறிவிப்பு

திரு. B. S. கேசவமூர்த்தி, திரு. A. சிதம்பரநாதன், திரு. K. நாகராஜன் மற்றும் திரு. B. விஜயதுரை ஆகிய தன்னிச்சையான இயக்குநர்கள் 2013 ஆம் ஆண்டு நிறுவன சட்டம் பிரிவு 149 உட்பிரிவு (7) இல் குறிப்பிட்டுள்ளபடி தங்கள் அறிவிப்புகளை வழங்கி உள்ளனர்.

### 25. பெண் இயக்குநர்

கம்பனி சட்டம் 149 ஆம் பிரிவின் விதிகளின் படி வங்கி சார்பில் பெண் இயக்குநராக திருமதி. சிவவேல் எழில்ஜோதி (DIN07772888) நியமிக்கப்பட்டார்.

### 26. இயக்குநர்கள் பொறுப்புணர்வு அறிக்கை

நிறுவனங்கள் சட்டம் 2013 பிரிவு 134(5)இன் கீழ் தேவைக்கு இணங்க இது உறுதிபடுத்தப்பட்டுள்ளது.

அ. 2018 ஆம் ஆண்டின் மார்ச் 31 ஆம் தேதி முடிவடைந்த நிதியாண்டிற்கான வருடாந்திர கணக்கை தயாரிப்பதில் பொருந்தக்கூடிய கணக்கியல் நெறிமுறைகள் பின்பற்றப்பட்டன. முறையான விளக்கங்களும் அளிக்கப்பட்டுள்ளது.

ஆ. வங்கியால் ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்ட கணக்குக் கொள்கைகள் தொடர்ச்சியாக பயன்படுத்தப்பட்டு வருகின்றன. மேலும் தீர்ப்புகள் மற்றும் மதிப்பீடுகள் ஆகியவை 2017-18 நிதியாண்டின் இறுதியில் வங்கியின் விவரங்களின் உண்மையான மற்றும் நேர்மையான பார்வையை வழங்குவதற்கு நியாயமானதாகவும், அக்காலப்பகுதியில் இலாபத்திற்காகவும் ஏற்கப்பட்டது.



(c) the Directors had taken proper and sufficient care for the maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Companies Act, 2013 for safeguarding the assets of the Bank and for preventing and detecting fraud and other irregularities;

(d) the directors had prepared the annual accounts for the financial year ended on March 31, 2018, on a going concern basis;

(e) the directors had laid down internal financial controls to be followed by the Bank and that such internal financial controls are adequate and were operating effectively; and

(f) the directors had devised proper systems to ensure compliance with the provisions of all applicable laws and that such systems were adequate and operating effectively.

### 27. Details of contracts or arrangements with related parties

No contracts or arrangements in the nature referred to in sub-section (1) of Section 188 read with Rule 15 of Companies (Meetings of Board and its Powers) Rules, 2014 were entered into by the Bank with related parties during the year under review. The details of remuneration paid to the Managing Director & CEO forms part of the 'notes to accounts' pursuant to the requirement of Accounting Standard 18. However, as the office of Managing Director is not a place of profit as defined in Section 188, no disclosure with regard to the said payment of remuneration is annexed to this report.

### 28. Board Level Performance Evaluation

The Companies Act, 2013 stipulates evaluation of the performance of the Directors including Chairman, Board and its Committees. In terms of the said provisions, the Bank has devised the process and the criteria for the performance evaluation, duly approved by the Board. The process for formal annual performance evaluation is as under:

Committee of Independent Directors at their separate meeting evaluates the performance of Non-Independent Directors including Chairman of the Bank and the Board as a whole.

The Board evaluates the performance of the Independent Directors (excluding the director being evaluated) and submits its report to the Nomination & Remuneration committee.

இ. இயக்குநர் குழு நிறுவனச் சட்டத்தின் 2013 ஆம் ஆண்டின் விதிகளின்படி, வங்கியின் சொத்துக்களைப் பாதுகாப்பதற்கும் மோசடி மற்றும் பிற ஒழுங்கற்றவைகளை தடுத்தல் மற்றும் கண்டறிதல் ஆகியவற்றிற்காக போதுமான கணக்குப் பதிவுகளை பராமரிப்பதற்கு முறையான மற்றும் போதுமான அக்கறை எடுத்துக் கொண்டது.

ஈ. 2018 ம் ஆண்டின் மார்ச் 31 ஆம் தேதி முடிவடைந்த நிதி ஆண்டிற்கான வருடாந்திர கணக்குகளை இயக்குநர்கள் தயாரித்துள்ளனர்.

உ. இயக்குநர்கள் அமல்படுத்தியுள்ள உள் நிதிக் கட்டுப்பாடுகள் வங்கியால் பின்பற்றப்படுகிறது மற்றும் அத்தகைய உள்நிதிக் கட்டுப்பாடுகள் போதுமானவையாகவும் திறம்படவும் செயல்படுகின்றன மற்றும்

ஊ. இயக்குநர்கள், சரியான நெறிமுறைகளை திட்டமிட்டு பொருந்தும் அனைத்து சட்டங்களின் விதிமுறையின் படி இணங்குவதற்கு போதுமானதாகவும் திறம்பட செயல்படுவதாகவும் வகுத்துள்ளனர்.

### 27. வங்கியுடன் தொடர்புடையவர்களோடு செய்த ஒப்பந்தங்கள் அல்லது உடன்படிக்கையின் விவரங்கள் :

எந்த ஒரு ஒப்பந்தங்களும் அல்லது உடன்படிக்கைகளும் நிறுவனச்சட்டம் 2014 விதி பிரிவு 188ன் உட்பிரிவு (1)ல் (வங்கி குழு மற்றும் அதன் அதிகாரங்கள்) வங்கி தொடர்புடையவர்களிடம் ஏற்படுத்தப்படவில்லை. நிர்வாக இயக்குநர் ஊதிய விபரம் கணக்குமுறை விதி 18ல் குறிப்பிட்டுள்ளபடி கணக்குகளுக்கான விளக்கங்கள் கீழ் கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

### 28. இயக்குநர் குழு செயல்திறன் மதிப்பீடு :

கம்பெனி சட்டம், 2013 தலைவர் குழு மற்றும் அதன் குழுக்கள் உள்ளிட்ட இயக்குநர்களின் செயல்திறனை மதிப்பீடு செய்கிறது. கூறப்பட்ட விதிகள் அடிப்படையில், வங்கியின் செயல்திறன் மதிப்பீட்டிற்கான செயல்முறை மற்றும் அடிப்படைகளை திட்டமிட நிர்வாக குழுவினால் ஒப்புதல் வழங்கப்பட்டுள்ளது. வருடாந்திர செயல்திறன் மதிப்பீட்டிற்கான செயல்முறை கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

1. தன்னிச்சையான இயக்குநர்களின் குழு அவர்களின் தனி கூட்டத்தில் தன்னிச்சை அல்லாத இயக்குநர்கள், வங்கியின் தலைவர் மற்றும் நிர்வாக குழு உட்பட்ட அவர்களின் செயல்திறனை மதிப்பீடு செய்கிறது.

2. இயக்குநர் குழு அதன் தன்னிச்சையான இயக்குநர்களின் செயல்திறனை மதிப்பீடு செய்து (மதிப்பீடு செய்யும் இயக்குநரை தவிர) நியமனம் மற்றும் ஊதியக்குழுவுக்கு அதன் அறிக்கையை சமர்ப்பிக்கிறது.

The Board evaluates the performance of Board level committees. Nomination & Remuneration Committee evaluates/reviews the performance of each Director and recommends the appointment/ reappointment/ continuation of Directors to the Board. Based on the recommendation of Nomination & Remuneration Committee, Board will take appropriate action.

### 29. Bank's policy on directors' appointment and remuneration

The Bank has a Board approved Compensation Policy which deals with the Compensation & Benefits of the Employees of the Bank and Managing Director & CEO.

As a banking company, the bank is required to have not less than fifty-one percent of its directors, fulfilling the specified eligibility criteria referred to in Section 10 A (2) of Banking Regulation Act, 1949. Further, for determining the independence of directors the Bank strictly follows the criteria laid down in sub-section (6) of Section 149 of Companies Act, 2013.

The remuneration of the MD & CEO is recommended by the Nomination & Remuneration Committee (NRC) to the Board for approval after considering the factors prescribed under the Compensation Policy. The Board considers the recommendations of NRC and approves the remuneration, with or without modifications, subject to shareholders' and regulatory approvals. The remuneration payable to MD & CEO is subject to prior approval of the Reserve Bank of India (RBI). Therefore, the remuneration or any revision in remuneration to MD & CEO is payable only after receipt of the approval from RBI.

The other non-executive directors are paid only sitting fees for attending the meetings of the Board and its Committees. None of the directors including the MD & CEO receives any profit linked remuneration. The sitting fees payable to the non-executive directors did not undergo any change during the year 2017-18.

### 30. Board/Committee meetings

The Bank's Board met 21 times, and its sub-committees including the Committee of Directors held a total of 95 meetings during the year 2017-2018 as follows.

3. இயக்குநர்க்குழு அதன் குழு நிலை குழுக்களின் செயல்திறனை மதிப்பிடுகிறது. நியமனம் மற்றும் ஊதியக்குழு இயக்குநர்களின் செயல்திறனை மதிப்பீடு / மறுஆய்வு செய்கிறது மற்றும் இயக்குநர்களின் நியமனம் / மறுநியமனம் / நீடித்தல் பரிந்துரைக்கப்படுகிறது. நியமனம் மற்றும் ஊதியக்குழு பரிந்துரையின் படி நிர்வாக குழு உரிய நடவடிக்கை எடுக்கப்படும்.

### 29. இயக்குநர்களின் நியமனம் மற்றும் ஊதியம் பற்றி வங்கியின் கொள்கை :

வங்கியானது நிர்வாக குழுவால் அங்கீகரிக்கப்பட்ட இழப்பீட்டுக் கொள்கை வங்கி ஊழியர்களுக்கும், நிர்வாக இயக்குநர் தலைமை நிர்வாக அதிகாரிக்கும் பொருந்துவதாக கொண்டுள்ளது.

வங்கி ஒழுங்குமுறை சட்டம் 1949 பிரிவு 10A(2)-ன்படி இயக்குநர்கள் ஐம்பத்து ஒரு சதவீதத்திற்கும் குறைவாக இருக்கக்கூடாது என்று இருப்பதை நிறைவேற்றி உள்ளது. வங்கி இயக்குநர்களின் சுதந்திரத்தை தீர்மானிப்பதில் உட்பிரிவு 6, பிரிவு 149, கம்பெனி சட்டம் 2013ல் குறிப்பிட்டுள்ள விதிகளை பின்பற்றுகிறது.

நிர்வாக இயக்குநர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரியின் ஊதியத்தை நியமனம் மற்றும் ஊதியக் குழுவின் கீழ் பரிந்துரைக்கப்படும் காரணிகளை கருத்தில் கொண்டு இயக்குநர் குழு கூட்டத்தில் ஒப்புதல் தரப்படும். NRC-ன் பரிந்துரைகளை கருத்தில் கொண்டு பாங்குதாரர்களின் மற்றும் ரிசர்வ் வங்கியின் அனுமதிக்கு உட்பட்டு, மாற்றங்களுடன் அல்லது இல்லாமல் ஊதியம் அங்கீகரிக்கப்படுகிறது. MD&CEO-க்கு செலுத்த வேண்டிய ஊதியம் ரிசர்வ் வங்கியின் முன் அனுமதிக்கு உட்பட்டது. MD&CEO-வின் ஊதியத்தில் ஏதேனும் மாற்றம் இருந்தால் இந்திய ரிசர்வ் வங்கியின் ஒப்புதலுக்கு பின்னரே கொடுக்கப்படும்.

செயல்சாரா இயக்குநர்களுக்கு உட்காருதல் கட்டணம் நிர்வாகக் குழு மற்றும் அதன் துணை குழுவில் கலந்து கொள்பவருக்கு மட்டுமே கொடுக்கப்படுகிறது. MD & CEO உள்ளிட்ட இயக்குநர்களுக்கு லாபம் சம்பந்தப்பட்ட ஊதியம் கொடுக்கப்படுவதில்லை. செயல்சாரா இயக்குநர்களுக்கு கொடுக்கப்படும் உட்காருதல் கட்டணத்தில் 2017-18ல் எந்த ஒரு மாற்றமும் இல்லை.

### 30. இயக்குநர் குழு மற்றும் துணைகுழு கூட்டங்கள் :

2017-18 ஆண்டில் வங்கியின் இயக்குநர் குழு 21 முறையும் துணை குழுக்கள் 95 முறையும் கூடியுள்ளது.

Sl.No.	Date of Board Meeting
1.	24.04.2017
2.	15.05.2017
3.	17.05.2017
4.	29.05.2017
5.	14.06.2017
6.	10.07.2017
7.	08.08.2017
8.	18.08.2017
9.	04.09.2017
10.	09.09.2017
11.	19.09.2017
12.	06.10.2017
13.	27.10.2017
14.	28.10.2017
15.	10.11.2017
16.	27.11.2017
17.	21.12.2017
18.	19.01.2018
19.	07.02.2018
20.	02.03.2018
21.	21.03.2018

எண்	இயக்குநர் கூட்டம் நடைபெற்ற தேதி
1.	24.04.2017
2.	15.05.2017
3.	17.05.2017
4.	29.05.2017
5.	14.06.2017
6.	10.07.2017
7.	08.08.2017
8.	18.08.2017
9.	04.09.2017
10.	09.09.2017
11.	19.09.2017
12.	06.10.2017
13.	27.10.2017
14.	28.10.2017
15.	10.11.2017
16.	27.11.2017
17.	21.12.2017
18.	19.01.2018
19.	07.02.2018
20.	02.03.2018
21.	21.03.2018

Sl.No.	Name of the Committee	Date of Meeting
1.	Audit Committee	24.04.2017
2.	Audit Committee	04.05.2017
3.	Audit Committee	13.06.2017
4.	Audit Committee	14.06.2017
5.	Audit Committee	10.07.2017
6.	Audit Committee	20.09.2017
7.	Audit Committee	07.10.2017
8.	Audit Committee	04.11.2017
9.	Audit Committee	08.12.2017
10.	Audit Committee	21.12.2017
11.	Audit Committee	01.02.2018
12.	Audit Committee	01.03.2018
13.	Management Committee	25.04.2017



Sl.No.	Name of the Committee	Date of Meeting
14	Management Committee	16.05.2017
15	Management Committee	30.05.2017
16	Management Committee	11.07.2017
17	Management Committee	14.07.2017
18	Management Committee	28.07.2017
19	Management Committee	09.08.2017
20	Management Committee	17.08.2017
21	Management Committee	08.09.2017
22	Management Committee	07.10.2017
23	Management Committee	28.10.2017
24	Management Committee	10.11.2017
25	Management Committee	28.11.2017
26	Management Committee	09.12.2017
27	Management Committee	22.12.2017
28	Management Committee	06.01.2018
29	Management Committee	20.01.2018
30	Management Committee	08.02.2018
31	Management Committee	03.03.2018
32	Management Committee	22.03.2018
33	Capital Planning Committee	17.11.2017
34	Customer Service Committee	13.06.2017
35	Customer Service Committee	08.09.2017
36	Customer Service Committee	22.12.2017
37	Customer Service Committee	22.03.2018
38	Fraud Monitoring Committee	16.05.2017
39	Fraud Monitoring Committee	09.08.2017
40	Fraud Monitoring Committee	28.11.2017
41	Fraud Monitoring Committee	03.03.2018
42	HRM Committee	25.04.2017
43	HRM Committee	11.07.2017
44	HRM Committee	07.10.2017
45	HRM Committee	10.11.2017
46	HRM Committee	20.01.2018
47	Corporate Social Responsibility Committee	08.02.2018
48	Corporate Social Responsibility Committee	20.03.2018
49	Independent Directors Committee	21.03.2018
50	IT Strategy Committee	25.04.2017

Sl.No.	Name of the Committee	Date of Meeting
51	IT Strategy Committee	13.06.2017
52	IT Strategy Committee	09.08.2017
53	IT Strategy Committee	08.09.2017
54	IT Strategy Committee	28.10.2017
55	IT Strategy Committee	22.12.2017
56	IT Strategy Committee	20.03.2018
57	Nomination and Remuneration Committee	24.04.2017
58	Nomination and Remuneration Committee	28.10.2017
59	Nomination and Remuneration Committee	19.01.2018
60	NPA Monitoring Committee	25.04.2017
61	NPA Monitoring Committee	11.07.2017
62	NPA Monitoring Committee	28.11.2017
63	NPA Monitoring Committee	08.02.2018
64	Risk Management Committee	30.05.2017
65	Risk Management Committee	11.07.2017
66	Risk Management Committee	28.10.2017
67	Risk Management Committee	20.01.2018
68	Risk Management Committee	22.03.2018
69	Share Transfer Committee	02.05.2017
70	Share Transfer Committee	29.05.2017
71	Share Transfer Committee	13.06.2017
72	Share Transfer Committee	24.06.2017
73	Share Transfer Committee	15.07.2017
74	Share Transfer Committee	09.08.2017
75	Share Transfer Committee	08.09.2017
76	Share Transfer Committee	19.09.2017
77	Share Transfer Committee	07.10.2017
78	Share Transfer Committee	27.10.2017
79	Share Transfer Committee	28.11.2017
80	Share Transfer Committee	09.12.2017
81	Share Transfer Committee	22.12.2017
82	Share Transfer Committee	06.01.2018
83	Share Transfer Committee	20.01.2018
84	Share Transfer Committee	06.02.2018
85	Share Transfer Committee	23.02.2018
86	Share Transfer Committee	16.03.2018
87	Wilful Defaulters Committee	11.07.2017

Sl.No.	Name of the Committee	Date of Meeting
88	Wilful Defaulters Committee	03.03.2018
89	Committee of Directors	29.05.2017
90	Committee of Directors	14.06.2017
91	Committee of Directors	03.07.2017
92	Committee of Directors	11.07.2017
93	Committee of Directors	01.08.2017
94	Committee of Directors	18.08.2017
95	Committee of Directors	04.09.2017

Directors Name	No of Board meetings held	No of Board meetings attended	No of Committee Meetings held	No of committee meetings attended
Shri.S.Annamalai	21	20	15	15
Shri S.R.Aravind Kumar	13	13	28	28
Shri.P.C.G.Asok Kumar	21	16	40	34
Smt S.Ezhil Jothi	21	21	13	13
Shri.B.S.Keshava Murthy	21	20	43	43
Shri.K.Nagarajan	21	21	48	48
Shri K.N.Rajan	11	10	10	9
Shri K.V.Rajan	21	21	29	29
Shri A.Shidambaranathan	21	21	74	74
Shri.B.Vijayadurai	21	21	62	62
Shri V.V.D.N.Vikraman	13	12	25	24
Shri P.Yesuthasen	15	12	19	14
Shri.S.R.Ashok	8	8	25	25
Shri.D.N.Nirranjan Kani	8	7	19	17
Shri.Anup Kumar	7	6	8	8



### 31. Audit Committee

The Audit Committee of the Board is chaired by Thiru A. Shidambaranathan, who is a Chartered Accountant. The other members of the committee are Thiru B. S. Keshava Murthy, Thiru K. Nagarajan, Thiru B. Vijayadurai (Independent Directors) and Thiru K.V.Rajan, Thiru Anup Kumar (RBI Nominee Directors). The constitution of the Committee is in compliance with the regulatory requirements. The terms of reference of the Audit Committee are as per the Companies Act, 2013 and RBI guidelines.

### 32. Nomination and Remuneration Committee

The Nomination and Remuneration Committee was reconstituted with six directors as its members including three independent directors and is in compliance with the requirements of Section 178 of the Companies Act 2013 and RBI guidelines.

### 33. Corporate Social Responsibility (CSR) Committee and Stakeholders' Relationship (SR) Committee

The Bank has constituted a Corporate Social Responsibility Committee of the Board in pursuance of the requirements of Section 135 and a Stakeholders' Relationship Committee of the Board in pursuance of the requirements of Section 178 of the Companies Act, 2013. The CSR Committee met twice during the year under review.

### 34. Annual General Meetings

The desire and the efforts of the Bank to conduct its 94th and 95th Annual General Meeting for the years 2016-17 and 2017-18 has not materialised so far because the bank's petition moved before the division bench of Madras High Court for holding AGMs is yet to be heard. Bank has advised the legal counsel to expedite early listing of the case in order to hold AGMs of the bank.

### 35. Corporate Governance

The Bank's Corporate Governance philosophy is woven around its total commitment to ethical practices in the conduct of its business, while striving hard to enhance the stakeholders' value. Your Bank has endeavored to adopt the best corporate governance practices across the spectrum of its activities. It also adheres to the principles of transparency and accountability in transactions, disclosure of information,

### 31. தணிக்கைக்குழு :

தணிக்கை குழுவின் தலைவராக உள்ள திரு. A. சிதம்பரநாதன் அவர்கள் ஒரு பட்டய கணக்காளர். வாரியத்தின் உறுப்பினர்களாக திரு. B. S. கேசவமூர்த்தி, திரு. K. நாகராஜன், திரு. B. விஜயதுரை (தன்னிச்சை இயக்குநர்கள்) மற்றும் திரு. K. V. ராஜன், திரு. அனுப்குமார் (RBI நியமன இயக்குநர்கள்) உள்ளனர். இந்த அமைப்பு நிறுவன சட்டம் 2013 மற்றும் ரிசர்வ் வங்கி வழிகாட்டுதல்களுக்கு இணக்கமாக உள்ளது.

### 32. நியமனம் மற்றும் ஊதியக்குழு :

மாற்றியமைக்கப்பட்ட பரிந்துரை மற்றும் ஊதியக்குழுவில் மூன்று தன்னிச்சையான இயக்குநர்கள் உட்பட ஆறு உறுப்பினர்களைக் கொண்டுள்ளது. இது நிறுவன சட்டம் 2013 பிரிவு 178 மற்றும் ரிசர்வ் வங்கி வழிகாட்டுதல்களுக்கு இணக்கமாக உள்ளது.

### 33. நிறுவன சமூகப்பொறுப்பு குழு மற்றும் பங்குதாரர்களின் உறவுமுறை குழு :

பிரிவு 135 விதிகளை பின்பற்றும் வகையில் வங்கியானது நிறுவன சமூக பொறுப்பு குழு ஒன்றையும் பிரிவு 178ன் நிறுவன சட்டம் 2013 விதிகளை பின்பற்றும் வகையில் பங்குதாரர்களின் உறவுமுறை குழு ஒன்றையும் ஏற்படுத்தியது. நிறுவன சமூகப் பொறுப்பு குழு இவ்வருடத்தில் இரண்டு முறை சந்தித்துள்ளது.

### 34. வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்டங்கள் :

வங்கி 94 மற்றும் 95 வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்டங்கள் 2016-17 மற்றும் 2017-18 ஆண்டு நடத்த இயலவில்லை, இது சம்பந்தமான வங்கியின் விளக்க மனு சென்னை உயர்நீதி மன்றத்தில் தாக்கல் செய்யப்பட்டு இன்னும் விசாரணைக்கு வராமல் உள்ளது. வங்கியானது பொதுக்குழு நடத்துவதற்கு நீதிமன்றத்திலிருந்து அனுமதி பெறுவதற்கு வங்கியின் சட்ட வல்லுனரிடம் அறிவுறுத்தியுள்ளது.

### 35. குழு மேலாண்மை :

வங்கி மேலாண்மை தத்துவம் பங்குதாரரின் மதிப்பை அதிகரிக்க கடினமாக முயற்சி செய்துள்ளது. மேலும் அதன் வணிக நடத்தையில் உள்ள ஒழுக்க நடைமுறைகள் அதன் முழுமையான அர்ப்பணிப்பு சுற்றிப் பின்னப்பட்டுள்ளது. உங்கள் வங்கி எங்கெல்லாம் முடியுமோ அங்கெல்லாம் சிறந்த நிறுவன ஆளுகையின் நடைமுறைகளை பின்பற்ற பெரு முயற்சியில் ஈடுபட்டிருந்தது. இது வணிக நடவடிக்கைகள், தகவல்களை வெளியிடுதல், ஒருமைப்பாடு, சமூக

integrity, social responsibilities, and statutory compliance. The Bank has followed the directions and guidelines issued by RBI from time to time regarding Corporate Governance. Further, the Bank also adheres to its time tested traditional values based on business ethics and contribution to society as a principle.

It has also complied with the various requirements of the Companies Act, 1956 and the Companies Act, 2013 with regard to corporate governance.

The Bank has set up the following committees of the Board for focused governance in the important functional areas and for effective control of the affairs of the Bank.

S.No,	Name of the Committee
1.	Management Committee
2.	Information Technology Strategy Committee
3.	Audit Committee
4.	NPA Monitoring Committee
5.	Fraud Monitoring Committee
6.	Customer Service Committee
7.	HRM Committee
8.	Disciplinary Committee (Appellate Authority for Officers)
9.	Risk Management Committee
10.	Nomination and Remuneration Committee
11.	Corporate Social Responsibility Committee
12.	Stakeholders' Relationship Committee
13.	Share Transfer Committee
14.	Independent Directors Committee
15.	Capital Planning Committee
16.	Review of Willful Defaulters Committee

The Bank has been exhibiting its keenness to reach and maintain high standards in corporate governance by constituting various committees, both mandatory and non-mandatory, to guide the bank in crucial aspects of banking business. As a mark of its urge to embark on the path of excellence in corporate governance, the Bank has chosen voluntarily to selectively adhere to the provisions of SEBI (Listing obligations and Disclosure requirements) Regulations, 2015. The Bank considers shareholders rights as paramount and takes all efforts to protect that right as well as facilitate the participation of shareholders to exercise the rights

பொறுப்பு சட்ட விதிகளை கடைபிடித்தல் ஆகியவற்றில் வெளிப்படையான கொள்கைகளை பின்பற்றுகிறது. வங்கி நிறுவன ஆளுகையில் அவ்வப்போது வழங்கப்படும் ரிசர்வ் வங்கியின் நெறிமுறைகள் மற்றும் வழிகாட்டுதலின்படி செயல்படுகிறது. மேலும் வங்கி மதிப்பான தொழில் நெறிமுறைகளை சமூகத்திற்கு வழங்குவதை கொள்கையாக செயல்படுகிறது.

வங்கி நிறுவன ஆளுகையில் நிறுவனச் சட்டம் 1956 மற்றும் நிறுவனச்சட்டம் 2013-க்கு இணக்கமாய் பல்வேறு சீர்திருத்தங்களை செய்துள்ளது. வங்கி முக்கிய செயல்பாட்டு பகுதிகளில் வங்கி நடவடிக்கைகளில் சரியான கவனம் செலுத்துவதற்கும் மற்றும் கட்டுபாட்டை கடைப்பிடிப்பதற்கும் பின்வரும் குழுக்களை அமைத்துள்ளது.

வ.எண்	குழுவின் பெயர்
1.	நிர்வாகக் கிளைக்குழு
2.	தகவல் தொழில்நுட்ப செயல் திட்டக்குழு
3.	தணிக்கைக்குழு
4.	செயல்பாட்டுற்ற கடன்களை கண்காணிக்கும் குழு
5.	மோசடி வேலைகள் நடைபெறா வண்ணம் கண்காணிக்கும் குழு
6.	வாடிக்கையாளர்கள் சேவைக்குழு
7.	மனிதவள மேலாண்மைக்குழு
8.	ஒழுங்கு நடவடிக்கை குழு (அதிகாரிகளுக்கான மேல்முறையீடு)
9.	இடர் மேலாண்மை குழு
10.	நியமனம் மற்றும் ஊதியக்குழு
11.	சமூக பொறுப்புணர்வு குழு
12.	பங்குதாரர்கள் உறவுமுறை குழு
13.	பங்கு மற்றும் குழு
14.	தன்னிச்சையான இயக்குநர்கள் குழு
15.	மூலதன திட்டக்குழு
16.	தீராணி இருந்தும் திரும்பச் செலுத்தாத கடனாளிகளின் மீளாய்வு திட்டக்குழு

வங்கியானது சிறப்பான குழு மேலாண்மை செயல்படுத்த பல்வேறு குழுக்களை அமைத்து கொள்கைகளையும் விதிகளையும் ஏற்படுத்தியுள்ளது. இதன் சிறப்பு அம்சமாக SEBI ஒழுங்குமுறை சட்டம் (கடமை பட்டியல் மற்றும் தேவைகளை வெளிப்படுத்துதல்) 2015 இல் கண்டுள்ள விதிமுறைகளை பின்பற்றி வருகிறது. வங்கியானது பங்குதாரர்களின் உரிமைகளை பாதுகாப்பதற்கும் மற்றும் பங்குதாரர்களின் பங்கேற்பை அதிகரிப்பதற்கும் எல்லாவிதமான முயற்சிகளையும் எடுத்து வருகிறது.

### 36. Compliance Function

The bank has embraced compliance as a part of good governance and not with the intention of being purely regulatory in its approach. Hence, the Bank has institutionalized a strong compliance culture and mechanism across the organization, founded on the principles of transparency and trust by involving all the stakeholders. The Bank has a dedicated Compliance Department headed by Deputy General Manager for ensuring regulatory compliance, across all its businesses and operations. The key functions of this department includes, dissemination of key regulatory updates affecting the various business verticals of the Bank, review of processes from a regulatory compliance perspective, provide guidance on compliance-related matters, among others.

### 37. Compliance with the provisions of Companies Act, 2013

The Bank has complied with the various provisions of the Companies Act, 2013 to the extent that they are applicable to the Bank.

### 38. Internal Auditors

The Bank is required to appoint an internal auditor as per the requirements of Section 138, of The Companies Act, 2013, who should either be a chartered accountant or a cost accountant, or such other professional as may be decided by the Board to conduct internal audit of the functions and activities of the Bank.

As the Bank already has concurrent auditors, internal inspecting officers, compliance department etc. pursuant to the various requirements applicable to a banking company, performing all the activities expected to be done by the Internal Auditors, the requirement of internal audit was already being complied with.

### 39. Statutory Auditors

M/s. Maharaj N R Suresh and Co., Chartered Accountants, Chennai has vacated their position as the Statutory Central Auditors of the Bank after completing 4 year of continuous service. The board of directors placed their appreciation to M/s. Maharaj N R Suresh & Co for service rendered. The Board of Directors has recommended the appointment of M/s G.Balu Associates LLP, Chennai as the Statutory Central Auditors of the Bank for the year 2018-19, to Reserve Bank of India. Their appointment is subject to the approval of members at the Annual General Meeting.

### 36. வங்கி பின்பற்றி நிறைவேற்ற வேண்டியவைகள்

வங்கி நல்ல ஆட்சியின் ஒரு பகுதியாக இணக்கத்தை ஏற்றுக் கொண்டது. அதன் அணுகுமுறையில் முழுமையாக ஒழுங்குநெறிமுறைகளை பின்பற்றும் நோக்கம் கொண்டது அல்ல. எனவே வங்கி முழுவதும் வலுவான, ஒத்துழைப்பு கலாச்சாரம் மற்றும் அமைப்பு முழுவதும் நிறுவனமயமாக்கப்பட்டது. அனைத்து பங்குதாரர்களும் சம்பந்தப்பட்ட வெளிப்படைத்தன்மை மற்றும் நம்பிக்கையின் கொள்கைகளை அடிப்படையாக கொண்டது. இதற்காக துணை பொது மேலாளர் அவர்களின் தலைமையில் அனைத்து வர்த்தக நடவடிக்கை செயல்பாடுகளை கண்காணிக்கப்படுகிறது. இதன் முக்கிய நோக்கம் வியாபார பாதிப்பை கண்டறிதல், முன்னோக்கி செயல்படுத்தல் மற்றும் வழிகாட்டுதல்களையும் வழங்குகிறது.

### 37. நிறுவன சட்டம் 2013-ன்படி பின்பற்ற வேண்டியவை

: வங்கியானது நிறுவன சட்டம் 2013-ன்படி நிறுவன சட்ட பிரிவுகளை பொருத்தமான முறையில் செயல்படுத்தி வருகிறது.

### 38. உள் தணிக்கையாளர்கள் :

பிரிவு 138 தேவைகளின்படி வங்கி ஒரு பட்டயக் கணக்கர் அல்லது ஒரு அடக்க மதிப்பு கணக்காயர் அல்லது மற்ற தொழில் முறை சார்ந்த நபரை உள் தணிக்கையாளராக நியமிக்க வேண்டும் என்றும் வங்கியின் செயல்பாடுகள் மற்றும் நடவடிக்கைகள் உள் தணிக்கை செய்யப்படும் என்றும் குழுவில் முடிவு செய்யப்பட்டது.

உள் தணிக்கையாளர்கள் தேவைக்கேற்ப வங்கியில் ஏற்கனவே தணிக்கையாளர்கள், உள் ஆய்வு அதிகாரிகள், இணக்கதுறை ஆகியோர் உள்ளதால் வேறுபட்ட தேவைகளும் ஏற்கனவே இணக்கம் செய்யப்பட்டுள்ளது.

### 39. சட்டப்பூர்வமான தணிக்கையாளர்கள் :

M/s.மகாராஜ் N.R.சுரேஷ் அண்ட் கோ அவர்கள் மத்திய தணிக்கையாளராக கடந்த நான்கு ஆண்டுகள் செயல்பட்டு வந்தனர். இயக்குநர்கள் குழு அவர்களது செயல்பாடுகளை பாராட்டியுள்ளது. இயக்குநர்கள் குழு 2018-19ன் வங்கியின் சட்டப்பூர்வமான மத்திய தணிக்கையாளராக M/s.G.பாலு அசோசியேட்ஸ் LLP, சென்னை அவர்களை நியமிக்க இந்திய ரிசர்வ் வங்கியிடம் பரிந்துரை செய்ய முடிவு செய்து உள்ளது. இவர்களின் நியமனம் வங்கியின் ஆண்டு பொதுக்குழு



The proposed Auditors have confirmed their eligibility to be so appointed in terms of Section 141 of Companies Act, 2013.

#### 40. Comments on Auditors' Report

The Notes on Accounts and the Significant Accounting Policies referred to in the Auditor's Report and forming part of the annual accounts and the references made by the Auditors in their Report are self-explanatory. The Auditors have not made any observations or adverse comments warranting any explanation on the part of the Board as referred to in Section 134 (3) (f) of the Companies Act, 2013.

#### 41. Details in respect of frauds reported by auditors

There is no fraud reported by auditors under sub-section (12) of section 143 of the companies Act, 2013

#### 42. Secretarial Audit

As the Bank is a public company having a turnover of more than 250 crore, in terms of Section 204 of Companies Act, 2013, Secretarial audit has to be conducted and a report as prescribed in Form MR-3 of Companies (Appointment and Remuneration of Managerial Personnel) Rules, 2014 is required to be annexed to this report.

Accordingly, the Bank had appointed M/s P Sriram & Associates, , Practicing Company Secretaries, Chennai as its Secretarial Auditors to conduct the secretarial audit of the Bank for the FY 2017-18. The report of the Auditor is annexed as Annexure 2

There are no material remarks or observations in the report which require any explanation on the part of the Board, except the following:

- (i) Regarding compliance with Section 12 (1) of Banking Regulation Act, 1949: -  
The Bank is taking effective steps to comply same.
- (ii) Regarding non conduct of AGM:-  
We are waiting for High Court order for early conduct of AGMs.
- (iii) Regarding the requirement of appointing CFO:-  
The Bank is taking steps to appoint / re-designate a executive as CFO.
- (iv) Other observation made by the Secretarial Auditor will be complied in due course.

கூட்டத்தின் ஒப்புதலுக்கு உட்பட்டது. பிரிவு 141 நிறுவனச் சட்டம் 2013ன்படி இவர்கள் வங்கியின் தணிக்கையாளர்களாக நியமிப்பதற்கு தங்களுக்கு தகுதியுள்ளது என்பதை உறுதி செய்துள்ளனர்.

#### 40. தணிக்கையாளர்களின் அறிக்கை மீதான விளக்கங்கள் :

தணிக்கையாளர்களின் அறிக்கையில் குறிப்பிட்ட குறிப்புகள் சுயவிளக்கம் உள்ளவை. நிறுவனச் சட்டம் 2013 பிரிவு 130(3) (f)-ன்படி எந்த ஒரு குறிப்புகளும் பாதகமானதாக இல்லாததால் இயக்குநர் குழுவின் விளக்கங்கள் தேவையானதாக இல்லை.

#### 41. தணிக்கையாளர்களால் அறிவிக்கப்பட்ட மோசடிகளின் விவரங்கள் :

கம்பெனி சட்டம் 2013 பிரிவு 143 உட்பிரிவு 12-ன் கீழ் எந்த மோசடி அறிக்கையும் தணிக்கையாளர்களால் அறிவிக்கப்படவில்லை.

#### 42. செயலக தணிக்கை :

நிறுவன சட்டம் 2013 பிரிவு 204-ன் படி 250 கோடிக்கு அதிகமாக வருமானம் கொண்ட ஒரு பொது நிறுவனமாக வங்கி செயல்பட்டு வருவதால் செயலக தணிக்கை நடத்தப்பட்டு மற்றும் அதன் அறிக்கையை பரிந்துரைக்கப்பட்ட படிவம் MR-3 நிறுவன (நிறுமனம் மற்றும் நிர்வாக பணியாளர்கள் ஊதியம்) விதிகள் 2014 படி இந்த அறிக்கை இணைக்கப்பட வேண்டும்.

அதன்படி வங்கி 2017-18ம் நிதியாண்டிற்கான வங்கியின் செயலக ரீதியிலான தணிக்கைக்கு M/s.P.Sriram & Associates சென்னை நியமித்தது. செயலக கணக்காய்வாளர் செயலக தணிக்கையை நடத்தினார்கள். கணக்காய்வாளர் அறிக்கை இணைப்பு 2 இணைக்கப்பட்டுள்ளது. கீழ்க்கண்டவற்றை தவிர, இயக்குநர் குழு விளக்கம் தரவேண்டிய குறிப்புகள் செயலக தணிக்கை அறிக்கையில் இல்லை.

- 1.வங்கி ஒழுங்குமுறை சட்டம் 1949-ன் பிரிவு 12(1) உடன் இணங்குவது. இதை வங்கி பூர்த்தி செய்வதற்கான நடவடிக்கைகளை எடுத்து வருகிறது.
2. AGM நடத்தாததை பற்றி :உயர் நீதிமன்ற உத்தரவுக்காக வங்கி காத்திருக்கிறது.
3. CFO நியமனம் செய்ய வேண்டிய தேவை பற்றி CFO என ஒரு நிர்வாகி நியமனம் செய்ய வங்கி நடவடிக்கை எடுத்து வருகிறது.
4. செயலக ரீதியிலான தணிக்கையாளரால் மேற்கொள்ளப்பட்ட ஏனைய கவனிப்புகளும் முறையாக கடைப்பிடிக்கப்படும்.

#### 43. Compliance to Secretarial Standards

The relevant Secretarial Standards issued by the Institute of Company Secretaries of India (ICSI) and adopted by MCA have been complied with by the Bank.

#### 44. Funding sources of renewable energy

The Bank has been supporting and financing various activities for development of alternative energy generation. The Bank recognizes Wind and solar energy as main sources of best renewable, pollution free energy throughout the year and considers funding these initiatives as its contribution to the worldwide effort against global warming. Accordingly, bank encourages setting up of solar panels by financing Solar energy generation plants. The Bank has also taken various steps to conserve energy in its premises

#### 45. Corporate Social Responsibility

As stated elsewhere the Bank has constituted a Corporate Social Responsibility (CSR) Committee and has also adopted a CSR Policy. The policy document is available on the Bank's website. The disclosure in respect of the CSR activities of the Bank as required to be made as per the Companies (Corporate Social Responsibility) Rules, 2014 is given at Annexure 3.

The Bank has spent an amount of ₹2.21 Crore towards CSR out of the mandatory CSR of ₹10.55 Crore as per the Section 135 of the Companies Act, 2013. The amount does not cover the entire portion of the budget as per the CSR stipulation. To ensure that the amount earmarked for CSR is spent effectively and CSR activities are taken up professionally, the Bank has decided to set up a trust with the exclusive authority of spending the corpus which will be contributed from the mandated CSR spending. The trust will identify, plan and execute various schemes for social welfare and upliftment in areas which will be identified by the Trust and trustees. The spending will be properly channelized for the wholesome benefit of the weak, marginalised and the needy segments of the society. The process for creating the trust has already commenced, and will be operative shortly.

#### 43. செயலக தரநிலைகளுக்கு இணங்குதல் :

நிறுவனத்தின் கம்பெனி செயலாளர்கள் (ICSI) நிறுவனம் மற்றும் MCA-ல் வழங்கப்பட்ட தொடர்புடைய செயலக தரநிலைகள் வங்கியால் இணங்கப்பட்டுள்ளன.

#### 44. ஆற்றல் புதுப்பிக்கத்தக்க நிதி ஆதாரங்கள் :

மாற்று ஆற்றல் உற்பத்தியை மேம்படுவதற்காக வங்கி பல்வேறு நடவடிக்கைகளை ஆதரித்து வருகிறது. புவி வெப்பமயமாதலுக்கு எதிரான உலகளாவிய முயற்சிகளுக்கு அதன் பங்களிப்பாக இந்த முயற்சிகளுக்கு ஆண்டு முழுவதும் சிறந்த புதுப்பிக்கத்தக்க மாசுபடுத்தும் இலவச ஆற்றலுக்கான முக்கிய ஆதாரமாக காற்று மற்றும் சூரிய ஆற்றல் வங்கி அங்கீகரிக்கிறது. இதன்படி, சூரிய ஆற்றல் உற்பத்தி ஆலைகளுக்கு நிதியளிப்பதன் மூலம் சூரிய ஒளியால் ஆற்றல் அமைக்க வங்கி ஊக்கமளிக்கிறது. அதன் வளாகத்தில் ஆற்றல் பாதுகாக்க பல்வேறு நடவடிக்கைகளையும் வங்கி எடுத்துள்ளது.

#### 45. நிறுவன சமூக பொறுப்பு :

மற்ற இடங்களில் குறிப்பிட்டது போன்று வங்கி ஒரு சமூக பொறுப்புணர்வு குழுவை அமைந்துள்ளது. மேலும் ஒரு சமூக பொறுப்புணர்வு கொள்கையை ஏற்றுக் கொண்டுள்ளது. கொள்கை ஆவணம் வங்கியின் இணையதளத்தில் உள்ளது. நிறுவனங்கள் விதிகள் 2014-ன்படி இணைப்பு 3-ல் வங்கியின் சமூக பொறுப்புணர்வு நடவடிக்கைகள் குறிப்பிடப்பட்டுள்ளது.

கம்பெனி சட்டம் 2013-ன் பிரிவு 135-ன்படி வங்கி ரூ.2.21 கோடியை CSR செலுத்தியது. ரூ.10.55 கோடி கட்டாயமாக்கப்பட்டிருந்தது. CSR விதிமுறையின் படி பட்ஜெட்டின் மொத்த பகுதியை உள்ளடக்கியது இல்லை. CSR-க்கு ஒதுக்கப்பட்ட தொகையை திறம்பட செலவழிக்கப்படவும் மற்றும் CSR நடவடிக்கைகளை தொழில் ரீதியாக எடுத்து கொள்ளப்படுவதை உறுதி செய்ய, கட்டாய சமூக பொறுப்புணர்வு செலவினத்திலிருந்து பங்களிப்பு செய்யும் பணத்தை செலவழிக்கும் பிரத்தியோக அதிகாரத்துடன் ஒரு அறக்கட்டளை அமைக்க வங்கி முடிவு செய்துள்ளது. அறக்கட்டளை மற்றும் அறங்காவலர்களால் அடையாளம் காணப்படும் பகுதிகளில் சமூக நல திட்டங்கள் மற்றும் மேம்பாட்டுக்கான பல்வேறு திட்டங்களை அடையாளம் காண்பது திட்டமிடுதல் மற்றும் செயல்படுத்துதல் செலவினமானது. சமுதாயத்தின் பலவீனமான ஓரங்கட்டப்பட்ட மற்றும் அவசியமான பிரிவினரின் நலன்களுக்காக சரியான முறையில் சேரவும். அதை உருவாக்கும் செயல் ஏற்கனவே ஆரம்பித்துவிட்டது விரைவில் செயல்படும்.

#### 46. Extract of annual return

An extract of the annual return referred to in Section 92 (3) and Section 134 (3) (a) in Form MGT-9 of Companies (Management and Administration) Rules, 2014 is given as Annexure 4 of this report.

#### 47. Number of cases filed, if any, and their disposal under section 22 of the sexual Harassment of Women at Workplace (Prevention, Prohibition and Redressal) Act, 2013

The Bank has zero tolerance towards any act on the part of any executive/employees which may fall under the ambit of 'Sexual Harassment' at workplace, and is fully committed to uphold and maintain the dignity of every woman working in the Bank. The Policy provides for prevention and protection against sexual harassment of women at workplace and for and redressal of such complaints. All the employees (permanent, contractual, temporary, trainees) are covered under this policy.

Number of complaints pending as at the beginning of the financial year - Nil

Number of complaints filed during the financial year - 1

Number of complaints pending as at the end of the financial year - Nil.

#### 48. Strictures and Penalties

During the last three financial years, no penalties or strictures imposed/passed against the Bank by the MCA and/or any other statutory authorities on matters relating to Share Capital. However, RBI by an order dated June 19, 2018, in terms of Section 47A(1)(c) read with Section 46(4)(i) of the Banking Regulation Act, 1949, has imposed a penalty of ₹6 crore for non-compliance with the directions issued by RBI with regard to the action of the bank in issuing Bonus shares in favour of 6 non resident entities holding 46862 original shares which was termed as violation of the permission granted under FEMA.

#### 49. Material Changes and Commitment Affecting Financial Position of the Bank

There are no material changes and commitments, affecting the financial position of the Bank which has occurred between the end of the financial year of the Bank i.e. March 31, 2018 and the date of the Directors' report i.e. June 6, 2018. During the year under review, no

#### 46. வருடாந்திர படிவம் பற்றிய தகவல் :

படிவம் MGT-9 பிரிவு 92(3) மற்றும் 134(3)(9) பிரிவு நிறுவனங்களின் (மேலாண்மை மற்றும் நிர்வாகம்) விதிமுறைகள், 2014 படி இணைப்பு 4-ல் இந்த அறிக்கை இணைக்கப்பட்டுள்ளது.

#### 47. வேலை நிறுத்தம் (குடுப்பு, தடுப்பு மற்றும் நீக்கம்) சட்டம், 2013 இல் பெண்களின் பாலியல் துன்புறுத்தல் பிரிவு 22-ன் கீழ் ஏதேனும் ஒரு வழக்கு, தாக்கல் செய்யப்பட்ட வழக்குகளின் எண்ணிக்கை.

பணியிடத்தில் பாலியல் துன்புறுத்தல் பாதிப்பின் கீழ் வரும் எந்த நிர்வாகியும் / ஊழியர்களும், முற்றிலும் சகிப்புத்தன்மையற்று, நடவடிக்கை எடுக்கப்படும். மற்றும் வங்கியில் பணியாற்றும் ஒவ்வொரு பெண்ணின் கன்னியத்தை முழுமையாக பராமரிக்கக் கடைமைப்பட்டுள்ளது. பணிபுரியும் பெண்களுக்கு எதிரான பாலியல் துன்புறுத்தல் மற்றும் அத்தகைய புகார்களை நீக்குவதற்கு எதிராக தடுப்பு மற்றும் பாதுகாப்பிற்கான கொள்கை வழங்குகிறது. அனைத்து பணியாளர்களும் (நிரந்தர, ஒப்பந்த, தற்காலிக, பயிற்சி) இந்த கொள்கையின் கீழ் உள்ளனர். நிதியாண்டின் தொடக்கத்தில் நிலுவையிலுள்ள புகார்களின் எண்ணிக்கை இல்லை. நிதியாண்டின் சமர்ப்பிக்கப்பட்ட புகார்களின் எண்ணிக்கை - 1, நிதியாண்டின் இறுதியில் நிலுவையிலுள்ள புகார்களின் எண்ணிக்கை இல்லை.

#### 48. விதிகளும் மற்றும் அபராதங்கள் :

கடந்த மூன்று நிதி ஆண்டுகளில், MCA மற்றும் / அல்லது பங்கு மூலதனம் தொடர்பான விஷயங்களில் வேறு எந்த சட்டப்பூர்வ அதிகாரியிடமும் வங்கிக்கு எதிராக எந்த அபராதமும் விதிகளும் விதிக்கப்படவில்லை. இருப்பினும் வங்கியின் ஒழுங்குமுறை சட்டம் 1949 பிரிவு 46(4)(i) பிரிவு 47A(1) (C) படி பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் ஜூன் 19, 2018 தேதியிட்ட ஆணையின்படி 46862 பங்குகள் வைத்திருக்கும் 6 வெளிநாட்டு நிறுவனங்களுக்கு ஆதரவாக போனஸ் பங்குகள் வழங்குவதில் வங்கியின் நடவடிக்கை தொடர்பாக ரூ.6 கோடி அபராதம் விதிக்கப்பட்டது.

#### 49. வங்கியின் நிதி நிலையை பாதிக்கும் பொருள் மாற்றங்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் :

மார்ச் 31, 2018ம் ஆண்டின் நிதி ஆண்டின் இறுதிக்குள், இயக்குநர்களின் அறிக்கை தேதி ஜூன் 6, 2018. அதாவது வங்கியின் நிதியியல் நிலையை பாதிக்கும் எந்தவொரு பொருள் மாற்றங்களும் பொறுப்புகளும் இல்லை. குறிப்பிடத்தக்க பொருள்



significant and material orders were passed by the regulators or courts or tribunals impacting the going concern status and Bank's operations in future.

#### **50. Information Security:**

To protect Bank's critical customer information and to maintain a resilience in business continuity, Information Security is given due importance. A separate Information Security Department (ISD) is formed under Risk Management Department, headed by an Asst. General Manager as Chief Information Security Officer (CISO) and a Senior Manager as Information Security Officer.

#### **51. The position regarding Gopalakrishna Committee Recommendations:**

In terms of RBI guidelines, Bank has established a robust Information Security Governance framework. Gap Assessment with respect to RBI guidelines (Shri Gopalakrishna Committee Recommendations) was carried out. 614 actionable items applicable to the Bank were identified and compliance has been achieved fully. No further requirements identified during the year.

The status was reviewed by RBI Auditors during RBS 2017 - 2018. Regular review of the implementation is being done keeping in view the changing technology developments / needs of the Bank and Board appraised on the same.

#### **52. Others**

As the Bank has no activity relating to conservation of energy and technology absorption, such particulars are not required to be furnished under sub-section (3)(m) of Section 134 of the Companies Act 2013 read with Rule (8)(3) of the Companies (Accounts) Rules, 2014.

உத்தரவுகள் வரம்புக்குட்பட்ட கவலை பொருளாதாரம் மற்றும் எதிர்காலத்தில் வாங்கி செயல்பாடுகளை பாதிக்கும் கட்டுப்பாட்டாளர்கள் அல்லது நீதிமன்றங்கள் அல்லது நீதிமன்றங்களால் நிறைவேற்றப்படவில்லை.

#### **50. தகவல் பாதுகாப்பு :**

வங்கியின் முக்கிய வாடிக்கையாளர்களின் தகவலை பாதுகாக்க மற்றும் பராமரிக்க அதிக முக்கியத்துவம் கொடுக்கப்பட்டுள்ளது. இதற்காக இடர் மேலாண்மை துறையின் கீழ் ஒரு தனி தகவல் பாதுகாப்பு துறை உருவாக்கப்பட்டு இதற்கு தலைமையாக ஒரு உதவி பொது மேலாளரை தலைமை தகவல் பாதுகாப்பு அதிகாரியாகவும் (CISO) மற்றும் ஒரு மூத்த மேலாளரை தகவல் பாதுகாப்பு அதிகாரியாகவும் நியமிக்கப்பட்டுள்ளது.

#### **51. திரு.கோபால கிருஷ்ணா குழு பரிந்துரைகள் :**

ரிசர்வ் வங்கியின் வழிகாட்டுதலின் அடிப்படையில் வங்கி ஒரு வழுவான தகவல் பாதுகாப்பு நிர்வாக கட்டமைப்பை ஏற்படுத்தி உள்ளது. ரிசர்வ் வங்கியின் வழிகாட்டுதலின் படி (திரு.கோபால கிருஷ்ணா குழு பரிந்துரை) இடைவெளி மதிப்பீடு நடத்தப்பட்டு 614 நடவடிக்கைகள் வங்கிக்கு பொருத்தக்கூடியதாக கண்டுபிடிக்கப்பட்டது. மற்றும் உடன்பாடுகள் அனைத்தும் நிறைவேற்றப்பட்டுள்ளன. அந்த ஆண்டில் வேறு எந்த தேவைகளும் அடையாளம் காட்டப்படவில்லை.

2017-18ம் ஆண்டின் போது வங்கியின் தகவல் பாதுகாப்பு ரிசர்வ் வங்கியின் தணிக்கையாளர்களால் பரிசீலனை செய்யப்பட்டது. தொடர் பரிசீலனையை நடைமுறைப்படுத்தும் போது தொழில்நுட்ப வளர்ச்சி வங்கியின் தேவை மற்றும் வங்கியின் இயக்குநர் குழுவின் மதிப்பீடு இவையனைத்தும் கவனிப்பில் வைக்கப்படுகிறது.

#### **52. மற்றவை :**

எரிசக்தி சேமிப்பு மற்றும் அதற்கான தொழில் நுட்ப நடவடிக்கைகளில் வங்கி ஈடுபடாததால் பிரிவு (3) (m) பகுதி 134, கம்பெனி சட்டம் 2013, விதிகள் (8) (3) கம்பெனி (கணக்குகள்) விதிகள் 2014 கீழ் சமர்ப்பிக்கப்பட தேவையில்லை.

## Annexure I

1. The statement containing particulars of the employees as required under Section 197(12) of the act read with rule 5(2) of the companies (Appointment of Managerial Personnel) Amendment Rules, 2016
2. Top ten employees in term of remuneration drawn.

## Annexure II

Secretarial Audit Report

## Annexure III

Annual Report on CSR Activities.

## Annexure IV

Form NO.MGT-9

**53. Acknowledgment**

The Board places on record its appreciation of the valuable patronage, co-operation and goodwill received by your Bank from customers, fellow bankers, financial institutions and Non-Resident Indians. The continued support and co-operation of the employees and customers have been a constant source of strength to the Bank in all its endeavors.

The Board places on record its gratitude to Reserve Bank of India and other regulatory authorities, the Government of India and State Governments for their continued guidance and support.

The staff members of the Bank have been working with dedication and deep commitment. Teamwork at every level, well supported by appropriate technology architecture, has been the hallmark of the Bank's performance. The Board places on record its appreciation of the excellent contribution made by each and every member of the staff, who have made our achievements all along possible and is confident that such contribution will continue in the coming year.

For and on behalf of the Board  
 K.V. Rama Moorthy  
 Managing Director & CEO

Place : Thoothukudi

## இணைப்பு - 1

1. கம்பெனி விதி 5(2) உடன் (1967), பிரிவு 197(12)ன் கீழ் தேவைப்படும் ஊழியர்களின் விவரங்களை உள்ளடக்கிய அறிக்கை (நிர்வாக அதிகாரி) திருத்த சட்டங்கள். 2016.

முதல் பத்து ஊழியர்களின் ஊதியம் பெறும் காலம்.

## இணைப்பு - 2

செயலக தணிக்கை அறிக்கை.

## இணைப்பு - 3

CSR நடவடிக்கைகளின் வருடாந்திர அறிக்கை.

## இணைப்பு - 4

படிவம் எண்.MGT - 9.

**53. நன்றியுரை :**

வங்கியின் நிர்வாகக்குழு வாடிக்கையாளர்கள், சக வங்கிகள், நிதி நிறுவனத்தில் மற்றும் வெளிநாட்டில் வசிக்கும் இந்தியர்கள் வங்கியின் மீது வைத்திருக்கும் நன்மதிப்பு மற்றும் வங்கிக்கு நல்கிய ஒத்துழைப்பு, உதவி ஆகியவற்றிற்கு பாராட்டினை தெரிவிக்கிறது. வங்கி ஊழியர்கள் அயராது உழைப்பு மற்றும் வாடிக்கையாளர்களின் ஒத்துழைப்பு வங்கியின் எல்லா முயற்சிகளிலும் உறுதுணையாக அமைகிறது.

வங்கியின் இயக்குநர் குழு, பாரத ரிசர்வ் வங்கி, இந்திய அரசாங்கம் மற்றும் மாநில அரசுகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தும் எல்லா ஆணையங்களுக்கும் அவர்கள் வழங்கிய ஆதரவிற்கும், அறிவுரைகளுக்கும் நன்றியினை சமர்ப்பிக்கிறது. வங்கியின் ஊழியர்கள் மிகுந்த ஈடுபாட்டுடன் செயல்பட்டு வருகின்றனர். எல்லா நிலையிலும் உள்ள ஊழியர்களின் ஒருங்கிணைந்த கூட்டு முயற்சி ஈடுபாடு தேவையான தொழில் நுட்பம் ஆகியவை இவ்வங்கியை சாதனை படைக்க உதவியது. வங்கி ஊழியர்கள் ஆற்றும் பங்கினை இயக்குநர் குழு நினைவு கூர்ந்து வருங்காலத்திலும் இது தொடரும் என்று நம்புகிறது.

இயக்குநர் குழுவின் ஆணைப்படி  
 திரு. K.V. ராமமூர்த்தி  
 நிர்வாக இயக்குநர் மற்றும்  
 தலைமை நிர்வாக அதிகாரி

இடம் : தூத்துக்குடி

**ANNEXURE - I**

1. The statement containing particulars of the employees as required under Section 197(12) of the Act read with Rule 5(2) of the Companies (Appointment and Remuneration of Managerial Personnel) Amendment Rules, 2016.

(a) Top ten employees in term of remuneration drawn (2017-18)

Employee Name (Designation) [Age(In years)]	Educational Qualification	Experience (in years)	Date of Joining	Gross Remuneration Paid (Rs. lakh)	Previous Employment (Designation)
1. Shri.K.V.Rama Moorthy (MD & CEO ) (Age - 59 Years)	B.Sc., CAIIB	7 months	04/09/2017	25.88	United Bank of India (Executive Director)
2. Shri.M.Avadai Nayagam (General Manager IT) (Age - 62 Years)	MBA,MA,BA(History),MA (History), M.Phil., PGDCA, PDGMM,BGL (General Law),CERT.COBOLE, CAIIB	2	29/06/2015	22.00	Canara Bank (General Manager)
3. Shri.R. Ravindran (General Manager Credit) (Age - 52 Years)	B.Com., MBA., CAIIB	32	28/03/1986	21.20	-
4. Shri.S. Kandavelu (General Manager HRD) (Age - 57 Years)	B.Com., CAIIB	37	22/09/1980	20.78	-
5. Shri.P. Ravichandran (Deputy General Manager) (Age - 53 Years)	B.Com., CAIIB	32	28/03/1986	20.28	-
6. Shri.J. Chidambara kani (Deputy General Manager) (Age - 53 years)	B.Com., ICWA(INTER), CAIIB	31	22/01/1987	20.17	-
7. Shri. R.Sankara Subramanian (Deputy General Manager) (Age - 63 Years)	B.Com., CAIIB	2	01/09/2015	19.99	Canara Bank (Deputy General Manager)
8. Shri. N.Selva Raju (Deputy General Manager) (Age - 63 Years)	B.Sc(Agri), AIMADM -AIMA PG Diploma in Management, CAIIB	2	09/09/2015	19.99	Syndicate Bank (Assistant General Manager)
9. Shri.M.Venkatesan (Deputy General Manager) (Age - 56 Years)	M.SC., M.TECH	16	06/08/2001	19.28	-
10. Shri.K.Ganesan (Deputy General Manager) (Age - 58 Years)	B.Com.,M.Com., CBCP.,CAIIB	37	22/09/1980	19.13	-



**Form No.MR-3**  
**SECRETARIAL AUDIT REPORT**  
**FINANCIAL YEAR ENDED 31st MARCH, 2018**

[Pursuant to section 204(1) of the Companies Act, 2013 and Rule No.9 of the Companies (Appointment and Remuneration Personnel) Rules, 2014]

To

The Members  
Tamilnad Mercantile Bank Limited  
57, V.E Road,  
Thoothukudi,  
Tamil Nadu 628002

I have conducted the secretarial audit of the compliance of applicable statutory provisions and the adherence to good corporate practices by Tamilnad Mercantile Bank Limited (hereinafter called the "Bank"). Secretarial Audit was conducted in a manner that provided me a reasonable basis for evaluating the corporate conducts/statutory compliances and expressing my opinion thereon.

Based on my verification of Tamilnad Mercantile Bank Limited the books, papers, minute books, forms and returns filed and other records maintained by the Bank and also the information provided by the Bank, its officers, agents and authorized representatives during the conduct of secretarial audit including the Court Orders and, without expressing any opinion on subject matter of pending litigation or matter covered in Order of the Hon'ble Court, I hereby report that in my opinion, the Bank has, during the audit period covering the financial year ended on 31st March, 2018, complied with the statutory provisions listed hereunder and also that the Bank has proper Board-processes and compliance-mechanism in place to the extent, in the manner and subject to the reporting/ observations made hereinafter:

I have examined the books, papers, minute books, forms and returns filed and other records maintained by the Bank for the financial year ended on 31st March, 2018 in accordance with the provisions of:

- 1) The Companies Act, 2013 and the rules made there under["Act"];
- 2) The Depositories Act, 1996 and the Regulation and Bye-laws framed there under to the extent applicable;
- 3) Foreign Exchange Management Act, 1999 and the rules and regulations made there under to the extent of Foreign Direct Investment, Overseas Direct Investment and External Commercial Borrowings

**Other Specific Laws applicable to the company**

- 1) In relation to other laws we have relied on the representation made by the Company and it's Officers for system and mechanism formed by the Company for compliances under applicable Acts, Laws and Regulations as applicable to the Bank.
  - (a) Banking Regulation Act, 1949 read with Rules made thereunder
  - (b) Reserve Bank of India Act, 1934
  - (c) Securitization and reconstruction of Financial Assets and enforcement of Security Interest Act, 2002
  - (d) The Bankers Book Evidence Act, 1891
  - (e) Banking Companies Rules, 1949
  - (f) Prevention of Money laundering Act, 2002 read with Rules made thereunder
  - (g) Information Technology Act, 2000
  - (h) The Sexual Harassment of Women at Workplace (Prevention, Prohibition and Redressal) Act, 2013

I have also examined compliance with applicable clauses of the Secretarial Standards issued by the Institute of Company Secretaries of India.

During the period under review the Bank has complied with the provisions of the Act, Rules, Regulations, Guidelines, Standards, etc. mentioned above subject to the following observations:

1. The subscribed capital and paid up capital of the Bank is not in compliance to provisions of Banking Regulation Act, 1949 which requires the subscribed capital of the Bank should not be less than one-half of the authorised capital, and the paid-up capital should not be less than one-half of the subscribed capital.
2. The Bank has kept in abeyance the payment of dividend and bonus in respect of 1,18,666 equity shares on account of various reasons including dispute which is pending before Hon'ble Courts.
3. The Bank has not convened Annual General Meetings (AGM) for the financial year ended 31st March 2016 & 31st March 2017 and has approached (as per details provided) Hon'ble High Court for appointment of Chairman of the AGM (as multiple cases involving shareholders dispute is pending before Hon'ble High Court of Madras) to smoothly conduct the AGM (last few AGM being heldenbloc and Hon'ble High Court has appointed Chairman for these meetings including last AGM), however, the matter has not been taken for hearing till date. Bank has represented that based on multiplicity of the litigation covering shareholdings and percentage of shares held by different group which is pending before the Hon'ble High Court and due to pendency of its application as indicated above, the Bank could not convene AGMs for the Financial year ended 31st March, 2016& 31st March, 2017 pursuant to Section 92 & Section 129 of the Companies Act, 2013.
4. The provision of companies Act 2013 which mandates retirement of minimum one-third of Directors at each AGM. However, as stated in clause 3 of the report, the AGM for the Financial Year ended 31st March, 2016 & 31st March 2017 has not been held and hence re-appointment of Directors those who ought to have been retired by rotation at the AGM has not taken place.
5. The Company has not appointed Chief Financial Officer (CFO) as on date of this report as contemplated under Section 203 of the Companies Act, 2013.
6. The Board has approved the appointment and remuneration of Mr. Rama Moorthy Kumarabommarajpuram Venkata, as Managing Director and CEO with effect from 9th July 2017/4th September 2017 and same was also approved by Reserve Bank of India. However, the said appointment and remuneration of the Managing Director has not yet approved by shareholders as contemplated under Section 196 & 197 of the Companies Act, 2013
7. Statement indicating the manner in which formal annual evaluation has been made by the Board of its own performance and that of its committees and individual directors as contemplated under Section 134 (3) (p) read with Rule 8(4) of Companies (Accounts) Rules, 2014 is not mentioned in the Boards' Report. However such evaluation has been duly made by the Board and the same was duly recorded in the minutes.

**I further report that**

The Board of Directors of the Bank is duly constituted pursuant to the Interim Order passed by the Hon'ble Division Bench, High Court, Madras declaring the appointment of Directors with proper balance of Executive Directors, Non-Executive Directors and Independent Directors. The subsequent changes in the composition of the Board of Directors that took place during the period under review were carried out in compliance with the provisions of the Act/ RBI Directives.

Adequate notice is given to all directors to schedule the Board Meetings, agenda and detailed notes on agenda were sent atleast seven days in advance, and a system exists for seeking and obtaining further information and clarifications on the agenda items before the meeting and for meaningful participation at the meeting. The Minutes of the meetings have recorded the discussions, observations, directions and resolutions of the Board/ Committees of the Board.

I have examined the systems and processes of the Bank in place to ensure the compliance with general laws like Labour Laws, Employees Provident Funds Act, Employees State Insurance Act, considering and relying upon representations made by the Bank and its Officers for systems and mechanisms formed by the Bank for compliance under these laws and other applicable sector specific Acts, Laws, Rules and Regulations applicable to the Bank and its observance by them.

**I further report** that there are adequate systems and processes in the Bank commensurate with the size and operations of the Bank to monitor and ensure compliance with applicable laws, rules, regulations and guidelines.

**I further report** that during the audit period, there were no instances of:

- (i) Public / Rights / Preferential issue of shares / debentures / sweat equity.
- (ii) Redemption / buy-back of securities.
- (iii) Major decisions taken by the Members in pursuance to Section 180 of the Companies Act, 2013.
- (iv) Merger / amalgamation / reconstruction etc.
- (v) Foreign technical collaborations.

Place: Chennai

Signature:

**(P.Sriram)**

P. Sriram & Associates

FCS No. 4862/C P No: 3310

Note: This Report is to be read with my testimony of even date which is annexed as Annexure A and forms an integral part of this report.



**Annexure A**

To

**The Members,  
Tamilnad Mercantile Bank Limited  
57, V.E Road,  
Thoothukudi,  
Tamil Nadu - 628 002.**

Our Secretarial Audit Report of even date is to be read along with this letter.

1. Maintenance of secretarial record is the responsibility of the management of the Bank. My responsibility is to express an opinion on these secretarial records based on our audit.
2. I have followed the audit practices and processes as were appropriate to obtain reasonable assurance about the correctness of the contents of the Secretarial records. The verification was done on test basis to ensure that correct facts are reflected in secretarial records. I believe that the processes and practices, the Bank had followed provide a reasonable basis for our opinion.
3. I have not verified the correctness and appropriateness of financial records and Books of Accounts of the Bank.
4. Wherever required, we have obtained the Management representation about the compliance of laws, rules and regulations and happening of events etc.,
5. The compliance of the provisions of Corporate and other applicable laws, rules, regulations, standards is the responsibility of management. My examination was limited to the verification of procedures on test basis.
6. The Secretarial Audit report is neither an assurance as to the future viability of the Bank nor of the efficacy or effectiveness with which the management has conducted the affairs of the Bank.

Place: Chennai

Signature:  
**(P. Sriram)**  
P. Sriram & Associates  
FCS No. 4862/C P No: 3310

### Annexure III

#### Annual Report on CSR Activities

#### 1. A brief outline of the bank's CSR policy:

The CSR Policy of the bank outlines the type and scope of activities to be undertaken as part of the Bank's commitment to contributing to the overall progress of the society, people and the environment while aligning the same with the general policy prescriptions of the Government of India in the matter of growth and development. It also aims at complying with the requirements of Section 135 of the Companies Act, 2013 and the Companies (Corporate Social Responsibility) Rules, 2014 and allied notifications issued by the Government of India.

The specific activities to be undertaken by the Bank within the parameters as specified in Schedule VII of the Companies Act, 2013 are as follows:

- i. Financial inclusion - to cover under clause (ii) of Schedule VII,
- ii. Provision of solar powered street lights - to cover under clauses (iv) and (x)
- iii. Provision of food to orphanages/old age homes - clause (i)
- iv. Planting of trees/saplings - clause (iv)
- v. Donations to schools, vocational institutions etc. - clauses (ii) and (iii)
- vi. Organising blood donation camps, eye testing camps etc. - clause (i)
- vii. Donating bicycles, sewing machines etc. - clause (ii)
- viii. Setting up a library for the public - clause (v)
- ix. Providing RO plants to schools, old age homes etc. - clause (i)
- x. Construction of toilets etc. - clause (i)
- xi. Training centre for promotion of nationally recognised sports - clause (vii)
- xii. A vocational training/empowerment/skill building institute in the line of RSETI (Rural Self Employment Training Institute) or so could be started by the Bank for imparting training to various sections of people in the society especially rural youth and women. Providing financial assistance to ITIs also could be considered clause (ii)
- xiii. Setting up bore-wells, water treatment plants, fresh water disposal plants including RO plants etc. in villages, schools etc. clause (i).
- xiv. Developing rural market places clause (iii), (x) and (xi)
- xv. Provision of infrastructure and aiding machinery for differently abled people, like wheel chairs, cycles, ramps etc. clause (ii) and (iii)
- xvi. Electrification of villages, especially through solar energy clause (x)
- xvii. Healthcare and sanitation facilities for villagers especially womenfolk clause (i)
- xviii. Provision of free medical camps, medical consultancy, clinics etc. clause (i)
- xix. Setting up of creches and day care centres clause (iii)
- xx. Providing ambulances clause (i)
- xxi. Providing financial assistance for fees, maintenance expenses and provision of various amenities to the schools and charitable trusts meant for the specially abled/differently abled/mentally unsound children clause (ii).

**2. The Composition of the CSR Committee of Board:**

Thiru K. V. Rama Moorthy, MD & CEO  
Thiru S. Annamalai  
Thiru S. R. Ashok  
Thiru D.N. Nirranjan Kani  
Thiru A. Shidambaranathan

**3. Average net profit of the company for last three financial years:**

Rs. 527.67 Crore

**4. Prescribed CSR Expenditure (two per cent. Of the amount as in item 3 above):**

Rs. 10.55 Crore

**5. Details of CSR spent during the financial year.**

As per Annexure

**6. In case the company has failed to spend the two per cent of the average net profit of the last three financial years or any part thereof, the company shall provide the reasons for not spending the amount in its Board report.**

The amount does not cover the entire portion of the budget as per the CSR stipulation. To ensure that the amount earmarked for CSR is spent effectively and CSR activities are taken up professionally, the Bank has decided to set up a trust with the exclusive authority of spending the corpus which will be contributed from the mandated CSR spending. The trust will identify, plan and execute various schemes for social welfare and upliftment in areas which will be identified by the Trust and trustees. The spending will be properly channelized for the wholesome benefit of the weak, marginalised and the needy segments of the society. The process for creating the trust has already commenced, and will be operative shortly.

**7. A responsibility statement of the CSR Committee that the implementation and monitoring of CSR Policy is in compliance with CSR objectives and Policy of the company.**

It is hereby certified by the CSR Committee of Board as well as the Board of Directors that the sum incurred towards various activities under the CSR initiatives of the bank during the year 2017-18 are in conformity with the CSR policy guidelines of the bank and it is monitored as envisaged in the said policy.



(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Sl. No	CSR project or activity identified	Sector in which the Project is covered	Projects or programs (1)Local area or other Specify the State and district where projects or programs was undertaken	Amount outlay (budget project or programs wise	Amount spent on the projects or programs Sub-Heads: (1)Direct expenditure on projects or programs (2)Overheads	Cumulative expenditure upto the reporting period	Amount spent: Direct or through implementing agency
1	Providing RO plants to schools, old age home etc	Clause (i)	Tamilnadu	12,66,220	12,66,220	12,66,220	Direct
2	Construction of toilets etc..	Clause (i)	Tamilnadu	45,19,750	45,19,750	57,85,970	Direct
3	Setting up bore-wells in schools etc.	Clause (i)	Tamilnadu	1,50,000	1,50,000	59,35,970	Direct
4	Healthcare and sanitation facilities	Clause (i)	Tamilnadu	9,28,800	4,22,361	63,58,331	Direct
5	Provision of free clinics, medical consultancy etc	Clause (i)	Tamilnadu, Punjab, west Bengal	10,80,000	10,80,000	74,38,331	Direct
6	Donations to schools etc.	Clause (ii)	Tamilnadu	1,13,06,790	1,13,06,790	1,87,45,121	Direct
7	Providing financial assistance to ITIs etc	Clauses (ii)	Tamilnadu	10,65,580	10,65,580	1,98,10,701	Direct
8	Providing financial assistance to charitable trusts meant for the differently abled etc.	Clause (ii)	Tamilnadu	8,33,502	8,33,502	2,06,44,203	Direct
9	Setting up of homes and hostel for women and orphans, old age homes etc	Clause (iii)	Tamilnadu, Kerala	9,61,000	9,61,000	2,16,05,203	Direct
10	Provision of infrastructure and aiding machinery for differently abled people	Clause (iii)	Tamilnadu,	4,82,916	4,82,916	2,20,88,119	Direct
11	Setting up a library for the public	Clause (iv)	Tamilnadu,	25,000	25,000	2,21,13,119	Direct
			Total	2,26,19,558	2,21,13,119		

## FormNo.MGT-9

## Extract of Annual Return as on the financial year ended on 31/03/2018

[Pursuant to section 92(3) of the Companies Act, 2013 and rule 12 (1) of the Companies (Management and Administration) Rules, 2014]

## I. Registration and other details:

1	CIN	U65110TN1921PLC001908
2	Registration Date	May 11, 1921
3	Name of the Company	Tamilnad Mercantile Bank Limited
3	Address of the Registered office and contact details	57, V. E. Road, Thoothukudi, Tamil Nadu 628 002
4	Category / Sub-Category of the Company	Public Company / Limited by Shares
5	Whether listed company - (Yes / No)	No
6	Name, Address and Contact details of Registrar and Transfer Agent, if any	None

## II. PRINCIPAL BUSINESS ACTIVITIES OF THE COMPANY

All the business activities contributing 10% or more of the total turnover of the company shall be stated:

SI. No.	Name and Description of main products/ services	NIC Code of the Product/ service	% to total turnover of the company
1	BANKING	NA	100

## III. PARTICULARS OF HOLDING, SUBSIDIARY AND ASSOCIATE COMPANIES -

SI. No.	NAME AND ADDRESS OF THE COMPANY	CIN/GLN	HOLDING/ SUBSIDIARY/ ASSOCIATE	% OF SHARES HELD	APPLICABLE SECTION
1	NONE				

#### IV. SHARE HOLDING PATTERN

##### SHARE HOLDING PATTERN (Equity Share Capital Breakup as percentage of Total Equity)

Shareholding Pattern of top ten Shareholders (other than Directors, Promoters and Holders of GDRs and ADRs):

Sl. No.	Name	Shareholding		Date	Increase/ Decrease in shareholding	Reason	Cumulative holding during the year	
		No. of shares at the beginning/end of the year	% of total shares of the Bank				No. of shares	Percentage
1	ROBERT AND ARDIS JAMES COMPANY LIMITED	7054080	4.94983	-	-	-	7054080	4.94983
2	STARSHIP EQUITY HOLDINGS LTD	0	0	22.12.2017	6727500	Bonus share issued	6727500	4.72067
3	SUBCONTINENTAL EQUITIES LIMITED	6617709	4.64363	-	-	-	6617709	4.64363
4	EAST RIVER HOLDINGS LIMITED	5305089	3.72257	-	-	-	5305089	3.72257
5	SWISS RE INVESTORS (MAURITIUS) LIMITED	5072124	3.55910	-	-	-	5072124	3.55910
6	FI INVESTMENTS (MAURITIUS) LIMITED	2704899	1.89802	-	-	-	2704899	1.89802
7	C.S.RAJENDRAN	2077346	1.45697	Purchase	2503	Purchase	2079849	1.45872
8	HIBISCUS ENTERPRISES LLP	1742979	1.22304	29.05.2017	250500	Purchase	1993479	1.39882
9	MEENAKSHI.R.	1899792	1.33308	-	-	-	1899792	1.33308
10	SENTHIL.M.	1899792	1.33308	-	-	-	1899792	1.33308

##### (ii) Share holding of Promoters:

There were ten persons who promoted the Bank in the year 1921 by subscribing to its Memorandum of Association, collectively holding 11505 equity shares of Rs.10 each. Since all these persons are deceased now, we have not made any attempt to identify the promoter group at present. Some of the descendants of these persons might be holding some shares in the bank still. Since we are an unlisted company we have not formally categorized the bank's shareholders into promoter group and non-promoter group.

(iii) Change in Promoters' Share holding (please specify, if there is no change)- Not Applicable

(iv) Share holding of Directors and Key Managerial Personnel:

Shareholding of Directors and Key Managerial Personnel								
Sl. No.	Name	Shareholding		Date	Increase/ Decrease in shareholding	Reason	Cumulative holding during the year	
		No. of shares at the beginning/end of the year	% of total shares of the Bank				No. of shares	Percentage
1	Shri K.V Rama Moorthy (MD&CEO)	-	-	-	-	-	-	-
2	Shri S.Annamalai	342684	0.240	-	-	-	342684	0.240
3	Shri S. R.Ashok	47595	0.03340	-	-	-	47595	0.03340
4	Shri P. C. G. Asok Kumar	1577649	1.107	-	-	-	1577649	1.107
5	Shri B. S. Keshava Murthy	-	-	-	-	-	-	-
6	Shri K. Nagarajan	7014	0.004	-	-	-	7014	0.004
7	Shri D.N NirranjanKani	935367	0.65634	-	-	-	935367	0.65634
8	Shri K.V. Rajan	-	-	-	-	-	-	-
9	Shri Anup Kumar	-	-	-	-	-	-	-
10	Shri A. Shidambaranathan	9018	0.006	-	-	-	9018	0.006
11	Shri B. Vijayadurai	1503	0.001	-	-	-	1503	0.001
12	Tmt S.Ezhil Jothi	-	-	-	-	-	-	-



## V.INDEBTEDNESS

Indebtedness of the Company including interest outstanding / accrued but not due for payment

(₹ in crore)

	Secured Loans excluding deposits	Unsecured Loans	Deposits	Total Indebtedness
<b>Indebtedness at the beginning of the financial year</b>	NIL	NIL	32190.15	32190.15
i) Principal Amount				
ii) Interest due but not paid				
iii) Interest accrued but not due				
<b>Total (i+ii+iii)</b>	NIL	NIL	32190.15	32190.15
<b>Change in Indebtedness during the Financial year</b>				
· Addition	448.00	65.00	238.18	751.18
· Reduction				
<b>Net Change</b>	448.00	65.00	238.18	751.18
<b>Indebtedness at the end of the financial year</b>				
i) Principal Amount				
ii) Interest due but not paid				
iii) Interest accrued but not due				
<b>Total (i+ii+iii)</b>	448.00	65.00	32428.33	32941.33

## VI. Remuneration of Directors and key managerial personnel

## A. Remuneration to Managing Director, Whole-time Directors and / or Manager during 2017-18:

( in ₹ )

S.No	Particulars of Remuneration	Name of MD / WTD	
		Shri H. S. Upendra Kamath, MD & CEO (01.04.17 to 17.05.17)	Shri.K.V.Rama Moorthy (MD& CEO) (04.09.17 to 31.03.18)
1.	Gross salary		
	(a)Salary as per provisions contained in section17(1) of the Income-tax Act, 1961	6,45,161.28	25,87,500.00
	(b)Value of perquisites under section 17(2) Income-tax Act,1961	4,54,657.61	2,92,939.00
	©Profits in lieu of salary undersection17(3)Income-taxAct,1961	-	-
2.	Stock Option	-	-
3.	Sweat Equity	-	-
4.	Commission - as % of profit - Others, specify...	-	-
5.	Others		
	PF	34,65,644.00	-
	Gratuity	7,21,154.00	-
	PL encashment	9,86,111.00	-
	Hospitalization Expenses	13,277.00	38,987.48
	Total (A)	62,86,004.89	29,19,426.48
	Ceiling as per the Act		

**B. Remuneration to other directors:**

(in ₹)

Sl.No.	Name of Directors	Sitting Fees	Commission	Total
1.	Shri.S.Annamalai	7,95,000	Nil	7,95,000
2.	Shri.P.C.G.Asok Kumar	9,90,000	Nil	9,90,000
3.	Shri.S.R.Aravind Kumar	8,10,000	Nil	8,10,000
4.	Smt.S.Ezhil Jothi	8,25,000	Nil	8,25,000
5.	Shri.B.S.Keshava Murthy	12,45,000	Nil	12,45,000
6.	Shri.K.Nagarajan	13,50,000	Nil	13,50,000
7.	Shri.K.N.Rajan	4,35,000	Nil	4,35,000
8.	Shri.K.V.Rajan	10,35,000	Nil	10,35,000
9.	Shri.A.Shidambaranathan	17,40,000	Nil	17,40,000
10.	Shri.B.Vijayadurai	15,60,000	Nil	15,60,000
11.	Shri.V.V.D.N.Vikraman	6,90,000	Nil	6,90,000
12.	Shri.P.Yesuthasen	5,70,000	Nil	5,70,000
13.	Shri.S.R.Ashok	6,15,000	Nil	6,15,000
14.	Shri.D.N.Nirranjan Kani	4,65,000	Nil	4,65,000
15.	Shri.Anup Kumar	Nil	Nil	Nil
	<b>Total</b>	1,31,25,000	Nil	1,31,25,000

**C. REMUNERATION TO KEY MANAGERIAL PERSONNEL OTHER THAN MD / MANAGER / WTD**

(in ₹)

Sl. No	Particulars of Remuneration	Key Managerial Personnel			
		CEO	Company Secretary	CFO	Total
1.	Gross salary (a) Salary as per provisions contained in section 17 (1) of the Income-tax Act,1961 (b) Value of perquisites under section 17 (2) Income-tax Act,1961 (c)Profits in lieu of salary under section 17 (3) Income-tax Act,1961		923649.24 128009.00		
2.	Stock Option				
3.	Sweat Equity				
4.	Commission - as % of profit -others, specify...				
5.	Others, please specify				
	<b>Total</b>		1051658.24		

**VII. PENALTIES / PUNISHMENT / COMPOUNDING OF OFFENCES:**

Type	Section of the Companies Act	Brief Description	Details of Penalty / Punishment / Compounding fees imposed	Authority [RD / NCLT / COURT]	Appeal made, if any (give Details)
<b>A.COMPANY</b>					
Penalty			RBI in exercise of the powers conferred under Section 47A (1)© read with Section 46 (4)(i) of the Banking Regulation Act, 1949 has imposed a penalty of Rs.6 Crore vide their letter dated 19.06.2018 for contravention of the instruction/guidelines stipulated by RBI regarding issue of Bonus Shares to six non-resident entities.		
Punishment					
Compounding					
<b>B.DIRECTORS</b>					
Penalty			NONE		
Punishment					
Compounding					
<b>C. OTHER OFFICERS IN DEFAULT</b>					
Penalty			NONE		
Punishment					
Compounding					



**Basel III - Pillar 3 Disclosures as on March 31, 2018**

**1. Scope of Application and Capital Adequacy**

**Table DF-1- Scope of application**

Name of the head of the banking group  
to which the framework applies:-

Tamilnad Mercantile Bank Ltd.,

Qualitative Disclosures	Applicability to our Bank
a. List of Group entities considered for consolidation.	The Bank does not belong to any group and does not have any associate, subsidiaries, joint venture, etc.
b. List of Group entities not considered for consolidation both under the accounting and regulatory scope of consolidation.	Not Applicable
Quantitative Disclosures	
c. List of group entities considered for consolidation	The Bank does not belong to any group and does not have any associate, subsidiaries, joint venture, etc.
d. The aggregate amount of capital deficiencies in all subsidiaries which are not included in the regulatory scope of consolidation i.e. that are deducted and the name(s) of such subsidiaries.	Not Applicable
e. The aggregate amounts (e.g. Current book value) of the bank's total interests in insurance entities, which are risk-weighted.	Not Applicable
f. Any restriction or impediments on transfer of funds or regulatory capital within the banking group.	Not Applicable

### Table DF-2-Capital Adequacy

#### **Qualitative Disclosures**

A. A summary discussion of the Bank's approach to assessing the adequacy of its capital to support current and future activities.

The Bank is following standardized approach, Standardized Duration approach and Basic Indicator approach for measurement of capital charge in respect of credit risk, market risk and operational risk respectively.

The computation of Capital for credit risk under Standardized Approach is done granularly borrower & account wise based on the data captured through Core Banking Solution. Bank is also taking efforts on an ongoing basis for the accuracy of the data. The various aspects of NCAF norms are imparted to field level staff regularly through circulars and letters for continuous purification of data and to ensure accurate computation of Risk Weight and Capital Charge. The Bank has used the credit risk mitigation in computation of capital for credit risk, as prescribed in the RBI guidelines under Standardized Approach.

The capital for credit risk on Loans and Advances, market risk and operational risk as per the prescribed approaches are being computed at the bank's Head Office and aggregated to arrive at the position of bank's CRAR. The bank has followed the RBI guidelines in force, to arrive at the eligible capital funds, for computing CRAR.

Besides computing CRAR under the Pillar I requirement, the Bank also periodically undertakes stress testing in various risk areas to assess the impact of stressed scenario or plausible events on asset quality, liquidity, profitability and capital adequacy.

The bank conducts Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) on an annual basis to assess the sufficiency of its capital funds to cover the risks specified under Pillar- II of Basel guidelines. The adequacy of Bank's capital funds to meet the future business growth is also assessed in the ICAAP document, which is approved by the Board. While the surplus CRAR available at present acts as a buffer to support the future activities, the headroom available for the bank for mobilizing Tier 1 and Tier 2 capital (subject to approval by the competent authorities) is also assessed to meet the required CRAR against future activities.

The Bank has high quality Common Equity Tier 1 capital, as the entire components of CET1 capital comprises of Paid up Capital, Reserves & Surplus and retained earnings.

### Minimum capital requirements under Basel-III:

Under the Basel III Capital Regulations, Banks are required to maintain a minimum Pillar 1 Capital (Tier-I + Tier-II) to Risk-weighted Assets Ratio (CRAR) of 9% on an on-going basis. Besides this minimum capital requirement, Basel III also provides for creation of capital conservation buffer (CCB). The transitional period of full implementation of Basel III capital regulation in India is extended up to 31st March 2019. Accordingly the CCB requirements are to be implemented from 31st March 2016 in phases and are to be fully implemented by March 31, 2019 to the extent of 2.5% of Risk weighted Assets. Hence the banks are required to maintain minimum CRAR of 10.875 % (including CCB of 1.875 %) as on 31.03.2018.

The total regulatory capital funds under Basel- III norms consist of the sum of the following categories and banks are required to maintain 11.50% of Risk Weighted Assets (9% + 2.5%) by March 2019 with the phase in requirements under CCB from 2016.

- Tier 1 Capital comprises of:-
  - o Common Equity Tier 1 capital (with a minimum of 5.5%)
  - o Additional Tier 1 capital (1.50%)
  - o Total Tier 1 capital of minimum 7%
- Tier 2 Capital (2%)
  - o Total Tier 1 + Tier 2 should be more than 9%
- Capital Conservation Buffer (CCB). (with a minimum of 2.5%)
  - o Total capital including CCB should be 11.5%

In line with the RBI guidelines for implementing the New Capital Adequacy Frame Work under Basel III, the bank has successfully migrated from April 01, 2013.

### Component of Capital:

( ₹ in millions)

Particulars	Amount
Common Equity Tier 1 (CET1) Capital	33852.84
Tier 1 Capital	33852.84
Tier 2 Capital	1217.19
Total Capital	35070.03

**Quantitative Disclosure**

(₹ in millions )

	Particulars	Amount
<b>a)</b>	<b>Capital requirement for Credit Risk: (@9% on risk Weighted Assets)</b>	
	• Portfolios subject to Standardised Approach	16935.64
	• Securitisation exposures	
<b>b)</b>	<b>Capital requirements for Market Risk @ 9 %:</b>	
	• Standardised Duration Approach	1899.63
	o Interest Rate Risk	1779.65
	o Equity Risk	79.48
	o Foreign Exchange Risk	40.50
<b>c)</b>	<b>Capital requirements for Operational Risk @ 9%:</b>	
	• Basic Indicator Approach	2450.76
<b>d)</b>	Capital required under CCB (1.875%)	4434.59
<b>e)</b>	Total Capital required	25720.62
<b>f)</b>	<b>Total Capital funds available</b>	<b>35070.03</b>
<b>g)</b>	<b>Total Risk Weighted Assets</b>	<b>236511.38</b>
	Common Equity Tier I CRAR	14.31%
	Tier I CRAR	14.31%
	Tier II CRAR	0.52%
<b>h)</b>	<b>Total CRAR</b>	<b>14.83%</b>

**2. Risk exposure and Assessment**

Risk is an integral part of banking business in an ever dynamic environment, which is undergoing radical changes both on the technology front and product offerings. The main risks faced by the bank are credit risk, market risk and operational risk. The bank aims to achieve an optimum balance between risk and return to maximize shareholder value. The relevant information on the various categories of risks faced by the bank is given in the ensuing sections. This information is intended to give market participants a better idea on the risk profile and risk management practices of the bank.

The Bank has a comprehensive risk management system in order to address various risks and has set up an Integrated Risk Management Department (RMD), which is independent of operational departments. Bank has a Risk Management Committee of Board functioning at apex level for formulating, implementing and reviewing bank's risk management measures pertaining to credit, market and operational risks. Apart from the Risk Management Committee of the Board at apex level, the Bank has a strong Bank-wide risk management structure comprising of Risk Management Committee of Executives (RMCE) and Asset Liability Management Committee (ALCO) at senior management level.

The Bank has formulated the required policies such as Loan Policy, Credit Risk Management Policy, Credit Risk Mitigation Techniques & Collateral Management Policy, ALM Policy, Operational Risk Management Policy, Investment Policy, Foreign Exchange Risk Management Policy, Policy guidelines for Hedging Foreign Currency Exposure, Concurrent Audit Policy, Inspection Policy, IS Audit Policy, KYC policy, Post Credit Supervision Policy, Stock Audit Policy, Out Sourcing Policy, IT Business Continuity and Disaster Recovery Plan (IT BC-DRP), Risk Based Internal Audit Policy, Stress Testing Policy, Disclosure Policy, ICAAP Policy, etc for mitigating the risks in various areas and monitoring the same. The bank continues to focus on refining and improving its risk measurement and management systems.



**Table DF-3-CREDIT RISK: GENERAL DISCLOSURES****Qualitative Disclosures:****a. Credit Risk**

Credit risk is the possibility of losses associated with diminution in the credit quality of borrowers or counter-parties. In a Bank's portfolio, Credit Risk arises mostly from lending activities of the Bank, as a borrower is unable to meet his financial obligations to the lender. It emanates from potential changes in the credit quality / worthiness of the borrowers or counter-parties.

**Credit Rating & Appraisal Process**

The Bank has well-structured internal credit rating framework and well-established standardized credit appraisal / approval processes. Credit Rating is a decision-enabling tool that helps the bank to take a view on acceptability or otherwise of any credit proposal. In order to widen the scope and coverage further and strengthen the credit risk management practices, the bank has developed risk sensitive in-house rating models during the year 2008-09 and 2009-10.

The parameters in internal rating take into consideration, the quantitative and qualitative issues relating to management risk, business risk, industry risk, financial risk, credit discipline, and also risk mitigation, based on the collaterals available.

Credit rating, as a concept, has been well internalized within the Bank. The rating for eligible borrower is reviewed at least once in a year. The Bank also uses the credit ratings for deciding the interest rates on borrowal accounts. The advantage of credit rating is that it enables to rank different proposals and to do meaningful comparison.

With the view to migrate to advanced approaches in credit risk, the Bank has implemented the system driven rating using web based rating model solutions (RAM & CRESS) acquired from M/s. Crisil Risk & Infrastructure solutions Ltd.

The bank follows a well-defined multi layered discretionary power structure for sanction of loans. New Business Group (NBG) has been constituted at HO for considering in-principle approval for taking up fresh credit proposals above a specified cut-off.

**Credit Risk Management Policies**

The Bank has put in place a well-structured Credit Risk Management Policy duly approved by the Bank's Board. The Policy document defines organization structure, role & responsibilities and, the processes whereby the Credit Risks carried out by the Bank can be identified, quantified & managed within the framework that the Bank considers consistent with its mandate and risk tolerance.

Credit Risk is monitored on a bank-wide basis and compliance with the risk limits approved by Board/Risk Management Committee of Board is ensured.

The Bank has taken earnest steps to put in place best credit risk management practices in the bank. In addition to Credit Risk Management Policy, the bank has also framed Board approved Loan Policy, Investment Policy, etc. which form integral part in monitoring Credit risk in the bank. Besides, the bank has also framed a policy on Credit Risk Mitigation Techniques & Collateral Management with the approval of the Board which lays down the details of securities (both Primary and Collateral) normally accepted by the Bank and administration of such securities to protect the interest of the Bank. These securities act as mitigation against the credit risk to which the bank is exposed.

### Classification of Non Performing Assets

The Bank follows the prudential guidelines issued by the RBI on classification of non-performing assets as under,

- i) interest and/or installment of principal remain overdue for a period of more than 90 days in respect of a term loan.
- ii) the account remains 'out of order' if the outstanding balance remains continuously in excess of sanctioned limits / DP for more than 90 days in respect of Overdraft/Cash Credit (OD/CC).
- iii) the bill remains overdue for a period of more than 90 days in the case of bills purchased and discounted
- iv) the installment of principal or interest thereon remains overdue for two crop seasons for short duration crop.
- v) the installment of principal or interest thereon remains overdue for one crop season for long duration crops.
- vi) in respect of derivative transactions, the overdue receivables representing positive mark-to-market value of a derivative contract, if these remain unpaid for a period of 90 days from the specified due date for payment

Where the interest charged during any quarter is not serviced fully within 90 days from the end of the quarter, the account is classified as non-performing. A non-performing asset ceases to generate income for the bank.

#### b. Gross Credit Risk exposures as on 31st March 2018.

(₹ in millions)

Category	Gross Credit Exposure
Fund Based <sup>1</sup>	302179.66
Non Fund Based <sup>2</sup>	34165.95
Total	336345.61

1. Fund based exposure includes advances, un-availed portion (including credit card un-availed) of fund based advances.
2. Non-Fund Based exposure includes outstanding Letter of Credit, Acceptances, Bank Guarantee Exposures and credit equivalent of Forward Contracts.

**c. Geographical Distribution of Gross Credit Exposures as on 31<sup>st</sup> March 2018**

(₹ in millions )

Exposure Distribution	Treasury	Corporate / Wholesale banking		Retail Banking		Total credit Exposure	
		FB	NFB	FB	NFB	FB	NFB
Domestic	104535.34	119853.69	30079.69	182325.97	4086.26	302179.66	34165.95
Overseas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>104535.34</b>	<b>119853.69</b>	<b>30079.69</b>	<b>182325.97</b>	<b>4086.26</b>	<b>302179.66</b>	<b>34165.95</b>

**d. Industry type distribution of credit exposures as on 31.03.2018**

(₹ in millions )

Industry Name	Exposures			
	FB	NFB	Investment	Total
A. Mining and Quarrying	1157.50	443.46	0.00	1600.96
B. Food Processing	1643.62	3771.00	13.31	5427.93
C. Beverages (excluding Tea & Coffee) and Tobacco	595.49	5.23	30.03	630.75
D. Textiles	41551.85	2851.79	7.34	44410.98
E. Leather and Leather products	185.65	4.28	0.00	189.93
F. Wood and Wood Products	1825.75	836.59	0.00	2662.34
G. Paper and Paper Products	2058.43	170.45	1.98	2230.86
H. Petroleum (non-infra), Coal Products (non-mining) and Nuclear Fuels	321.15	0.53	86.60	408.28
I. Chemicals and Chemical Products (Dyes, Paints, etc.)	3115.51	55.82	49.49	3220.82
J. Rubber, Plastic and their Products	1721.78	201.15	0.00	1922.93
K. Glass & Glassware	57.00	0.00	0.00	57.00
L. Cement and Cement Products	88.71	0.00	0.00	88.71
M. Basic Metal and Metal Products	4313.59	285.94	285.06	4884.59
N. All Engineering	2103.06	547.86	6.47	2657.39
O. Vehicles, Vehicle Parts and Transport Equipments	709.83	11.86	20.83	742.52
P. Gems and Jewellery	288.70	14.83	0.00	303.53
Q. Construction	1232.85	380.91	0.00	1613.76
R. Infrastructure	16257.55	1495.51	3071.51	20824.57
S. Other Industries, pl. specify	12498.82	8032.07	0.00	20530.89
<b>All Industries (A to S)</b>	<b>91726.84</b>	<b>19109.28</b>	<b>3572.62</b>	<b>114408.74</b>

The details of the industries wherein the bank's exposure in the related industry has exceeded the 5% of total gross credit exposure as on 31.03.2018 is furnished below:

(₹ in millions )

Industry	Fund Based	Non Fund Based	% to Gross Credit Exposures
Textile	41551.85	2851.79	13.20%
Infrastructure	16257.55	1495.51	5.28%

**e. Residual Contractual Maturity Breakdown of assets as on 31.03.2018**

(₹ in millions )

Maturity Buckets	Cash and Balance with RBI	Balance with Banks and Money at Call and Short Notice	Investments	Advances	Fixed Assets	Other Assets	Grand Total
Next day	4163.95	497.22	31045.80	5449.07	0	1255.29	<b>42411.33</b>
2-7 days	257.31	2500.03	2162.91	5343.62	0	143.12	<b>10406.99</b>
8-14 days	259.96	0	1126.90	3859.29	0	108.87	<b>5355.02</b>
15-30 days	413.64	0	1793.09	12400.90	0	875.71	<b>15483.34</b>
31 days & Upto 2 months	310.26	0	2506.00	5159.21	0	150.66	<b>8126.13</b>
2 months & Upto 3 months	267.65	0	1160.21	8075.39	0	30.36	<b>9533.61</b>
3 to 6 months	807.78	0	3551.31	13754.71	0	170.09	<b>18283.89</b>
6 months to 1 year	2625.85	0	12304.20	28023.10	0	131.48	<b>43084.63</b>
1 year to 3 years	6591.74	20.00	32378.10	108360.55	0	1174.61	<b>148525.00</b>
3 to 5 years	680.60	0	5425.41	15958.71	0	7961.09	<b>30025.81</b>
Above 5 years	639.04	0	10182.20	31302.63	1402.97	4436.93	<b>47963.77</b>
<b>Total</b>	<b>17017.78</b>	<b>3017.25</b>	<b>103636.13*</b>	<b>237687.18*</b>	<b>1402.97</b>	<b>16438.21</b>	<b>379199.52</b>

(Covers Net Assets for Domestic Operations)

\*Net of Provisions / depreciation



**f. Amount of Gross Non-Performing Advances (NPAs):**

(₹ in millions )

Amount of Gross NPAs	
Amount of NPAs (Gross)	8682.77
• Substandard	2939.73
• Doubtful	5620.34
• Of which DF1	3695.10
• DF2	1609.43
• DF3	315.81
• Loss	122.70
<b>g. Net NPAs</b>	<b>5132.85</b>
<b>h. NPA Ratios</b>	
• Gross NPAs to gross advances	3.60%
• Net NPAs to net advances	2.16%

**i. Movement of NPAs (Gross):**

(₹ in millions )

Movement of NPAs	
• Opening Balance as on 01.04.2017	6486.37
• Additions	12421.58
• Reductions	10225.18
• Closing Balance as on 31.03.2018	8682.77

**j. Movement of provisions****a. Movement of provisions for NPAs \*:**

(₹ in millions )

Particulars	
• Opening Balance as on 01.04.2017	2667.18
• Provisions made during the period	6884.76
• Write off	5939.58
• Reductions	0.00
• Write back of excess provisions / Transfers	62.43
• Closing Balance as on 31.03.2018	3549.93*

\*includes floating provision

**b. Movement of Provisions of Standard Assets:-**

(₹ in millions )

Particulars	
• Opening Balance as on 01.04.2017	1601.30
• Provisions made during the period	237.61
• Write back of excess provisions	863.44
• Any other adjustments, including transfer between provisions	-
• Closing Balance as on 31.03.2018	975.47

**c. Stock of Technical/Prudential Write-offs and recoveries made thereon;**

(₹ in millions )

Particulars	Amount
Opening balance for recoveries of Technical/Prudential written-off accounts as on 01.04.2017	4917.17
Add: Technical/Prudential write-offs accounts during the period	5939.58
Less: Recoveries from previously technical/ prudential written-off accounts taken to income account during the period.	731.58
Closing balance as on 31.03.2018	10125.17

**Non-Performing Investments (NPIs):**

<b>k. Non-Performing Investments</b>	0.00
<b>l. Provisions held for non-performing investments</b>	0.00

**m. Movement of provisions for depreciation on investments:**

(₹ in millions )

• Opening Balance as on 01.04.2017	1022.51
• Provisions made during the period	413.86
• Write-off	-
• Write-back of excess provisions	
- On account of shifting of securities	216.17
- Staggering of provision to the year 2018-19 as per RBI relaxation	319.91
- Others	1.08
• Closing Balance as on 31.03.2018	899.21

**n. Industry wise distribution of NPAs:**

(₹ in millions )

Industry Name	As on March 2018			For the year ended Mar 31,2018		
	Gross NPA	Provision for NPA	Standard Asset Provision	Write – off	Provision for NPA	Standard Asset Provision
A. Mining and Quarrying	0.26	0.26	3.58	702.48	0.00	0.14
B. Food Processing	23.42	9.98	3.70	524.63	2.25	0.05
C. Beverages (excluding Tea & Coffee) and Tobacco	1.76	0.44	1.40	0.00	(0.00)	0.11
D. Textiles	836.74	287.47	91.28	131.75	23.43	7.50
E. Leather and Leather products	0.25	0.12	0.44	143.25	0.00	0.03
F. Wood and Wood Products	78.29	34.00	3.71	258.53	6.69	(0.02)
G. Paper and Paper Products	587.12	148.86	3.44	59.10	(133.41)	0.34
H. Petroleum (non-infra), Coal Products (non-mining) and Nuclear Fuels	1.01	0.47	0.70	0.00	(0.01)	0.04
I. Chemicals and Chemical Products (Dyes, Paints, etc.)	2.75	0.90	4.68	55.75	(9.82)	0.43
J. Rubber, Plastic and their Products	6.53	1.86	4.42	88.66	(7.04)	0.86
K. Glass & Glassware	0.00	0.00	0.09	0.00	0.00	0.01
L. Cement and Cement Products	0.00	0.00	0.20	1.34	(0.02)	(0.03)
M. Basic Metal and Metal Products	14.96	4.60	8.72	2255.67	0.27	(447.00)
N. All Engineering	12.06	3.02	5.63	74.13	(4.03)	0.44
O. Vehicles, Vehicle Parts and Transport Equipments	620.26	310.25	0.17	0.00	0.25	0.04
P. Gems and Jewellery	0.58	0.23	0.66	437.23	0.00	(0.15)
Q. Construction	29.29	10.65	2.50	443.25	3.07	0.38
R. Infrastructure	2 533.54	692.81	224.54	3213.58	(2021.20)	(21.23)
S. Other Industries, pl. specify	285.09	86.30	25.73	217.12	(296.26)	0.59
<b>All Industries (A to S)</b>	<b>5 033.91</b>	<b>1 592.22</b>	<b>385.59</b>	<b>8606.47</b>	<b>(2435.83)</b>	<b>(457.47)</b>
All others	3 648.86	1 611.92	589.88	1518.70	(684.92)	6.32
<b>Total</b>	<b>8 682.77</b>	<b>3 204.14</b>	<b>975.47</b>	<b>10125.17</b>	<b>(3120.75)</b>	<b>(451.15)</b>

**o. Geographic distribution of NPAs:**

(₹ in millions )

Particulars	Domestic	Overseas	Total
Gross NPA	8682.77	0.00	8682.77
Provisions for NPA*	3549.93	0.00	3549.93*
Provision for Standard assets	975.47	0.00	975.47

\*includes floating provision (₹ **315.56 millions**) claims receivable (CGTMSE, ECGC & UIIC - ₹ **30.22 millions**)

**Table DF 4**

**CREDIT RISK: DISCLOSURES FOR PORTFOLIOS SUBJECT TO THE STANDARDISED APPROACH**
**Qualitative disclosures:**
**a) General Principle:**

In accordance with RBI guidelines, the Bank has adopted Standardized Approach of the New Capital Adequacy Framework (NCAF) for computation of capital for Credit Risk with effect from 31.03.2009. Bank has assigned risk weights to different assets classified as prescribed by the RBI for computation of capital.

**External Credit Ratings:**

Ratings of borrowers by External Credit Rating Agencies (ECRA) assume importance in the light of guideline for implementation of the New Capital Adequacy Framework (Basel-II). Exposures on Corporate / PSEs / Primary Dealers are assigned with risk weights based on the external ratings. For this purpose, the Reserve Bank of India has permitted Banks to use the rating of the seven domestic ECRA's namely (a) Credit Analysis and Research Ltd., (CARE), (b) CRISIL Ltd., (c) Fitch India, (d) ICRA Ltd., (e) Brickwork Ratings India P. Ltd (Brickwork) and (f) SMERA Rating Limited (SMERA) and (g) INFOMERICS Valuation and Rating Pvt Ltd., (INFOMERICS). In consideration of the above guidelines, the bank accepts the ratings assigned by all these ECRA's.

The bank has well-structured internal credit rating mechanism to evaluate the credit risk associated with a borrower and accordingly the systems are in place for taking credit decisions with regard to acceptability of proposals, and level of exposures and pricing.

In case of bank's investment in particular issues of Corporate / PSEs, the issue specific rating of the approved ECRA's are reckoned and accordingly the risk weights have been applied after a corresponding mapping to rating scale is provided.

With regard to the coverage of exposures by external ratings as relevant for capital computation under Standardized Approach, the process is being popularized among the borrowers so as to take the benefit of capital relief available for better rating of customers.

- Rating assigned by one rating agency is used for all types of claims on the borrowing entity.
- Long term ratings are used for facilities with contractual maturity of one year & above.
- Short term ratings are generally applied for facilities with contractual maturity of less than one year.



### Quantitative Disclosures

For exposure amounts after risk mitigation subject to the standardized approach, amount of a bank's outstanding (rated and unrated) in the following three major risk buckets as well as those that are deducted as per risk mitigation are given below;

(₹ in millions )

<b>Risk Weight</b>	<b>Rated</b>	<b>Unrated</b>	<b>Total *</b>
Below 100%	11503.01	145951.90	157454.91
100%	26796.73	49008.14	75804.87
More than 100%	49065.61	44749.89	93815.50
<b>Total Exposure before mitigation</b>	<b>87365.35</b>	<b>239709.93</b>	<b>327075.28</b>
Deducted (as per Risk Mitigation)	10164.89	52172.38	62337.27
<b>Total outstanding after mitigation</b>	<b>77200.46</b>	<b>187537.55</b>	<b>264738.01</b>

\* This includes total gross credit exposure i.e. (FB+ NFB (including 2% of Forward Contract) + undrawn or partially undrawn fund based facility)

### Table DF 5

#### CREDIT RISK MITIGATION: DISCLOSURE FOR STANDARDISED APPROACHES

Qualitative disclosures:

Policy on Credit Risk Mitigation under Standardized Approach:

As advised by RBI, the Bank has adopted the comprehensive approach relating to credit risk mitigation under Standardized Approach, which allows fuller offset of securities (primary and collateral) against exposures, by effectively reducing the exposure amount by the value ascribed to the securities. Thus the eligible financial collaterals are fully used to reduce the credit exposure in computation of credit risk capital. In doing so, the bank has recognized specific securities namely (a) bank's own deposits (b) Gold/Ornaments (c) Life Insurance Policies (d) Government Securities (e) NSC/KVP etc and (f) Units of Mutual Funds, in line with the RBI guidelines on the subject.

Besides, other approved forms of credit risk mitigation are "On Balance Sheet netting" and availability of "Eligible Guarantees". On balance sheet nettings has been reckoned to the extent of the deposits available against the loans /advances of the borrower (to the extent of exposure) as per the RBI guidelines. Further, in computation of credit risk capital, the types of guarantees recognized for taking mitigation, in line with RBI guidelines are (a) Central Government Guarantee (0%) (b) State Government (20%) (c) CGTMSE (0%) (d) ECGC (20%) (e) Bank Guarantee in the form of bills purchased / discounted under Letter of credit (20%) and (f) Credit Risk Guarantee Fund Trust for Low Income Housing (CRGFTLIH) (0%). The Bank has ensured compliance of legal certainty as prescribed by the RBI in the matter of credit risk mitigation.

Concentration Risk in Credit Risk Mitigation:

All types of securities eligible for mitigation are easily realizable financial securities. As such, presently no limit/ceiling has been prescribed to address the concentration risk in credit risk mitigants recognized by the Bank.

**Quantitative Disclosures:**

(₹ in millions )

**a. For each separately disclosed credit risk portfolio, the total exposure (after, where applicable, on-or off balance sheet netting) that is covered by eligible financial collateral (FCs) after the application of haircuts is given below:**

Portfolio category	Financial collateral	Quantum of exposure covered
1. Funded – Credit	Bank's own deposits	<b>13301.31</b>
2. Funded – Credit	Gold jewels	<b>36851.60</b>
3. Funded - Credit	Life Insurance policies	<b>237.78</b>
4. Funded - Credit	NSC/KVP	<b>15.06</b>
4. Non Funded	Bank's own deposits	<b>11931.52</b>

**b. For each separately disclosed Portfolio, the total exposure (after, on balance sheet netting) that is covered by Gurantees :**

1. Funded - Credit	ECGC	<b>800.00</b>
2. Funded – Credit	CGTMSE	<b>360.08</b>

**Table DF - 6****Securitization: Disclosure for standardized approach****Qualitative Disclosures**

The bank has not undertaken any securitization activity.

**Quantitative Disclosures:** NIL

**Table DF-7****MARKET RISK IN TRADING BOOK****Qualitative Disclosures:****a) Market Risk:**

Market Risk is defined as the possibility of loss to a bank in on-balance sheet and off-balance sheet positions caused by the changes / movements in the market variables such as interest rates, foreign currency exchange rates, equity prices and commodity prices. Bank's exposure to market risk arises from domestic investments (interest related instruments and equities) in trading book (both AFS and HFT categories), the Foreign exchange positions (including open position in precious metals) and trading related derivatives. The objective of the market risk management is to minimize the impact of losses on earnings and equity capital arising from market risk.

**Policies for management of Market Risk:**

The bank has put in place Board approved Asset Liability Management (ALM) policy and Investment Policy for effective management of market risk in the bank. The policy sets various risk limits for effective management of market risk and ensuring that the operations are in line with Bank's expectation of return to market risk through proper Asset Liability Management. The policy also deals with the reporting framework for effective monitoring of market risk.

The ALM policy specifically deals with liquidity risk management and interest rate risk management framework. As envisaged in the policy, Liquidity risk is managed through the mismatch analysis, based on residual maturity / behavioral pattern of assets and liabilities, on a daily basis based on best available data coverage, as prescribed by the RBI. The bank has put in place mechanism of short-term dynamic liquidity management and contingent funding plan. Prudential (tolerance) limits are prescribed for different residual maturity time buckets for efficient asset liability management. Liquidity profile of the bank is evaluated through various liquidity ratios. The bank has also drawn various contingent measures to deal with any kind of stress on liquidity position. Bank ensures adequate liquidity managed on a real time basis by Domestic Treasury through systematic and stable funds planning.

Interest Rate Risk is managed through use of GAP analysis of rate sensitive assets and liabilities and monitored through prudential (tolerance) limits prescribed. The bank has also put in place Duration Gap Analysis framework for management of interest rate risk. The bank estimates Earnings at Risk (EaR) and Modified Duration Gap (DGAP) periodically against adverse movement in interest rate (as prescribed in the Policy) for assessing the impact on Net Interest Income (NII) and Economic Value of Equity (EVE) with a view to optimize shareholder value.

The Asset-Liability Management Committee (ALCO) /Risk Management Committee of Board (RMCB) monitors adherence of prudential limits fixed by the bank and determines the strategy in the light of the market condition (current and expected) as articulated in the ALM policy.

#### **Quantitative Disclosures:**

a) In line with the RBI's guidelines, the bank has computed capital for market risk as per Standardized Duration Approach (SDA) framework for maintaining capital.

The Capital requirements for market risk in trading Book as on 31.03.2018

(₹ in millions )

• Interest Rate Risk	1779.65
• Equity Position Risk	79.48
• Foreign Exchange Risk	40.50
Total	1899.63

**Table DF 8**  
**OPERATIONAL RISK**

#### **Qualitative Disclosures:**

##### **a) Operational Risk:**

Operational Risk is the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events. Operational risk includes legal risk but excludes strategic and reputation risks.

##### **Policies on management of Operational Risk:**

The Bank has framed Operational Risk Management Policy duly approved by the Bank's Board. Other policies adopted by the Board which deal with management of Operational risk are (a) Information Systems Security Policy, (b) Foreign Exchange Risk Management Policy (c) Policy document on Know Your Customers (KYC) and Anti Money Laundering (AML) Procedures (d) IT Business Continuity and Disaster Recovery Plan (IT BC-DRP).

The Operational Risk Management Policy adopted by the Bank outlines organization structure and detail processes for management of operational risk. The basic objective of the policy is to closely integrate operational risk management system into the day-to-day risk management processes of the bank by clearly assigning roles for effectively identifying, assessing, monitoring and controlling / mitigating operational risk and by timely reporting of operational risk exposures, including material operational losses. Operational risks in the Bank are managed through comprehensive and well-articulated internal control frameworks.

**Quantitative Disclosures:**

a) In line with the final guidelines issued by RBI, the Bank has adopted the Basic Indicator Approach for computing capital for Operational Risk. As per the guidelines, the capital charge for Operational Risk is equal to the 15 % of the previous three years (2015-16, 2016-17 & 2017-18) average positive annual Gross income as defined by RBI. As per such estimate, the capital requirement for operational risk as on 31.03.2018 is ₹ 2450.76 mn.

**Table DF 9****INTEREST RATE RISK IN THE BANKING BOOK (IRRBB)****Qualitative Disclosures:****a) Interest Rate Risk in the Banking Book:**

Interest Rate Risk is the risk where changes in the market interest rates might affect a bank's financial condition. Changes in interest rates affect both the current earnings (earnings perspective) as also the net worth of the Bank (economic value perspective). The risk from earnings perspective can be measured as impact in the Net Interest Income (NII) or Net Interest Margin (NIM). Similarly, the risk from economic value perspective can be measured as drop in the Economic value of Equity (EVE).

The Bank identifies the risks associated with the changing interest rates on its on-balance sheet and off-balance sheet exposures in the banking book from a short term (Earning perspective) and long term (Economic value perspective).

The impact on income (Earning perspective) is measured by using Earnings at Risk (EaR) with the assumption that the re-pricing dates of assets and liabilities are evenly spread across the respective time buckets and the change in interest rate is uniform across the maturity spectrum. The prudential limit on EaR will be 10% of the previous year Net Interest Income (NII). For the calculation of impact on earnings, the Traditional Gap is taken from the Rate Sensitivity Statement and based on the remaining period from the mid point of a particular bucket the impact for change in interest rates upto 100 bps is arrived at. The same is reported to ALCO/Risk Management Committee of Board (RMCB) periodically along with the Rate Sensitivity statement on monthly basis.

The Bank has adopted Traditional Gap Analysis combined with Duration Gap Analysis for assessing the impact (as a percentage) on the Economic value of Equity (Economic Value Perspective) by applying a notional interest rate shock of 200 bps. As per the Guidelines on Banks' Asset Liability Management Framework-Interest Rate Risk issued by the RBI (DBOD.No.BP.BC.59/21.04.098/2010-11 dated 04.11.2010), the Bank calculates Modified Duration Gap (DGAP) & the impact on the Economic Value of equity (EVE). Assets and Liabilities are grouped as per Interest Rate Sensitivity Statement & bucket wise Modified Duration is computed for these groups of Assets and Liabilities using account level coupon and yield as per yield curves suggested by RBI, actual Re-price date of the individual account is considered for bucketing, Weighted average Modified duration is calculated at account level by using "Market value", the yield is taken as per the internal rating and external rating mapping at account level, Modified duration is calculated individually for each forward and swap contracts. For investment portfolio, the Modified Duration of individual items are computed and taken. The DGAP is calculated by the Bank once in a month and is reported to ALCO/ Risk Management Committee of Board (RMCB).



The Asset-Liability Management Committee (ALCO) / Risk Management Committee of Board (RMCB) monitors adherence of prudential limits fixed by the bank and determines the strategy in the light of market conditions (current and expected).

**Quantitative Disclosures:**

The increase or decrease in earnings and economic value for upward and downward rate shocks based on the assets and liabilities outstanding as on 31.03.2018 are as follows.

1. The impact of change in Interest Rate i.e Earnings at Risk for increasing 100 Basis points interest rate shock is ₹ 471.20 mn (4.09 % of previous year Net Interest Income).
2. Change in Market Value of Equity for 200 basis points interest rate shock is ₹ 44602.74 mn (13.10 % of Net worth)

**TABLE DF 10**

General disclosures for exposures related to counterparty credit risk

Counterparty Credit Risk (CCR) is the risk that a counter party to a transaction could default before the final settlement of the transaction cash flows. Unlike a firm's exposure to credit risk through a loan, where the exposure to credit risk is unilateral and only the lending bank faces the risk of loss, CCR creates a bilateral risk of loss to either party.

Counterparty credit risk in case of derivative contracts arises from the forward contracts. The subsequent credit risk exposures depend on the value of underlying market factors (e.g., interest rates and foreign exchange rates), which can be volatile and uncertain in nature. The Bank does not enter into derivative transactions other than forward contracts.

Credit exposures on forward contracts

The Bank enters into the forward contracts in the normal course of business for proprietary trading and arbitrage purposes, as well as for our own risk management needs, including mitigation of interest rate and foreign currency risk. Derivative exposures are calculated according to the current exposures method. Counterparty Credit exposure as on March 31, 2018

( ₹ in millions)

Nature	Notional Amount	Current Credit Exposure (positive mark to market value)	Potential Future Credit Exposure	Total Credit Exposure under Current Exposure Method (CEM)
Forward contracts	97605.69	365.09	1973.58	2338.67

## Composition of Capital Disclosure Templates

### TABLE DF 11: Composition of Capital

#### Part I: Template to be used only from March 31, 2017

(₹ in millions )

Basel III common disclosure template to be used from March 31, 2017			
Common Equity Tier 1 capital: instruments and reserves			Ref No.
1	Directly issued qualifying common share capital plus related stock surplus (share premium)	1425.11	
2	Retained earnings		
3	Accumulated other comprehensive income (and other reserves)	32427.73	
4	<i>Directly issued capital subject to phase out from CET1 (only applicable to non-joint stock companies)</i>	To be disclosed half yearly & yearly	
5	Common share capital issued by subsidiaries and held by third parties (amount allowed in group CET1)		
6	<b>Common Equity Tier 1 capital before regulatory adjustments</b>	33852.84	
Common Equity Tier 1 capital : Regulatory adjustments			
7	Prudential valuation adjustments		
8	Goodwill (net of related tax liability)		
9	Intangibles other than mortgage-servicing rights (net of related tax liability)		
10	Deferred tax assets		
11	Cash-flow hedge reserve		
12	Shortfall of provisions to expected losses		
13	Securitization gain on sale		
14	Gains and losses due to changes in own credit risk on fair valued liabilities		
15	Defined-benefit pension fund net assets		
16	Investments in own shares (if not already netted off paid-up capital on reported balance sheet)		
17	Reciprocal cross-holdings in common equity		
18	Investments in the capital of banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation, net of eligible short positions, where the bank does not own more than 10% of the issued share capital (amount above 10% threshold)		

<b>Common Equity Tier 1 capital : Regulatory adjustments</b>			
7	Prudential valuation adjustments		
8	Goodwill (net of related tax liability)		
9	Intangibles other than mortgage-servicing rights (net of related tax liability)		
10	Deferred tax assets		
11	Cash-flow hedge reserve		
12	Shortfall of provisions to expected losses		
13	Securitization gain on sale		
14	Gains and losses due to changes in own credit risk on fair valued liabilities		
15	Defined-benefit pension fund net assets		
16	Investments in own shares (if not already netted off paid-up capital on reported balance sheet)		
17	Reciprocal cross-holdings in common equity		
18	Investments in the capital of banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation, net of eligible short positions, where the bank does not own more than 10% of the issued share capital (amount above 10% threshold)		
19	Significant investments in the common stock of banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation, net of eligible short positions (amount above 10% threshold)		
20	Mortgage servicing rights (amount above 10%		
21	Deferred tax assets arising from temporary differences (amount above 10% threshold, net of related tax liability)		
22	Amount exceeding the 15% threshold		
23	of which : significant investments in the common stock of financial entities		
24	of which : mortgage servicing rights		
25	of which : deferred tax assets arising from temporary differences		
26	National specific regulatory adjustments (26a+26b+26c+26d)		
26a	of which : Investments in the equity capital of unconsolidated insurance subsidiaries		
26b	of which : Investments in the equity capital of unconsolidated non- financial subsidiaries		

26c	of which : Shortfall in the equity capital of majority owned financial entities which have not been consolidated with the bank		
26d	of which : Unamortised pension funds expenditures		
27	Regulatory adjustments applied to Common Equity Tier 1 due to insufficient Additional Tier 1 and Tier 2 to cover deductions		
28	<b>Total regulatory adjustments to Common equity Tier 1</b>		
29	<b>Common Equity Tier 1 capital (CET1)</b>	33852.84	
<b>Additional Tier 1 capital : instruments</b>			
30	Directly issued qualifying Additional Tier 1 instruments plus related stock surplus (share premium) (31+32)		
31	of which : classified as equity under applicable accounting standards (Perpetual Non-Cumulative preference Shares)		
32	of which : classified as liabilities under applicable accounting standards (Perpetual debt Instruments)		
33	Directly issued capital instruments subject to phase out from Additional Tier 1		
34	Additional Tier 1 instruments (and CET1 instruments not included in row 5) issued by subsidiaries and held by third parties (amount allowed in group AT1)		
35	of which : instruments issued by subsidiaries subject to phase out		
36	<b>Additional Tier 1 capital before regulatory adjustments</b>		
<b>Additional Tier 1 capital: regulatory adjustments</b>			
37	Investments in own Additional Tier 1 instruments		
38	Reciprocal cross-holdings in Additional Tier 1 instruments		
39	Investments in the capital of banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation, net of eligible short positions, where the bank does not own more than 10% of the issued common share capital of the entity (amount above 10% threshold)		

40	Significant investments in the capital of banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation (net of eligible short positions)		
41	National specific regulatory adjustments (41a+41b)		
41a	<i>Of which</i> : Investments in the Additional Tier 1 capital of unconsolidated insurance subsidiaries		
41b	<i>Of which:-</i> Shortfall in the Additional Tier 1 capital of majority owned financial entities which have not been consolidated with the bank.		
42	Regulatory adjustments applied to Additional Tier 1 due to insufficient Tier 2 to cover deductions		
43	<b>Total regulatory adjustments to Additional Tier 1 capital</b>		
44	<b>Additional Tier 1 capital (AT1)</b>		
45	<b>Tier 1 capital (T1 = CET1 + Admissible AT1) (29 + 44)</b>	33852.84	
<b>Tier 2 capital : instruments and provisions</b>			
46	Directly issued qualifying Tier 2 instruments plus related stock surplus		
47	Directly issued capital instruments subject to phase out from Tier 2		
48	Tier 2 instruments (and CET1 and AT1 instruments not included in rows 5 or 34) issued by subsidiaries and held by third parties (amount allowed in group Tier 2)		
49	of which : instruments issued by subsidiaries subject to phase out		
50	<b>Provisions include the following</b> a) Investment Reserve <b>195.06 mn</b> b) Provision for Standard Asset including restructured standard assets <b>975.47 mn</b> c) Provision for unhedged Foreign Currency Exposure <b>31.90 mn</b> d) Provision for MSME Advances <b>14.76 mn</b>	1217.19	
51	<b>Tier 2 capital before regulatory adjustments (46+ 47 + 48 + 50)</b>	1217.19	
<b>Tier 2 capital: regulatory adjustments</b>			
52	Investments in own Tier 2 instruments		
53	Reciprocal cross-holdings in Tier 2 instruments		



54	Investments in the capital of banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation, net of eligible short positions, where the bank does not own more than 10% of the issued common share capital of the entity (amount above the 10% threshold)		
55	Significant investments-in the capital banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation (net of eligible short positions)		
56	National specific regulatory adjustments (56a+56b)		
56a	<i>of which</i> : Investments in the Tier 2 capital of unconsolidated insurance subsidiaries		
56b	<i>of which</i> : Shortfall in the Tier 2 capital of majority owned financial entities which have not been consolidated with the bank		
57	<b>Total regulatory adjustments to Tier 2 capital</b>		
58	<b>Tier 2 capital (T2)</b>	1217.19	
59	<b>Total capital (TC = T1 + T2) (45 + 58)</b>	35070.03	
60	<b>Total risk weighted assets (60a + 60b + 60c)</b>	236511.38	
60a	<i>of which</i> : total credit risk weighted assets	188173.74	
60b	<i>of which</i> : total market risk weighted assets	21106.98	
60c	<i>of which</i> : total operational risk weighted assets	27230.66	
<b>Capital ratios and buffers</b>			
61	Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk weighted assets)	14.31%	
62	Tier 1 (as a percentage of risk weighted assets)	14.31%	
63	Total capital (as a percentage of risk weighted assets)	14.83%	
64	Institution specific buffer requirement (minimum CET1 requirement plus capital conservation and countercyclical buffer requirements plus G-SIB buffer requirement, expressed as a percentage of risk weighted assets)		
65	<i>of which</i> : capital conservation buffer requirement		
66	<i>of which</i> : bank specific countercyclical buffer requirement		
67	<i>of which</i> : G-SIB buffer requirement		
68	Common Equity Tier 1 available to meet buffers (as a percentage of risk weighted assets)	NA	
<b>National minima (if different from Basel III)</b>			

69	National Common Equity Tier 1 minimum ratio (if different from Basel III minimum)	5.50%	
70	National Tier 1 minimum ratio (if different from Basel III minimum)	7.00%	6.00%
71	National total capital minimum ratio (if different from Basel III minimum)	9.00%	10.875%
<b>Amounts below the thresholds for deduction (before risk weighting)</b>			
72	Non-significant investments in the capital of other financial entities	—	
73	Significant investments in the common stock of financial entities	—	
74	Mortgage servicing rights (net of related tax liability)		
75	Deferred tax assets arising from temporary differences (net of related tax liability)		
<b>Applicable caps on the inclusion of provisions in Tier 2</b>			
76	Provisions eligible for inclusion in Tier 2 in respect of exposures subject to standardized approach (prior to application of cap)		
77	Cap on inclusion of provisions in Tier 2 under standardized approach	—	
78	Provisions eligible for inclusion in Tier 2 in respect of exposures subject to internal ratings-based approach (prior to application of cap)		
79	Cap for inclusion of provisions in Tier 2 under internal ratings-based approach		
<b>Capital instruments subject to phase-out arrangements (only applicable between March 31, 2017 and March 31, 2022)</b>			
80	Current cap on CET1 instruments subject to phase out arrangements		
81	Amount excluded from CET1 due to cap (excess over cap after redemptions and maturities)		
82	Current cap on AT1 instruments subject to phase out arrangements		
83	Amount excluded from AT1 due to cap (excess over cap after redemptions and maturities)		
84	Current cap on T2 instruments subject to phase out		
85	Amount excluded from T2 due to cap (excess over cap after redemptions and maturities)		

<b>Notes to the template</b>		
<b>Row No. of the template</b>	<b>Particulars</b>	<b>(₹ in millions )</b>
10	Deferred tax assets associated with accumulated losses	0.00
	Deferred tax assets (excluding those associated with accumulated losses) net of Deferred tax liability	0.00
	Total as indicated in row 10	
19	If investments in insurance subsidiaries are not deducted fully from capital and instead considered under 10% threshold for deduction, the resultant increase in the capital of bank	
	of which : Increase in Common Equity Tier 1 capital	
	of which : Increase in Additional Tier 1 capital	
	of which : Increase in Tier 2 capital	
26b	If investments in the equity capital of unconsolidated non-financial subsidiaries are not deducted and hence, risk weighted then :	
	(i) Increase in Common Equity Tier 1 capital	
	(ii) Increase in risk weighted assets	
50	Eligible Provisions included in Tier 2 capital	1217.19
	Eligible Revaluation Reserves included in Tier 2 capital	
	Total of row 50	1217.19

**Table DF-12:**  
**Composition of Capital – Reconciliation Requirements**

**Step 1:**

		(₹ in millions )	
	-	<b>Balance sheet as in financial statements</b>	<b>Balance sheet under regulatory scope of consolidation</b>
		<b>As on reporting date</b>	<b>As on reporting date</b>
<b>A</b>	<b>Capital &amp; Liabilities</b>		
i.	Paid-up Capital	1425.11	N.A
	Reserves & Surplus	32622.78	N.A
	Minority Interest	0	
	<b>Total Capital</b>	<b>34047.89</b>	N.A
ii.	Deposits	<b>324283.32</b>	
	of which : Deposits from banks	0.36	
	of which : Customer deposits	324282.96	
	of which : Other deposits (pl. specify)		
iii.	Borrowings	<b>5130.00</b>	
	of which : From RBI	4480.00	
	of which : From banks	0	
	of which : From other institutions & agencies	0	
	of which : Others (pl. specify) Outside India	650.00	
	of which : Capital instruments	0	
iv.	Other liabilities & provisions	<b>15738.31</b>	
	<b>Total</b>	<b>379199.52</b>	N.A
<b>B</b>	<b>Assets</b>		
i.	Cash and balances with Reserve Bank of India	<b>17017.78</b>	
	Balance with banks and money at call and short notice	<b>3017.25</b>	
ii.	Investments :	<b>103636.13</b>	
	of which : Government securities	87336.25	

	of which : Other approved securities	0.00	
	of which : Shares	331.39	
	of which : Debentures & Bonds	14787.47	
	of which : Subsidiaries / Joint Ventures / Associates	0.00	
	of which : Others (Commercial Papers, Mutual Funds etc.)	1181.02	
iii.	Loans and advances	<b>237687.18</b>	
	of which : Loans and advances to banks	0.00	
	of which : Loans and advances to customers	237687.18	
iv.	Fixed assets	<b>1402.97</b>	
v.	Other assets	<b>16438.21</b>	
	of which : Goodwill and intangible assets	0	
	of which : Deferred tax assets	521.26	
vi.	Goodwill on consolidation		
vii.	Debit balance in Profit & Loss account	0	
	<b>Total Assets</b>	<b>379199.52</b>	N.A

**Step 2:**

- 1) As the Bank is not having any subsidiary, no disclosure relating any legal entity for regulatory consolidation is made.
- 2) The entire paid up capital of the Bank amounting to ₹1425.11 million is included in CET I. (refer Item I of DF-11)
- 3) The break up for Reserves & Surplus ₹32622.78 mn as shown in the Bank's financial statements is given hereunder for the purpose of reconciliation for calculation of Regulatory Capital in DF-11.

(₹ in millions )

As per Balance Sheet	Amount	As shown in DF-11 Capital
a) Statutory Reserves	11617.79	Included in Regulatory CET I capital DF-11 (item-3)
b) Capital Reserves	257.14	Included in Regulatory CET I capital DF-11 (item-3)
c) Revenue and Other Reserves	18543.41	Included in Regulatory CET I capital DF-11 (item-3)
d) Investment reserve	195.05	Included in Regulatory Tier II capital DF-11(item-50)
e) Special Reserve u/s 36(1) (Viii) of IT Act 1961	1649.00	Included in Regulatory CET I Capital (DF11- item 3)
f) Balance in P&L	360.39	Included in CET I (item 3- DF11)
	<b>32622.78</b>	



- 4) a) Other Liabilities:-a) Provision for Standard assets including restructured standard assets ₹975.47 mn (Item-50 - DF-11)
- b) Provision for unhedged Foreign Currency Exposure ₹31.90 mn (item-50 -DF-11)
- c) Provision for MSME Advances ₹14.76 mn (Item – 50 – DF – 11)

However they are shown under Tier II capital for computation of Regulatory Capital (DF-11) as noted in brackets as per extant RBI guidelines.

### Step 3

Extract of Basel III common disclosure template (with added column) - Table DF-11 (Part I / Part II whichever, applicable)			
<b>Common Equity Tier 1 capital: instruments and reserves</b>			
		Component of regulatory capital reported by bank	Source based on reference numbers / letters of the balance sheet under the regulatory scope of consolidation from step 2
1	Directly issued qualifying common share (and equivalent for non-joint stock companies) capital plus related stock surplus	1425.11	
2	Retained earnings		
3	Accumulated other comprehensive income (and other reserves)	32427.73	
4	<i>Directly issued capital subject to phase out from CET1 (only applicable to non-joint stock)</i>		
5	Common share capital issued by subsidiaries and held by third parties (amount allowed in group CET1)		
6	<b>Common Equity Tier 1 capital before regulatory adjustments</b>	<b>33852.84</b>	
7	Prudential valuation adjustments	0.00	
8	Goodwill (net of related tax liability)		

**Table DF-13****Main Features of Regulatory Capital**

<b>S.No</b>	<b>Description</b>	<b>Equity Shares</b>
1	Issuer	<b>Tamilnad Mercantile Bank Ltd</b>
2	Unique identifier (e.g. CUSIP, ISIN or Bloomberg identifier for private placement)	Not listed
3	Governing law(s) of the instrument	Indian Laws
	<b>Regulatory treatment</b>	
4	Transitional Basel III rules	Common equity Tier 1
5	Post-transitional Basel III rules	Common equity Tier 1
6	Eligible at solo / group / group & solo	Solo
7	Instrument type	Common Shares
8	Amount recognized in regulatory capital (Rs. in million, as of most recent reporting date)	□ 1425.11 million
9	Par value of instrument	□ 10 per share
10	Accounting classification	Shareholder's Equity
11	Original date of issuance	Various
12	Perpetual or dated	Perpetual
13	Original maturity date	No
14	Issuer call subject to prior supervisory approval	No
15	Optional call date, contingent call dates and redemption amount	NA
16	Subsequent call dates, if applicable	NA
	<b>Coupons / dividends</b>	
17	Fixed or floating dividend / coupon	NA
18	Coupon rate and any related index	NA

19	Existence of a dividend stopper	No
20	Fully discretionary, partially discretionary or mandatory	Fully Discretionary
21	Existence of step up or other incentive to redeem	No
22	Noncumulative or cumulative	Non-Cumulative
23	Convertible or non-convertible	NA
24	If convertible, conversion trigger(s)	NA
25	If convertible, fully or partially	NA
26	If convertible, conversion rate	NA
27	If convertible, mandatory or optional conversion	NA
28	If convertible, specify instrument type convertible into	NA
29	If convertible, specify issuer of instrument it converts into	NA
30	Write-down feature	No
31	If write-down, write-down trigger(s)	NA
32	If write-down, full or partial	NA
33	If write-down, permanent or temporary	NA
34	If temporary write-down, description of write-up mechanism	NA
35	Position in subordination hierarchy in liquidation (specify instrument type immediately senior to instrument)	Subordinated to all other claims
36	Non-compliant transitioned features	No
37	If yes, specify non-compliant features	NA

**Table DF - 14****Full Terms and Conditions of Regulator Capital Instruments**

The details of the Tier II capital [Bonds] raised by the Bank

<b>Table DF-14 : Full Terms and Conditions of Regulatory Capital Instruments</b>	
Instruments	Full Terms and Conditions
	Not Applicable
	Not Applicable

**Table DF-15:****Disclosure Requirements for Remuneration**

<b>Qualitative disclosures</b>	(a)	Information relating to the composition and mandate of the Remuneration Committee.	The Remuneration Committee name has been changed as Nomination and Remuneration Committee. The Nomination and Remuneration Committee has been formed with 4 Directors and the MD & CEO. The mandate of the committee is to fix remuneration in line with the risk taken by employees.
	(b)	Information relating to the design and structure of remuneration processes and the key features and objectives of remuneration policy.	Bank's Compensation Policy, containing the guidelines on compensation of Whole time directors/ Chief executive officers/ risk takers, control functionaries etc., was approved by Board of Directors in their meeting dated 23.05.2018. The key principle of the policy would be that the compensation shall be aligned with the type and nature of risk taken by employees.
	(c)	Description of the ways in which current and future risks are taken into account in the remuneration processes. It should include the nature and type of the key measures used to take account of these risks.	Regional Heads, Branch Heads, IT department officials and Dealers in Treasury & IBD are paid special pay based on risk taken by them.

	(d)	Description of the ways in which the bank seeks to link performance during a performance measurement period with levels of remuneration.	A performance based incentive scheme was approved by our Board of Directors in their meeting held on 06.10.2017.
	(e)	A discussion of the bank's policy on deferral and vesting of variable remuneration and a discussion of the bank's policy and criteria for adjusting deferred remuneration before vesting and after vesting.	There is no deferred remuneration payment to employees.
	(f)	Description of the different forms of variable remuneration (i.e. cash, shares, ESOPs and other forms) that the bank utilizes and the rationale for using these different forms.	The remuneration is in the form of cash only. There is no remuneration in the form of Shares, ESOP and other forms.
<b>Quantitative disclosures</b> (The quantitative disclosures should only cover Whole Time Directors / Chief Executive Officer / Other Risk Takers)	(g)	* Number of meetings held by the Remuneration Committee during the financial year and remuneration paid to its members.	Number of meetings held by the Nomination and Remuneration committee is three (24.04.2017, 28.10.2017 and 19.01.2018) and remuneration paid to its members is NIL.
	(h)	* Number of employees having received a variable remuneration award during the financial year.	Nil
		* Number and total amount of sign-on awards made during the financial year.	Nil
		* Details of guaranteed bonus, if any, paid as joining / sign on bonus.	Nil
		* Details of severance pay, in addition to accrued benefits, if any.	Nil



(i)	*	Total amount of outstanding deferred remuneration, split into cash, shares and share-linked instruments and other forms.	Nil
	*	Total amount of deferred remuneration paid out in the financial year.	Nil
(j)	*	Breakdown of amount of remuneration awards for the financial year to show fixed and variable, deferred and non-deferred.	Nil
(k)	*	Total amount of outstanding deferred remuneration and retained remuneration exposed to ex post explicit and / or implicit adjustments.	Nil
	*	Total amount of reductions during the financial year due to ex- post explicit adjustments.	Nil
	*	Total amount of reductions during the financial year due to ex- post implicit adjustments.	Nil

**Table DF 16**

**Equities-Disclosure for Banking Book Positions**

The bank has no exposures in equities under Banking Book.

**Table DF 17**  
**Leverage Ratio Disclosure**

The Leverage ratio act as a credible supplementary measure to the bank based capital requirement. The Bank is required to maintain a minimum leverage ratio of 4.5%. The Bank's leverage ratio, calculated in accordance with the RBI guidelines is as follows;

### COMPARISON OF ACCOUNTING ASSETS AND LEVERAGE RATIO EXPOSURE

(₹ in millions )

S. No.	Particulars	Amount as of June 17	Amount as of Sep'17	Amount as of Dec'17	Amount as of Mar'18
1	Total consolidated assets as per published financial statements include SFTs	368211.70	369801.80	371411.47	379199.52
2	Adjustment for investments in banking, financial, insurance or commercial entities that are consolidated for accounting purposes but outside the scope of regulatory consolidation	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Adjustment for fiduciary assets recognized on the balance sheet pursuant to the operative accounting framework but excluded from the leverage ratio exposure measure	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Adjustments for derivative financial instruments	1880.78	1648.85	1498.36	1973.58
5	Adjustment for securities financing transactions (i.e. repos and similar secured lending)	0.00	0.00	0.00	0.00
6	Adjustment for off-balance sheet items (i.e. conversion to credit equivalent amounts of off-balance sheet exposures)	44385.19	41500.29	41023.66	30590.08
7	Other adjustments	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>8</b>	<b>Leverage ratio exposure</b>	<b>414477.67</b>	<b>412950.94</b>	<b>413933.49</b>	<b>411763.18</b>

**Table DF - 18****Leverage ratio common disclosure**

(₹ in millions )

S.No	Leverage Ratio Framework	Amount as of June 17	Amount as of Sep'17	Amount as of Dec'17	Amount as of Mar'18
<b>On-balance sheet exposures</b>					
1	On-balance sheet items (excluding derivatives and SFTs, but including collateral)	368211.70	369801.80	371411.47	379199.52
2	(Asset amounts deducted in determining Basel III Tier 1 capital)	0.00	0.00	0.00	0.00
3	<b>Total on-balance sheet exposures</b> (excluding derivatives and SFTs) (sum of lines 1 and 2)	<b>368211.70</b>	<b>369801.80</b>	<b>371411.47</b>	<b>379199.52</b>
<b>Derivative exposures</b>					
4	Replacement cost associated with all derivatives transactions (i.e. net of eligible cash variation margin)	0	0	0	0
5	Add-on amounts for PFE associated with all derivatives transactions	1880.78	1648.85	1498.36	1973.58
6	Gross-up for derivatives collateral provided where deducted from the balance sheet assets pursuant to the operative accounting framework	0.00	0.00	0.00	0.00
7	(Deductions of receivables assets for cash variation margin provided in derivatives transactions)	0.00	0.00	0.00	0.00
8	(Exempted CCP leg of client-cleared trade exposures)	0.00	0.00	0.00	0.00
9	Adjusted effective notional amount of written credit derivatives	0.00	0.00	0.00	0.00

10	(Adjusted effective notional offsets and add-on deductions for written credit derivatives)				
11	<b>Total derivative exposures (sum of lines 4 to 10)</b>	1880.78	1648.85	1498.36	1973.58
<b>Securities financing transaction exposures</b>					
12	Gross SFT assets (with no recognition of netting), after adjusting for sale accounting transactions	0.00	0.00	0.00	0.00
13	(Netted amounts of cash payables and cash receivables of gross SFT assets)	0.00	0.00	0.00	0.00
14	CCR exposure for SFT assets	0.00	0.00	0.00	0.00
15	Agent transaction exposures	0.00	0.00	0.00	0.00
16	Total securities financing transaction exposures (sum of lines 12 to 15)	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Other off-balance sheet exposures</b>					
17	Off-balance sheet exposure at gross notional amount	102656.70	96734.23	96690.62	97605.69
18	(Adjustments for conversion to credit equivalent amounts)	(58271.51)	(55233.94)	(55666.96)	(67015.61)
19	<b>Off-balance sheet items (sum of lines 17 and 18)</b>	44385.19	41500.29	41023.66	30590.08
<b>Capital and total exposures</b>					
20	<b>Tier 1 capital</b>	31839.86	31839.86	31839.86	33852.84
21	<b>Total exposures (sum of lines 3, 11, 16 and 19)</b>	414477.67	412950.94	413933.49	411763.18
<b>Leverage ratio</b>					
22	<b>Basel III leverage ratio</b>	<b>7.68%</b>	<b>7.71%</b>	<b>7.69%</b>	<b>8.22%</b>

**TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI**  
**BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH 2018**

இருப்பு நிலை குறிப்பு கணக்கு 31-03-2018

(₹ in thousands)

	Schedule அட்டவணை	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
<b>CAPITAL &amp; LIABILITIES :</b> மூலதனமும் & பொறுப்புகளும்			
Capital பங்கு மூலதனம்	1	1425115	1425115
Reserves & Surplus ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் எஞ்சியிருப்பவை	2	32622776	30815270
Deposits வைப்பு நிதிகள்	3	324283322	321901495
Borrowings பெற்ற கடன்கள்	4	5130000	Nil
Other Liabilities and Provisions இதர பொறுப்புக்கள் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்	5	15738309	15701781
	<b>TOTAL</b>	<b>379199522</b>	<b>369843661</b>
<b>ASSETS :</b> சொத்துக்கள்			
Cash and balances with Reserve Bank of India ரொக்க இருப்பும் ரிசர்வ் வங்கியில் உள்ள இருப்பும்	6	17017777	14582046
Balances with Banks and Money at Call and Short Notice இதர வங்கியில் உள்ள இருப்பும்	7	3017248	4875549
Investments முதலீடுகள்	8	103636131	115044766
Advances கொடுத்த கடன்கள்	9	237687185	219723197
Fixed Assets நிலையான சொத்துக்கள்	10	1402973	1543865
Other Assets இதர சொத்துக்கள்	11	16438208	14074238
	<b>TOTAL</b>	<b>379199522</b>	<b>369843661</b>
Contingent Liabilities சந்தர்ப்பங்களை அனுசரித்த பொறுப்புகள்	12	130574814	117682391
Bills for Collection வசூலுக்கு பெற்றுக்கொண்ட பில்கள்		8275742	14868838
Significant Accounting Policies முக்கிய கணக்கு நெறிமுறைகள்	17		
Notes form part of Accounts கணக்குகள் சம்பந்தமான விளக்கவுரை	18		

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

மேலே குறிப்பிட்டுள்ள அட்டவணைகள், வங்கி இருப்புநிலை கணக்கோடு இணைந்த பகுதியாகும்.

Sd/- K.V. Rama Moorthy

**Managing Director & CEO**

Sd/- S.Annamalai

Sd/- Anupkumar

Sd/- S.R.Ashok

Sd/- P.C.G.Asok Kumar

Sd/- S.Ezhil Jothi

Sd/- B.S.Keshava Murthy

Sd/- K.Nagarajan

Sd/- D.N.Nirranjan Kani

Sd/- K.V.Rajan

Sd/- A.Shidambaranathan

Sd/- B.Vijayadurai

**Directors**

**Directors**

**Directors**

**Directors**

Thoothukudi  
25.06.2018



**TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, THOOTHUKUDI**  
**PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2018**

இலாப நஷ்டக் கணக்கு 31-03-2018

(₹ in thousands)

	Schedule அட்டவணை	For the Year Ended 31.03.2018	For the Year Ended 31.03.2017
<b>INCOME</b> வருமானம்			
Interest earned (வட்டியின் மூலம் பெற்றது)	13	<b>32504925</b>	<b>33809605</b>
Other Income (இதர வருமானம்)	14	<b>5061222</b>	<b>4305081</b>
<b>EXPENDITURE</b> செலவுகள்	<b>TOTAL</b>	<b>37566147</b>	<b>38114686</b>
Interest Expended கொடுக்கப்பட்ட வட்டி	15	<b>20407554</b>	<b>22301536</b>
Operating Expenses நடைமுறை செலவுகள்	16	<b>7098578</b>	<b>7055700</b>
Provisions & Contingencies ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் எதிர்பாரா செலவுகள்		<b>7840853</b>	<b>5590803</b>
<b>PROFIT / LOSS</b> இலாபம்/நஷ்டம்	<b>TOTAL</b>	<b>35346985</b>	<b>34948039</b>
Net Profit for the year இந்த வருடத்தின் நிகர இலாபம்		<b>2219162</b>	<b>3166647</b>
Add : Profit brought forward சென்ற வருடத்திய இலாபத்தில் மீதித் தொகை		<b>238268</b>	<b>27063</b>
<b>APPROPRIATIONS</b> ஒதுக்கீடுகள் செய்தவை	<b>TOTAL</b>	<b>2457430</b>	<b>3193710</b>
Transfer to statutory reserve சட்டபூர்வமான ஒதுக்கீட்டிற்கு மாற்றப்பட்டது		<b>670000</b>	<b>950000</b>
Transfer to other reserves ஏனைய ஒதுக்கீட்டிற்கு மாற்றப்பட்டது		<b>660000</b>	<b>1200000</b>
Transfer to capital reserve மூலதன ஒதுக்கீட்டிற்கு மாற்றப்பட்டது		<b>65025</b>	<b>192110</b>
Transfer to Investment reserve முதலீடு ஒதுக்கீட்டிற்கு மாற்றப்பட்டது		<b>360</b>	<b>285</b>
Transfer to Special Reserve 36(1)(viii) சிறப்பு ஒதுக்கீட்டிற்கு மாற்றப்பட்டது		<b>290000</b>	<b>270000</b>
<b>Dividend</b>			
Interim Dividend & Dividend tax paid இடைக்கால இலாப பங்கீடு வரி உட்பட		<b>411656</b>	<b>343047</b>
Proposed Dividend(உத்தேசிக்கப்பட்ட இலாப பங்கீடு)			
Tax on Dividend (இலாப பங்கீட்டிற்கான வரி)			
Balance carried over to Balance Sheet அடுத்த ஆண்டிற்கான கொண்டு செல்லப்படும் தொகை		<b>360389</b>	<b>238268</b>
Face value of the equity share is Rs.10/-			
	<b>TOTAL</b>	<b>2457430</b>	<b>3193710</b>
Earning per share (Basic and Diluted) (Rs)		<b>15.57</b>	<b>22.22</b>
Significant Accounting Policies	17		
Notes form part of Accounts	18		
The Schedules referred to above form an integral part of the Profit & Loss Account.			

Sd/- R.Ravindran

Sd/- M.A.Nayagam

Sd/- S.Senthil Anandan

**General Managers**

Sd/- P.Suriaraj

Sd/- D.Inbamani

**General Managers**

Sd/- P.C.Panda

**Company Secretary**

Vide our report of even date attached

For Maharaj N R Suresh And Co.

FRN No. 01931S

Sd/- N.R Jayadevan

Chartered Accountants

Partner (M.No.23838)

Thoothukudi

25.06.2018

**TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI**

Schedules to Balance Sheet	₹ in thousands	
	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
<b>SCHEDULE I - CAPITAL</b>		
அட்டவணை 1 மூலதனம் 50,00,00,000 Equity Shares of Rs.10/- each ரூ.10/- வீதம் 50,00,00,000 பங்குகள்	5000000	5000000
Issued, Subscribed, Called-up and Paid-up Capital 14,25,11,454 Equity Shares of Rs.10/- each வழங்கப்பட்டதும் பெற்றுக் கொள்ளப்பட்டதும் ரூ.10/- வீதம் 14,25,11,454	1425115	1425115
TOTAL	1425115	1425115

SCHEDULE 2 - RESERVES AND SURPLUS	As on 31.03.2018		As on 31.03.2017	
	அட்டவணை 2 ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் எஞ்சியிருப்பவை			
I. Statutory Reserves சட்டபூர்வமான ஒதுக்கீடுகள் Opening Balance	10947786		9997786	
ஆரம்ப இருப்பு Additions during the year	670000		950000	
நடப்பு ஆண்டில் சேர்ந்தது				
TOTAL	11617786		10947786	
II. Capital Reserve மூலதன ஒதுக்கீடுகள் Opening Balance	192110		109273	
ஆரம்ப இருப்பு Additions during the year	65025		192110	
நடப்பு ஆண்டில் சேர்ந்தது				
Less: Transfer to Share Capital (Bonus issues)	Nil		109273	
TOTAL	257135		192110	
III. Revenue and Other Reserves மூலதன ஒதுக்கீடுகள் Opening Balance	18078106		18190818	
ஆரம்ப இருப்பு Additions during the year	660360		1200285	
நடப்பு ஆண்டில் சேர்ந்தது				
Less: Transfer to Share Capital (Bonus issues)	Nil		1312997	
TOTAL	18738466		18078106	
IV. Special Reserve U/s.36(1)(viii) of I.T.Act சிறப்பு ஒதுக்கீடு - வருமானவரி சட்டப்பிரிவு 36(1) (viii) Opening Balance	1359000		1089000	
ஆரம்ப இருப்பு Additions during the year	290000		270000	
நடப்பு ஆண்டில் சேர்ந்தது				
Deductions during the year	Nil		Nil	
நடப்பு ஆண்டில் கழித்தது				
TOTAL	1649000		1359000	
V. Balance in Profit and Loss Account இலாப நஷ்டக் கணக்கின்படி மிகுதியான இலாபம்	360389		238268	
TOTAL : (I, II, III, IV & V)	32622776		30815270	

**TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI**

Schedules to Balance Sheet	(` in thousands)	
	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
<b>SCHEDULE 3 - DEPOSITS</b>		
அட்டவணை 3 வைப்புநீதிகள்		
A. I. Demand Deposits		
கேட்பு வைப்புநீதிகள்		
I) From Banks	361	475
வங்கிகளிடமிருந்து		
ii) From Others	27587739	25044727
மற்றிவர்களிடமிருந்து		
II. Savings Bank Deposits	54518010	49740216
சேமிப்பு கணக்குகள்		
III. Term Deposits		
குறித்த கால வைப்புநீதி		
I) From Banks	Nil	220000
வங்கிகளிடமிருந்து		
ii) From Others	242177212	246896077
மற்றிவர்களிடமிருந்து		
TOTAL	324283322	321901495
B. I. Deposits of Branches in India	324283322	321901495
இந்தியாவில் இருக்கும் கிளைகளில் உள்ள வைப்புநீதிகள்		
II. Deposits of Branches outside India	Nil	Nil
வெளிநாட்டு கிளைகளில் உள்ள வைப்புநீதிகள்		

Schedules to Balance Sheet	(` in thousands)	
	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
<b>SCHEDULE 4 - BORROWINGS</b>		
அட்டவணை 4 பெற்ற கடன்கள்		
I. Borrowings in India		
இந்தியாவில் வாங்கிய கடன்கள்		
i. Reserve Bank of India	4480000	Nil
ரிசர்வ் வங்கியிடமிருந்து		
ii. Other Banks	Nil	Nil
இதர வங்கியிடமிருந்து		
iii. Other Institutions and Agencies	Nil	Nil
இதர நீதி நிறுவனங்களிடமிருந்து		
II. Borrowings outside India	650000	Nil
வெளிநாடுகளில் பெற்ற கடன்கள்		
TOTAL	5130000	Nil
Secured borrowings included in I and II above	4480000	Nil
பாதுகாக்கப்பட்ட கடன்கள் மேலே குறிப்பிட்ட I மற்றும் II இல்		

**TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI**

Schedules to Balance Sheet	(₹ in thousands)	
	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
<b>SCHEDULE 5-OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS</b>		
அட்டவணை 5 இதர பொறுப்புகள் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்		
I. Bills Payable கொடுக்கப்பட வேண்டிய பில்கள்	1633540	1733885
II. Inter Office Adjustments (Net) கிளைகளுக்கிடையே உள்ள நிலுவைகள்	Nil	Nil
III. Interest Accrued கொடுக்கப்பட வேண்டிய வட்டி	2210343	2222548
IV. Deferred Tax liability தள்ளி வைக்கப்பட வரிக்கான பொறுப்புகள்	570444	980312
V. Others ( Including Provisions ) மற்றவை (ஒதுக்கீடுகள்)	11323982	10765036
TOTAL	15738309	15701781

SCHEDULE 6 - CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA	As on 31.03.2018		As on 31.03.2017	
	அட்டவணை 6 ரொக்க இருப்பும் ரிசர்வ் வங்கியில் உள்ள இருப்பும்			
Cash in hand ரொக்க இருப்பு	2203049		1668705	
Balance with Reserve Bank of India in Current Account ரிசர்வ் வங்கியில் நடப்பு கணக்குகளில் உள்ள இருப்பு	14814728		12913341	
TOTAL	17017777		14582046	

SCHEDULE 7-BALANCES WITH BANKS & MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE	As on 31.03.2018		As on 31.03.2017	
	அட்டவணை 7 இதர வங்கியில் உள்ள இருப்பும் குறுகிய காலத்தில் வாங்கக்கூடிய தொகையும்			
I. In India இந்தியாவில்				
I) Balances with Banks இதர வங்கியில் உள்ள இருப்பு				
a) In current accounts நடப்பு கணக்குகளில்	389405		192636	
b) In other Deposits மற்ற கணக்குகளில்	25		25	
ii) Money at call and short notice குறுகிய காலத்தில் வாங்கக்கூடிய தொகை				
a)With Banks வங்கிகளில்	2500000		3450000	
b)With other institutions இதர நிறுவனங்களிடமிருந்து	Nil		Nil	
TOTAL	2889430		3642661	
II. Outside India வெளிநாடுகளில்				
a) In current accounts நடப்பு கணக்குகளில்	127818		160888	
b) In other Deposits மற்ற கணக்குகளில்	Nil		1072000	
TOTAL	127818		1232888	
GRAND TOTAL	3017248		4875549	

**TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI**

Schedules to Balance Sheet		(₹ in thousands)	
<b>SCHEDULE 8 - INVESTMENTS</b>		As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
அட்டவணை 8 முதலீடுகள்			
<b>I.</b>	<b>Investments in India</b>		
	இந்தியாவின் முதலீடுகள்		
i.	Government securities	87336246	94105070
	அரசு பத்திரங்கள்		
ii.	Other approved securities	Nil	Nil
	மற்ற அங்கீகரிக்கப்பட்ட பத்திரங்கள்		
iii.	Shares	331394	301878
	பங்குகள்		
iv.	Debentures & Bonds	14787467	11602669
	கடன் பத்திரங்கள்		
v.	Others - Mutual Fund, Commercial Paper	1181024	9035149
	மற்றவை - பரஸ்பரநிதி, வர்த்தக பத்திரங்கள்		
	TOTAL	103636131	115044766
	Gross Investments	104535346	116067273
	மொத்த முதலீடுகள்		
	Less: Depreciation	899215	1022507
	கழிக்க : தேய்மானத்திற்கான ஒதுக்கீடு		
	TOTAL	103636131	115044766
<b>II.</b>	<b>Investments outside India</b>	Nil	Nil
	வெளிநாடுகளில் முதலீடுகள்		



**TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI**

Schedules to Balance Sheet	(` in thousands)	
	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
<b>SCHEDULE 9 - ADVANCES</b>		
அட்டவணை 9 கொடுத்த கடன்கள்		
A I. Bills purchased and discounted டிஸ்கவுண்ட் செய்ததும் வாங்கியதுமான பில்கள்	5208802	5428318
II. Cash credits, overdrafts and loans repayable on demand ரொக்கப்பற்று, அதிகப் பற்று வகை மற்றும் கேட்கும் பொழுது கொடுக்க வேண்டிய கடன்கள்	155568280	138301797
III. Term Loans காலக்கெடுவுள்ள கடன்கள்	76910103	75993082
TOTAL	237687185	219723197
B I. Secured by tangible assets தொடு சொத்தை பிணையமாக பெற்றது	230350605	217070698
II. Covered by Bank / Government Guarantee வங்கி மற்றும் அரசாங்க உத்திரவாதத்துடன் கூடியது	5718097	1359328
III. Unsecured பிணையமில்லாதது	1618483	1293171
TOTAL	237687185	219723197
C. Advances in India இந்தியாவில் கடன்கள்		
I. Priority Sector முன்னுரிமைப் பிரிவு	144630485	128136637
II. Public Sector பொதுத்துறைப் பிரிவு	7679628	3897996
III. Banks வங்கிகள்	Nil	Nil
IV. Others மற்றவை	85377072	87688564
TOTAL	237687185	219723197

**TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI**

Schedules to Balance Sheet		(₹ in thousands)	
SCHEDULE 10 - FIXED ASSETS		As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
அட்டவணை 10 நிலையான சொத்துக்கள்			
I.	Premises கட்டிடங்கள்		
	At cost as on March 31, preceding year முந்தைய ஆண்டு மார்ச் 31ல் வாங்கிய விலைப்படி	680538	608205
	Additions during the year நடப்பு ஆண்டில் வாங்கியது	17186	72333
	TOTAL*	697724	680538
	Deductions during the year நடப்பு ஆண்டில் கழித்தது	-	-
		697724	680538
	Depreciation to date நாளது வரையில் தேய்மானம்	212918	205533
	TOTAL	484806	475005
II.	Other Fixed Assets ( including furniture and fixtures) பிறநிலையான சொத்துக்கள் : (அலுவலக பொருட்களும் சேர்ந்தவை)		
	At cost as on March 31, preceding year முந்தைய ஆண்டு மார்ச் 31ல் வாங்கிய விலைப்படி	3558073	3247700
	Additions during the year நடப்பு ஆண்டில் வாங்கியது	242004	313073
	TOTAL	3800077	3560773
	Deductions during the year நடப்பு ஆண்டில் கழித்தது	3367	2700
		3796710	3558073
	Depreciation to date நாளது வரையில் தேய்மானம்	2878543	2489213
	TOTAL	918167	1068860
	* - Includes building under construction at cost (□in thousands)13267 (Previous year 13596)		
	GRAND TOTAL (I & II)	1402973	1543865

### TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI

Schedules to Balance Sheet		(₹ in thousands)	
SCHEDULE 11 - OTHER ASSETS		As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
அட்டவணை 11 - இதர சொத்துக்கள்			
I.	Inter-Office adjustments (Net) கிளைகளுக்கிடையே உள்ள நிலுவைகள்	Nil	Nil
II.	Interest accrued வரவேண்டிய வட்டி	2649331	2687527
III.	Tax paid in advance / tax deducted at source முன்னதாக செலுத்திய / பிடித்தம் செய்யப்பட்ட வரி	6839821	5718423
IV.	Stationery and stamps புத்தகங்கள், பாரங்கள் மற்றும் அஞ்சல் தலைகள்	16490	10942
V.	Non-Banking Assets acquired in satisfaction of claims கடன் வகைகளுக்காக பெற்ற வங்கியின் தொழில் சாராத சொத்துக்கள்	Nil	Nil
VI.	Deferred Tax Asset தள்ளி வைக்கப்பட்ட வரிக்கான சொத்துக்கள்	521256	339020
VII.	Other Assets இதர சொத்துக்கள்	6411310	5318326
TOTAL		16438208	14074238

Schedules to Balance Sheet		(₹ in thousands)	
SCHEDULE 12 - CONTINGENT LIABILITIES		As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
அட்டவணை 12 சந்தர்ப்பங்களை அனுசரித்த பொறுப்புகள்			
I.	Claims against the Bank not acknowledged as debts வங்கிக்கு எதிரான நஷ்டஈடு கோரிக்கைகள்	123351	144934
II.	Liability on account of outstanding forward exchange contracts எதிர்பார்ப்பு அந்நிய செலவாணி ஒப்பந்தங்களினால் கொடுக்க வேண்டிய பொறுப்புகள்	97605693	72563580
III.	Guarantee given on behalf of constituents in India வாடிக்கையாளர்களுக்கான (இந்தியாவில்) உத்தரவாதம் கொடுத்தவை	20958528	34140491
IV.	Acceptances, endorsements and other obligations அடுத்தவர்களுக்கான ஆதரவான நடவடிக்கைகளில் ஏற்படக்கூடிய பொறுப்புகள்	11267619	10295690
V.	Estimated amount of contracts remaining to be executed on capital account not provided for and Liab. under DEAF முடிக்கப்பட வேண்டிய ஒப்பந்தங்களுக்கான மூலதன செலவுகளுக்கான ஒதுக்கப்பட்ட தொகை	619623	537696
TOTAL		130574814	117682391

**TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI**

Schedules to Profit and Loss account	(` in thousands)	
	For the year ended 31.03.2018	For the year ended 31.03.2017
<b>SCHEDULE 13 - INTEREST EARNED</b>		
அட்டவணை 13 வட்டி வகையில் வருமானம்		
I. Interest / discount on advances / bills கடன்களுக்கு வட்டி மற்றும் பில்களை டிஸ்கவுண்ட் செய்த வகையில்	23279979	25160156
II. Income on investments முதலீடுகளின் பேரில் வருமானம்	8830042	7987360
III. Interest on balances with Reserve Bank of India and other inter-bank funds ரிசர்வ் வங்கி மற்றும் இதர வங்கிகளில் உள்ள இருப்புகளுக்குரிய வட்டி	228866	316587
IV. Others மற்றவை	166038	345502
<b>TOTAL</b>	<b>32504925</b>	<b>33809605</b>

<b>SCHEDULE 14 - OTHER INCOME</b>	31.03.2018	31.03.2017
அட்டவணை 13 வட்டி வகையில் வருமானம்		
I. Commission, exchange and brokerage கமிஷன் மற்றும் தரகு வகையில்	1389055	1187632
II. Profit on sale of investments முதலீடுகளை விற்க வகையில் இலாபம்	615379	1457199
Loss on sale of investments முதலீடுகளை விற்க வகையில் நஷ்டம்	(67842)	(40133)
III. Profit on revaluation of investments முதலீடுகளை மறுமதிப்பீடு செய்தவகையில் இலாபம்	---	---
IV. Profit on sale of land, building and other assets நிலம், கட்டிடம் மற்ற சொத்துக்களை விற்க வகையில் இலாபம்	1309	2266
Loss on sale of land, building and other assets நிலம், கட்டிடம் மற்ற சொத்துக்களை விற்க வகையில் நஷ்டம்	(1196)	(1163)
V. Profit on exchange transactions அந்நிய செலவாணி மாற்றம் மூலம் பெற்ற இலாபம்	153264	169796
VI. Miscellaneous income பிற வகைகளில் வருமானம்	2971253	1529484
<b>TOTAL</b>	<b>5061222</b>	<b>4305081</b>

### TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI

Schedules to Profit and Loss account	(₹ in thousands)	
	For the year ended 31.03.2018	For the year ended 31.03.2017
<b>SCHEDULE 15 - INTEREST EXPENDED</b>		
அட்டவணை 15 வட்டி செலவினங்கள்		
I. Interest on deposits வைப்பு நிதிகளுக்கான வட்டி	20295815	22122720
II. Interest on Reserve Bank of India / Inter-Bank borrowings ரிசர்வ் வங்கி மற்றும் இதர வங்கிகளிடமிருந்து வாங்கிய கடனுக்குரிய வட்டி	26686	62513
III. Others மற்றவை	85053	116303
TOTAL	20407554	22301536

SCHEDULE16 - OPERATING EXPENSES	31.03.2018	31.03.2017
அட்டவணை 16 - இயக்க செலவுகள்		
I. Payment to and provisions for employees ஊழியர்களுக்கான சன்மானம் மற்றும் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டவை	3621446	3778413
II. Rent, taxes and lightings வாடகை, வரி மற்றும் மின்சார செலவுகள்	777687	710363
III. Printing and stationery அச்சுக்கூலி மற்றும் எழுதுபொருள் வகைகள்	90996	110722
IV. Advertisement and publicity விளம்பரம்	46366	76365
V. Depreciation on Bank's Property வங்கியின் சொத்துக்களில் தேய்மானம்	396715	402765
VI. Directors Fees Allowances & Exp. இயக்குநர்களின் பீஸ் மற்றும் அலவன்ஸ் மற்றும் செலவுகள்	18759	17626
VII. Auditors' fees and expenses (including branch auditors) தணிக்கையாளர்களின் பீஸ் மற்றும் செலவுகள் (கிளைகளின் தணிக்கையாளர்களுக்கான பீஸ் சேர்ந்தவை)	4029	11229
VIII. Law charges சட்ட செலவுகள்	3419	4250
IX. Postages, telegrams, telephones, etc. தபால், தந்தி, தொலைபேசி செலவுகள்	186328	148368
X. Repairs and maintenance பழுதுபார்த்தல் மற்றும் பராமரிப்பு செலவுகள்	145803	191842
XI. Insurance காப்பீட்டு தொகை	316355	290664
XII. Other expenditure மற்ற செலவுகள்	1490675	1313093
TOTAL	7098578	7055700



**TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED**

57, V.E ROAD THOOTHUKUDI-628002

**SCHEDULES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31st March 2018.****SCHEDULE 17: SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES****1. GENERAL:****A. Basis of Preparation**

The financial statements have been prepared on an ongoing concern concept, historical cost convention unless otherwise stated and conform to the Generally Accepted Accounting Principles, (GAAP) which encompasses applicable statutory provisions, regulatory norms prescribed by the Reserve Bank of India (RBI) from time to time, Accounting Standards (AS) specified under Section 133 of the Companies Act, 2013 read with Rule 7 of the Companies (Accounts) Rules, 2014 to the extent applicable and current practices prevailing in the Banking Industry in India and conform to statutory provisions and practices prevailing within the banking industry.

The financial statements have been prepared in accordance with the requirements prescribed under the Third schedule (Form A and Form B) of the Banking Regulations Act 1949. The items of income and expenditure are taken on accrual basis except where specifically stated and it conforms to the guidelines issued by Reserve Bank of India (RBI) for banks.

**B. Use of Estimates**

The preparation of financial statements requires the management to make estimates and assumptions in the reported amounts of assets and liabilities (including contingent liabilities) as on the date of the financial statement and the reported income and expenses during the reporting period. Management believes that the estimates and assumptions used in preparation of the financial statements are prudent and reasonable. Actual results could differ from these estimates. Future results could differ from these estimates. Any revision to accounting estimates is recognized prospectively in current and future periods.

**C. Significant changes in Accounting policies****Proposed dividend:**

In terms of Revised Accounting Standard [AS4] Contingencies and events occurring after Balance sheet date as notified by the Ministry of Corporate affairs through amendments to companies (Accounting Standards) amendment rules 2016, dated 30 March 2016, the company has not accounted for proposed dividend as a liability as at 31st March 2018. The proposed dividend was however accounted for as a liability upto 31st March 2016 in line with the existing accounting standard applicable at that time.

## 2. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS:

- i. Foreign currency balances both, under assets and liabilities, outstanding forward exchange contracts and swaps are evaluated at the year-end rates published by FEDAI. The resultant profit / loss is shown as income / loss.
- ii. Deposit accounts denominated in foreign currency such as FCNR (B), EEFC, RFC and placement of such deposits in foreign currency are recorded at year-end Foreign Exchange Dealers Association of India (FEDAI) rates. Foreign currency loan accounts are also disclosed at the year-end FEDAI rates.
- iii. Foreign currency income and expenditure items of domestic operations are translated at the exchange rates prevailing on the date of transaction.
- iv. Contingent liabilities on account of acceptances, endorsements and other obligations including guarantees and Letters of Credit denominated in foreign currencies are translated at year-end FEDAI rates.

## 3. INVESTMENTS:

A) Classification of investments has been made as per the guidelines of Reserve Bank of India.

- i) The entire investment portfolio of the Bank is classified under three categories viz. "Held to Maturity", "Available for sale" and "Held for Trading".

Securities that are held principally for resale within 90 days from the date of purchase are classified under the HFT Category. Investments that the company intends to hold till maturity are classified under the HTM category or as per RBI guidelines. Securities which are not classified in the above categories are classified under the AFS category.

- Transfer between the categories - Reclassification of investments from one category to other, if done, is in accordance with RBI guidelines. Transfer of script from AFS/HFT Category to HTM category is made at book value or market value, whichever is lower.
- In case of transfer of securities from HTM to AFS/HFT category, the investments held under HTM at a discount are transferred to AFS/HFT category at the acquisition price and investments placed in the HTM category at a premium are transferred to AFS/HFT at amortized cost.
- Transfer of investments from AFS to HFT or vice versa is done at the book value. Depreciation carried if any on such investments is also transferred from one category to another.

The investments are classified for the purpose of Balance Sheet under five groups viz. (i) Government securities, (ii) Other approved securities, (iii) Shares, (iv) Debentures and Bonds and (v) Others.

Brokerage/commission received on subscriptions is reduced from the cost.

Brokerage, commission, securities transaction tax etc. paid in connection with acquisition of investments are expensed upfront and excluded from cost.

Broken period interest paid / received on debt instruments is treated as interest expense / income and is excluded from cost / sale consideration.

B) Valuation of investments is done as follows:

- i) Investments held under “Held to Maturity” are valued at cost price. Wherever the cost price is more than the face value, the premium paid is amortized over the remaining period of maturity. Profit on sale of securities under “Held to Maturity” category is initially taken to Profit & Loss account and then appropriated to Capital Reserve Account. If there is a loss it is charged to Profit & Loss account.
- ii) Investments classified under “Available for Sale” category are marked to market on quarterly basis. Shares held under “Available for sale” are marked to market on weekly basis. Scrip wise appreciation / Depreciation is segregated group-wise. The Net Depreciation category wise is charged to Profit & Loss account. The Net Appreciation in any category is ignored.
- iii) Investments classified under “Held for Trading” category except shares are marked to market scrip-wise on daily basis. Shares held under “Held for Trading” are marked to market on weekly basis. The net depreciation group wise is charged to Profit and Loss account and the net appreciation is ignored.
- iv) Investments received in lieu of restructured advances/under SDR scheme are valued in accordance with RBI guidelines.
- v) Investments are valued at year-end as per RBI guidelines as follows:
  - a) Central Government Securities are valued as per price list of RBI, prices declared by Primary Dealers Association of India (PDAI) jointly with FIMMDA published by Fixed Income Money Market and Derivatives Association of India (FIMMDA).
  - b) State Government Securities and Other Approved Securities are valued after appropriate mark up over Yield to Maturity (YTM) rates for Central Government securities declared by FIMMDA.
  - c) Debenture and Bonds have been valued with appropriate mark up over the YTM rates for Central Government Securities declared by FIMMDA.
  - d) Quoted shares are valued at market rates quoted on NSE.
  - e) Unquoted shares are valued at book value ascertained from the latest available Balance Sheet and in case the latest Balance Sheet is not available, the same is valued at Re.1 per company.
  - f) Preference shares are valued at YTM, if dividend is received regularly. Where dividend is in arrears, appropriate depreciation is provided based on the number of years for which dividend is in arrears as per RBI guidelines.
  - g) Mutual Fund units are valued at market rates/NAV/ Repurchase price as applicable.
  - h) Treasury bills, certificate of deposits and commercial papers are valued at carrying cost.
  - i) Provisions for investments are made as per RBI prudential norms.

C. Prudential norms: Securities guaranteed by the State Government where the principal / interest is due but not paid for a period of more than 90 days are treated as non performing investments and appropriate provision is made and interest in respect of such investments is recognized as income only on cash basis.

D. (i) In terms of the instructions of RBI, the excess of acquisition cost over face value of securities kept under "Held to Maturity" category is amortized up to the date of maturity and the amount amortized is reflected as a deduction in Profit & Loss account Schedule 13 - Interest Earned, under item II - Income on Investments.

(ii) Brokerage / Commission / Stamp Duty paid in connection with acquisition of securities are treated as revenue expenses.

#### E. Accounting for REPO Transactions

Repo and reverse Repo transactions are accounted in accordance with the extant RBI guidelines. Securities purchased/sold under Liquidity Adjustment Facility (LAF) with RBI are debited/credited to Investment account and reversed on maturity of the transaction. Interest expended /earned thereon is accounted for as expenditure/revenue.

#### 4. ADVANCES AND PROVISIONS:

a) Advances are classified into Standard, Sub-standard, Doubtful and Loss Assets and provisions for possible losses on such advances are made as per prudential norms/directions of the Board of Directors/directions issued by Reserve Bank of India from time to time. With regard to the Standard Advances, Provisions are made as per extant RBI guidelines. In addition to the specific provision made towards identified NPAs, the bank also holds floating provision.

b) In addition, the bank adopts an approach to provisioning that is based on past experience evaluation of security and other related factors.

c) Provisioning on categorized assets are made as follows:

Asset Classification	New Policy with effect from 01.04.2017	Old Policy upto 31.03.2017
Sub-standard	25%	25%
Doubtful 1	Secured 25%	Secured 25%
	Unsecured 100%	Unsecured 100%
Doubtful 2	Secured 40%	For both secured and unsecured 100%
	Unsecured 100%	
Doubtful 3	100% on outstanding	100% on outstanding
Loss	100% on outstanding	100% on outstanding
NCLT referred loans	As per RBI instruction	

Education loans were provided at 100% irrespective of NPA asset classification.

d) Sufficient incremental provisioning for Unhedged Foreign currency exposure is made as per RBI guidelines.

Reserve Bank of India has given methodology to arrive at UFCE and for introduction of incremental provision and capital requirements

- d) Advances disclosed are net of provisioning made for non performing assets and floating provisions, provisioning on diminution in fair value of assets on restructured accounts.
- e) In case of loan accounts classified as NPA, an account may be reclassified as per performing asset if it confirms to the guidelines prescribed by RBI.
- f) Accounts are written off in accordance with bank's policies. Recoveries from bad debts written off are recognized in profit and loss account and included under other income.

## 5. FIXED ASSETS AND DEPRECIATION

- a) Fixed assets are carried at cost of acquisition less accumulated depreciation. Cost includes freight, applicable duties, taxes and incidental expense related to the acquisition and installation of the asset, except for items on which input credit is availed.
- b) Depreciation on fixed assets is provided in accordance with estimated useful lives as specified in Schedule II to the Companies Act, 2013, and reckoning the residual value at 5% of the original cost of the asset except for the following:

Class of Asset	Rates of depreciation per annum
Computer Hardware & Software	33.33%

Prescribed rate

Class of Asset	Rates of depreciation per annum
Building	1.67%
Office equipment	20%
Computer Hardware & Software	33.33%
Vehicles	12.50%
Furniture and Electrical Fittings	10%

- c) Depreciation on additions is pro rata basis, from the date of capitalization.
- d) Expenditure during construction/capital works pending completion is shown at cost.

## 6. EMPLOYEE BENEFITS

The bank is following Accounting Standard 15 (Revised 2005) "Employee Benefits" as under:

- (1) In respect of contributory plans viz - Provident Fund and Contributory Pension Scheme, the bank pays fixed contribution at pre-determined rates to a separate entity, which invests in permitted securities. The obligation of the bank is limited to such fixed contribution.
- (2) In respect of Defined Benefit Plans, viz. Gratuity and pension as well as for leave encashment, provision has been made based on actuarial valuation as per the guidelines.
- (3) The summarized position of Post-employment benefits and long term employee benefits have been recognized in the profit and loss account and balance sheet, as required in accordance with the Accounting Standard-15.
- (4) The actuarial gain / loss is recognized in the profit and loss account.



## 7. TAXES ON INCOME

1. Income tax expense is the aggregate amount of current tax and deferred tax. Current taxes are determined in accordance with the provisions of tax laws prevailing in India. Deferred tax adjustments comprise changes in the deferred tax assets or liabilities during the period and Deferred Tax is determined in terms of Accounting Standard-22 issued by ICAI.
2. Deferred tax assets and liabilities are measured using tax rates and tax laws that have been enacted or substantially enacted prior to the balance sheet date. Deferred tax assets and liabilities are recognized on a prudent basis for future tax consequences of timing differences by adoption of Profit and Loss approach with their respective tax bases. The impact of changes in the deferred tax assets and liabilities is recognized in the profit and loss account.
3. Deferred tax assets are recognized at each reporting date, based upon management's judgment as to whether realization is considered reasonably certain. Deferred tax assets are recognized on carry forward of unabsorbed depreciation and tax losses only if there is virtual certainty that such deferred tax assets can be realized against future profits.
4. No withdrawal is made from the Special Reserve created and maintained under the provisions of Section 36(1)(viii) of the Income Tax Act, 1961.

## 8. REVENUE RECOGNITION:

Income and expenditure is generally accounted on accrual basis except in the following cases:

- i) In the case of NPAs, S4A and SDR schemes Income is recognized on realization basis, in terms of guidelines of Reserve Bank of India. Where recovery is not adequate to upgrade the NPA accounts by way of regularization, such recovery is being appropriated towards interest in the first instance and towards the principal/book values thereafter, except in the case of suit filed accounts. In case of Non-performing investments (NPIs), the same accounting treatment as above is followed except otherwise agreed.
- ii) Dividend on investments in shares, units of mutual fund, income from sale of mutual fund products, locker rent, Insurance claims, commission on LCs, income on auxiliary services and other services, overdue charges on bills, commission on Government business and insurance business are accounted on cash/realization basis.
- iii) Income related to credit card is accounted on the basis of the bills raised.
- iv) In the case of suit filed accounts, legal expenses are charged to the profit and loss account. Similarly, at the time of recovery of legal expenses, in respect of such suit filed accounts, the amount recovered is accounted as income.
- v) Funded Interest on Standard Restructured Advances and Interest on FITL are accounted as per the guidelines of Reserve Bank of India.
- vi) Expenditure is charged on accrual basis except Electricity, Water, Rent, Property Taxes, Telephone, Insurance, Annual Maintenance Contracts, Law Charges, Advertisement & Publicity and Traveling & Conveyance.

## 9. EARNINGS PER SHARE

The bank reports basic and diluted earnings per share in accordance with applicable Accounting Standard-20. For the year under reference, both Basic and diluted earning per share being the same, is computed by dividing the net profit after tax by the weighted average number of equity shares outstanding for the period.

## 10. CASH FLOW STATEMENT

The Bank has adopted the respective Accounting Standard prescribed under Companies (Accounting Standard) Rules, 2006 and follows indirect method.

### 11. SEGMENT REPORTING

As per RBI guidelines on enhancement of disclosures relating to segment reporting under AS-17, the reportable segments have been divided into treasury, corporate / wholesale, retail banking operations.

(a) 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.

(b) Business Segment is classified into (a) Treasury (b) Corporate and Wholesale Banking (c) Retail Banking and (d) Other Banking Operations.

(c) Geographical Segment consists only of the Domestic Segment since the Bank does not have any foreign branches.

### 12. LEASES

Leases where the lessor effectively retains substantially all risks and benefits of ownership are classified as Operating Leases. Operating Lease payments are recognized as an expense in the profit and loss account on a straight line basis over the lease term in accordance with AS19 Leases.

### 13. CONTINGENCIES

Loss, if any from contingencies arising from claims, litigation, assessment, fines, penalties etc are recorded when it is probable that a liability has been incurred and the amount can be reasonably estimated.

### 14. IMPAIRMENT OF ASSETS

Impairment losses, if any, on fixed assets are recognized in accordance with the Accounting Standard 28 'impairment of assets' and charged to profit and loss account.

### 15. NET PROFIT

The net profit is arrived at after provisions for:

- i) direct taxes;
- ii) possible losses on standard assets, restructured advances, NPAs and other contingencies;
- iii) depreciation / diminution on investments ;
- iv) employee retirement benefits and
- v) Other usual and necessary provisions.

### 16. CASH AND CASH EQUIVALENTS:

Cash and cash equivalents include cash in hand, Balance with RBI, Balance with other Banks and money at Call at Short Notice including cash in ATM, Coin Vending Machine and Cash Deposit Machine.

### 17. INTANGIBLE ASSETS

In respect of Intangible Assets, the Bank has adopted the respective Accounting Standard (AS26)

### 18. ACCOUNTING FOR PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS

a) As per the Accounting Standard 29, the bank recognizes provisions only when it has a present obligation as a result of past event, it is probable that an outflow of resources is required to settle the obligation and when a reliable estimate of the amount can be made. The required disclosure for contingent liability is made on possible obligation that arises from past events, the existence of which depends on occurrence or non occurrence of future event not under control.

b) Contingent assets are not recognized in the financial statement since this may result in the recognition of income that may never be realized.

Sd/- S.Annamalai

Sd/- S.Ezhil Jothi

Sd/- K.V.Rajan

**Directors**

Sd/- R.Ravindran

Sd/- M.A.Nayagam

Sd/- S.Senthil Anandan

**General Manager**

Sd/- Anupkumar

Sd/- B.S.Keshava Murthy

Sd/- A.Shidambaranathan

**Directors**

Sd/- P.Suriaraj

Sd/- D.Inbamani

**General Manager**

Sd/- S.R.Ashok

Sd/- K.Nagarajan

Sd/- B.Vijayadurai

**Directors**

Sd/- P.C.Panda

**Company Secretary**

Sd/- K.V. Rama Moorthy

**Managing Director & CEO**

Sd/- P.C.G.Asok Kumar

Sd/- D.N.Nirranjan Kani

**Directors**

Vide our report of even date attached

For Maharaj N R Suresh And Co.

FRN No. 01931S

Sd/- N.R Jayadevan

Chartered Accountants

Partner (M.No.23838)

Thoothukudi

25.06.2018

**TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED**  
 57, V.E ROAD, THOOTHUKUDI-628002

## SCHEDULE 18:

## NOTES FORMING PART OF ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2018

- The Financial Statements have been prepared in conformity with Forms A & B of the Schedule III to the Banking Regulation Act, 1949 read with Section 133 of the Companies Act, 2013 read together with paragraph 7 of the Companies (Accounts) Rules 2014 to the extent applicable and practices generally prevalent in the banking industry in India.
- During the year, all the 509 branches have been subjected to statutory audit.
- Reconciliation of inter branch / office adjustment accounts has been completed up to 31.03.2018
- (i) In accordance with RBI guidelines, the investments portfolio of the Bank has been classified into three categories as given below:

Category	Book value (Gross) (₹ in crore)	% to total investments
Held to Maturity	6333.28	60.59%
Available for Sale	4120.26	39.41%
Held for Trading	--	--
Total	10453.54	100.00%

SLR securities under 'Held to Maturity' category accounted for 19.28% of Bank's Demand and Time Liabilities as on 31.03.2018 as against the ceiling of 19.50% stipulated by Reserve Bank of India.

(ii) During the year, the excess of acquisition cost over face value of securities kept under 'Held to Maturity' category was amortized up to the date of maturity and the amortized amount for the year aggregates to ₹30.80 crore (previous year ₹23.55 crore). As per Reserve Bank of India guidelines, the said amount has been reflected as a deduction in Schedule 13 - Interest Earned under item II - 'Income on Investments'.

(iii) Interest received on sale of securities for ₹247.47 crore (previous year ₹1072.47 crore) and interest paid on purchase of securities ₹263.95 crore (previous year ₹1111.05 crore) have been netted and shown under the head 'Income on Investments'.

(iv) There was shifting of securities to the tune of ₹3123.31 crore (face value ₹3015.00 crore) from/to HTM category. Previous year, there was shifting of securities to the tune of ₹559.03 crore (face value ₹550.33 crore) from/to HTM category.

(v) During the year ended March 31, 2018, the value of sales/transfers of securities to/from HTM category (excluding one-time transfer of securities permitted to be undertaken by banks at the beginning of the year, sales to RBI under OMO auctions, repurchased of government securities by Government of India and sale/transfer of securities consequent to reduction of ceiling on SLR securities under HTM) did not exceed 5% of the book value of investments held in HTM category at the beginning of the year.

(vi) With a view to address the systemic impact of sharp increase in yields on Government Securities, RBI, vide its circular dated 2nd April, 2018 has granted the option to banks, to spread provisioning for Mark to Market (MTM) losses on investments in AFS & HFT categories for the quarters ended December 2017 and March 2018. As per this relaxation, banks have the option to spread the provisioning for these two quarters equally over up to four quarters, commencing with the quarter in which the loss was incurred. As per the provisions of this relaxation, the provisioning for MTM losses on GSec and SDL investments in AFS category has been spread for the quarters December 2017 and March 2018.

a) The particulars of the provisions for depreciation of the AFS investment portfolio for the quarters ended December 2017 and March 2018 as under:-

Amount  $\square$  in crore

For the Quarters	Actual MTM Loss	Actual provisions made during the FY 2017-18 for the said quarters		
		Dec 2017 (Q3)	Mar 2018(Q4)	Total Provision made in 2017-18
December 2017	5.22	1.31	1.31	2.62
March 2018	39.18	--	9.79	9.79
<b>Total Provision</b>	<b>44.40</b>	<b>1.31</b>	<b>11.10</b>	<b>12.41</b>

(b) The balance provision pertaining to 2017-18 required to be made in the remaining quarters of 2018-19:-

Amount  $\square$  in crore

For the Quarters	Actual MTM Loss	Balance provisions required to made during the FY 2018-19 for the said quarters			
		June 2018 (Q1)	Sep 2018 (Q2)	Dec 2018 (Q3)	Total Provision to be made in 2018-19
December 2017	5.22	1.30	1.31	--	2.61
March 2018	39.18	9.79	9.79	9.80	29.38
<b>Total Provision</b>	<b>44.40</b>	<b>11.09</b>	<b>11.10</b>	<b>9.80</b>	<b>31.99</b>

## 5. Additional disclosures

### A. Capital

Items	Current Year		Previous Year	
	Basel II	Basel III	Basel II	Basel III
Common Equity Tier I capital ratio (%)	14.35	14.31	13.30	13.27
Tier I capital (%)	14.35	14.31	13.30	13.27
Tier II Capital (%)	0.51	0.52	0.75	0.75
Total Capital Ratio (CRAR %)	14.86	14.83	14.05	14.02
Percentage of the shareholding of the Government of India in public sector banks	NA		NA	
Amount of equity capital raised				
Amount of Additional Tier 1 capital raised of which;	Nil		Nil	
PNCPS:				
PDI:				
Amount of Tier 2 capital raised;	Nil		Nil	
Of which				
Debt capital instrument:	Nil		Nil	
Preference Share Capital Instruments: [Perpetual Cumulative Preference Shares/ Redeemable Non-Cumulative Preference Shares/ Redeemable Cumulative Preference Shares]				

**B. i. Investments**

(₹ in crore)

Items	Current Year 2017-18	Previous Year 2016-17
(1) Value of Investments		
(i) Gross Value of Investments		
(a) In India	10453.53	11606.73
(b) Outside India,	Nil	Nil
(ii) Provisions for Depreciation		
(a) In India	89.92	102.25
(b) Outside India,	Nil	Nil
(iii) Net Value of Investments		
(a) In India	10363.62	11504.48
(b) Outside India.	Nil	Nil
(2) Movement of provisions held towards depreciation on investments.		
(i) Opening balance	102.25	34.27
(ii) Add: Provisions made during the year	41.39	68.79
(iii) Less: Write-off/ write-back of excess provisions during the year	53.72	0.81
(iv) Closing balance	89.92	102.25

**ii. Repo Transactions (In face value terms):**

	Minimum outstanding during the year	Maximum outstanding during the year	Daily average outstanding during the year	Outstanding as on 31.03.2018
Securities sold under repos				
a) Govt Securities	50.00	448.00	13.02	---
b) Corporate debt Securities	--	--	--	---
Securities sold under MSF				
a) Govt Securities	10.00	100.00	1.47	---
b) Corporate debt Securities	--	--	--	---
Securities purchased under reverse repos				
a) Govt Securities	10.00	1181.00	245.78	250.00
b) Corporate debt Securities	--	--	--	---



### iii. Non-SLR Investment Portfolio

#### a) Issuer composition of Non SLR investments

(₹ in crore)

No.	Issuer	Amount	Extent of Private placement	Extent of 'Below Investment Grade' securities	Extent of 'Unrated' Securities (6)	Extent of 'Unlisted' Securities
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
1.	PSUs	256.49	67.00	--	--	2.00
2.	FIs	982.24	171.51	--	--	0.51
3.	Banks	357.39	76.00	5.00	--	--
4.	Private Corporate	105.39	---	--	--	37.98
5.	Subsidiaries/ Joint Venture	--	--	--	--	--
6.	Others	6.00	--	--	--	--
7.	Provision held towards depreciation	(77.52)	--	--	--	(36.84)
	TOTAL*	1629.99	314.51	5.00	--	3.65

Note:

(1) \*Total under column 3 should tally with the total of investments included under the following categories in Schedule 8 to the balance sheet:

- a) Shares
- b) Debentures & Bonds
- c) Subsidiaries / joint ventures
- d) Others

(2) Amount reported under columns 4, 5, 6 and 7 above may not be mutually exclusive

#### Break up particulars for Non SLR Investments:

(₹ in crore)

	31.03.2018	31.03.2017
Shares	33.14	30.19
Debentures and Bonds	1,478.75	1,160.27
Subsidiaries and Joint Ventures	-	-
Others (CD, CP, MF)	118.10	903.51
Total	1,629.99	2,093.97

**b) Non performing Non-SLR investments**

(₹ in crore)

Particulars	Amount
Opening Balance	0
Additions during the year since 1 <sup>st</sup> April 2017	28.51
Reductions during the above period	0
Closing balance	28.51
Total provisions held	28.51

**Break up for NPI**

Category	Nature of Investment	Name of the Issuer	Amount (in Cr)
Non SLR Investment under AFS Category	Equity Shares	M/s BRG Iron & Steel P Ltd.	₹ 28.51

**C. Derivatives**

The Bank has not entered into any forward rate agreement/interest rate swap or exchange traded interest rate derivative during the year.

**D. Asset Quality**
**i. a. Non-Performing Asset**

(₹ in crore)

Items	Current Year	Previous Year
(i) Net NPAs to Net Advances (%)	2.16	1.74
(ii) Movement of NPAs (Gross)		
(a) Opening balance	648.64	418.94
(b) Additions during the year	1242.16	727.94
(c) Reductions during the year	1022.52	498.24
(d) Closing balance	868.28	648.64
(iii) Movement of Net NPAs		
(a) Opening balance	381.92	200.74
(b) Additions during the year	553.68	434.49
(c) Reductions during the year	422.31	253.31
(d) Closing balance	513.29	381.92
(iv) Movement of provisions for NPAs (excluding provisions on standard assets)		
(a) Opening balance	266.72	218.20
(b) Provisions made during the year	688.48	293.45
(c) Write-off/ write-back of excess provisions	600.21	244.93
(d) Closing balance	354.99	266.72

**i.b. Non-performing Loan Provisioning coverage Ratio is 72.71%**

## ii. Movement of NPAs

(₹ in Crore)

Particulars	Amount as on 31.03.2018	Amount as on 31.03.2017
Gross NPAs as on 1 <sup>st</sup> April 2017 (Opening Balance)	648.64	418.94
Additions (Fresh NPAs) during the year	1242.16	727.94
Sub-total (A)	1890.80	1146.88
Less:-		
(i) Upgradations	267.39	189.03
(ii) Recoveries	161.18	65.46
(iii) Technical/Prudential write-offs	593.96	243.75
(iii) Write-offs	---	---
Sub-total (B)	1022.52	498.24
Gross NPAs as on 31 <sup>st</sup> March 2018 (closing balance) (A-B)	868.28	648.64

### Stock of Technical write-offs and the recoveries made thereon:

(₹ in crore)

Particulars	2017-18	2016-17
Opening balance of Technical/Prudential written-off accounts as at 1 <sup>st</sup> April 2017	491.72	270.68
Add: Technical/Prudential write-offs during the year	593.96	243.75
Sub-total (A)	1085.68	514.43
Less: Recoveries made from previously technical/prudential written-off accounts during the year	73.16	22.71
Closing balance as at 31st March 2018	1012.52	491.72

**(iii) Sector-wise NPAs**

(□ in Crore)

Sl. No.	Sector*	Current year (Fy 2017-18)			Previous year (Fy 2016-17)		
		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
<b>A</b>	<b>Priority Sector</b>						
1	Agriculture and allied activities	5153.40	58.85	1.14	4182.92	63.01	1.50
2	Industry	3140.80	87.91	2.80	2971.13	71.49	2.40
2a	Of which; Textile	1306.63	45.68	3.50	1243.27	34.76	2.79
3	Services	5126.80	167.76	3.27	4605.61	132.33	2.87
4	Personal loans	1230.53	48.13	3.91	1201.09	46.39	3.86
	Sub-total (A)	14651.54	362.64	2.48	12960.75	313.22	2.41
<b>B</b>	<b>Non Priority Sector</b>						
1	Agriculture and allied activities	0.34	0	0	0.05	0	0
2	Industry	3728.70	415.49	11.14	4389.21	269.12	6.13
2a	Of which; Textile	1520.34	37.99	2.50	1509.87	22.02	1.45
3	Services	2953.26	76.98	2.60	2558.43	54.03	2.17
4	Personal loans	2727.66	13.17	0.48	2217.94	12.27	0.55
5	Food Credit	71.79	0	0	136.11	0	0
	Sub-total (B)	9481.75	505.64	5.37	9301.74	335.42	3.65
	Total (A+B)	24133.29	868.28	3.60	22262.49	648.64	2.93

**(iv) Concentration of NPAs**

(□ in Crore)

	As on 31.03.2018	As on 31.03.2017
Total Exposure to top four NPA accounts	314.23	194.13

**(v) Disclosure on Divergence in the Asset Classification and Provisioning**

The Reserve bank of India (RBI) VIDE DBR.BP.BC.NO.63/21.04.018/2016-17 dated 18<sup>th</sup> April 2017 has prescribed certain additional disclosure to be made under “Notes to Accounts” for the reference period i.e. FY 2017-18.

(□ in Crore)

Particulars	Amount
Gross NPAs as reported by the Bank on March 31,2017	648.64
Gross NPAs assessed by RBI as on March 31,2017	811.11
Divergence in GNPA	162.47
Net NPAs as reported by the Bank as on March 31,2017	381.92
Net NPAs assessed by RBI as on March 31,2017	519.99
Divergence in NNPA	138.07
Provision on NPAs as reported by the Bank as on March 31, 2017	290.37
Provision on NPAs assessed by RBI as on March 31, 2017	314.77
Divergence in Provision	24.40
Reported PAT for the year ended March 31, 2017	316.66
Adjusted Notional PAT after considering Divergence in provision	300.70

**Note:** The Bank confirms that the classification of NPA's and provision thereon were appropriately done as per the accounting policy and the relevant guidelines based on the relevant facts available at the time of finalization of the financial statements of the year ended 31March, 2017. The Risk Assessment of the RBI was carried out in September 2017 and the report was issued in 4th October, 2017. The divergence is possibly due to the availability of data subsequent to the finalization of financial statements, data of other banks in the consortium available to the RBI, certain interpretations of the regulations and decisions taken by the Joint Lenders Forum etc. The Bank has complied with the above report by appropriately giving effect to all the items included in the report, in the financial statements for the year ended 31 March, 2018.

**(vi) Impact of Change in Accounting Policy in respect of Provision for NPA:**

S.No	Particulars	□ in Crore
1	Provision as per Earlier Accounting Policy	762.31
2	Provision as per Revised Accounting Policy (As per IRAC norms)	684.57
3	Decrease in provision due to the above change and consequent increase in Profit/Loans & Advances (without considering tax effect)	77.74

vii. Details of Loan assets subjected to Restructuring

(□ in crore)

		TAMILNAD MERCANTILE BANK LTD																	
		DISCLOSURE OF RESTRUCTURED ACCOUNTS AS ON 31.03.2018																	
Sl	Type of Restructuring →	Under CDR Mechanism						Under SME Debt Restructuring						Others					
		Stand ard	Sub stan dard	Doub tful	Lo ss	Total	Stand ard	Sub stan dard	Doub tful	Lo ss	Total	Stand ard	Sub stan dard	Doub tful	Lo ss	Total			
No	Asset Classification →	Mechanism																	
	Details ↓	Stand ard	Sub stan dard	Doub tful	Lo ss	Total	Stand ard	Sub stan dard	Doub tful	Lo ss	Total	Stand ard	Sub stan dard	Doub tful	Lo ss	Total			
1	No. of restructured standard category borrowers during the FY	3	0.00	0		3	26	0	0	0	26	29	0	0	0	29			
	Amount outstanding as on April 1 of the FY (opening figures)*	575.02	0.00	0.00		575.02	171.41	0.00	0.10	171.41	746.43	0.00	0.00	0.00	0.00	746.43			
	Provision there on	66.70	0.00			66.70	8.57	0.00	0.10	8.57	75.27	0.00	0.00	0.00	0.00	75.27			
2	Fresh restructuring During the year	0	0.00	0.00	0.00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
	Amount outstanding	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			







## 1. Disclosures on Flexible Structuring of Existing Loans:

(□ in Crore)

Period	No. of borrowers taken up for flexible 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	1	57.99	NIL	7 Years	17 years
Current Financial Year From April to March 18)	NIL	NIL	NIL	Not Applicable	Not Applicable

## 2. 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 taken place	
	Classified as Standard	Classified as NPA	Classified as Standard	Classified as NPA	Classified as Standard	Classified as NPA
1	139.03	-	NIL	NIL	139.03	-

Note: 1. In the case of IVRCL Indore Gujarat Tdl ways Ltd. – The equity conversion has been absorbed by other lenders at the allotment price for equity was not accepted by us, earlier.

3. Disclosures on the Scheme for Sustainable Structuring of Stressed Assets as on 31.03.2018

(□ in Crore)				
No. of accounts where S4A has been applied	Aggregate amount outstanding	Amount outstanding		Provision Held
		In Part A	In Part B	
Classified as Standard	NIL	NIL	NIL	Not Applicable
Classified as NPA	NIL	NIL	NIL	Not Applicable

4. 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	NIL	NIL

**viii) Details of financial assets sold to Securitization / Reconstruction Company for Asset Reconstruction**

(□ in crore)

Item		2017-18	2016-17
(i)	(i) No. of accounts	Nil	Nil
	(ii) Aggregate value (net of provisions) of accounts sold to SC/RC	Nil	Nil
	(iii) Aggregate consideration	Nil	Nil
	(iv) Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years	Nil	Nil
	(v) Aggregate gain/loss over net book value.	Nil	Nil

**ix). Details of non performing financial assets purchased/sold**

a. Details of non performing financial assets purchased: (□ in crore)

Particulars	2017-18	2016-17
1.a) No of accounts purchased during the year	Nil	Nil
b) Aggregate outstanding	Nil	Nil
2.a) Of these number of accounts restructured during the year	Nil	Nil
b) Aggregate outstanding	Nil	Nil

b. Details of non performing financial assets sold: (□ in crore)

Particulars	2017-18	2016-17
1. No of accounts sold	Nil	Nil
2. Aggregate outstanding	Nil	Nil
3. Aggregate consideration received	Nil	Nil

**x) Provisions on Standard Asset**

(□ in crore)

Item	Current year as at 31.03.18	Previous Year as at 31.03.17
Provisions towards Standard Assets	97.48	160.13

**xi) Floating Provisions**

(□ in crore)

	Current year as at 31.03.18	Previous Year as at 31.03.17
Opening balance of floating provisions	29.20	29.20
The quantum of floating provisions made during the year	2.36	---
Amount of draw down made during the year	----	---
Closing balance	31.56	29.20

**E. Draw Down from Reserves**

The bank has not made any draw down from the reserves during the year: Nil  
(previous year Nil)

**F. Business Ratios**

Items	Current year	Previous year
(i) Interest Income as a percentage to Working Funds \$	8.64%	9.18%
(ii) Non-interest income as a percentage to Working Funds \$	1.35%	1.17%
(iii) Operating Profit as a percentage to Working Funds \$	2.67%	2.38%
(iv) Return on Assets@	0.59%	0.86%
(v) Business (Deposits plus advances) per employee # (₹ in lakhs)	1309.04	1234.95
(vi) Profit per employee (₹ in lakhs)	5.16	7.22
(vii) Earnings per share ₹	15.57	22.22



\$ Working funds is reckoned as an average of total assets (excluding accumulated losses, if any).

@ 'Return on Assets' is with reference to average working funds (i.e. total of assets excluding accumulated losses, if any).

# For the purpose of computation of business per employee (deposits plus advances) interbank deposits is excluded.

### G. Asset Liability Management (As certified by management)

#### Maturity pattern of certain items of assets and liabilities:

(□ in crore)

	Deposits	Advances	Investments	Borrowings	Foreign Currency assets	Foreign Currency liabilities
1 day	201.06	544.91	3104.58	0.00	41.80	19.06
2 to 7 days	489.28	534.36	216.29	0.00	15.87	0.42
8 to 14 days	552.07	385.93	112.69	198.00	34.62	0.07
15 to 30 days	761.21	1240.09	179.31	250.00	42.02	0.88
31 days to 2 months	604.53	515.92	250.60	0.00	105.14	2.93
Over 2 months and up to 3 months	1151.34	807.54	116.02	65.00	53.99	69.37
Over 3 months and up to 6 months	2220.17	1375.47	355.13	0.00	39.20	13.66
Over 6 months and up to 1 year	6527.40	2802.31	1230.42	0.00	2.19	65.05
Over 1 year and up to 3 years	16716.69	10836.05	3237.81	0.00	13.58	113.08
Over 3 years and up to 5 years	1650.30	1595.87	542.54	0.00	16.32	78.89
Over 5 years	1554.28	3130.27	1018.22	0.00	46.99	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>32428.33</b>	<b>23768.72</b>	<b>10363.61</b>	<b>513.00</b>	<b>411.72</b>	<b>363.41</b>

## H. Lending to Sensitive Sector

### i. Exposure to Real Estate Sector

(₹ in crore)

Category	Current Year Exposure	Previous Year Exposure
I) <i>Direct exposure</i>  (a) Residential Mortgages –  Lending fully secured by Mortgages on residential properties that are or will be occupied by the borrower or that is rented <b>of which</b>  Individual housing loans eligible for inclusion in priority sector advances  (b) Commercial Real Estate –  Lending fully secured by mortgages on commercial real estates (office buildings, retail space, multi-purpose commercial premises, multi-family residential buildings, multi-tenanted commercial premises, industrial or warehouse space, hotels, land acquisition, development and construction, etc.). Exposure included non-fund based (NFB) limits also;  (c) Investments in Mortgage Backed Securities (MBS) and other securitized exposures –  a. Residential, b. Commercial Real Estate.	   1984.14   1135.20   244.42        Nil Nil	   1783.82   1069.75   253.71        Nil Nil
II) <i>Indirect Exposure</i>  Fund based and non-fund based exposures on National Housing Bank (NHB) and Housing Finance Companies (HFCs).	9	12
<b>Total Exposure to Real Estate Sector</b>	<b>2237.56</b>	<b>2049.53</b>

## ii. Exposure to Capital Market

(₹ in crore)

Particulars	Current Year	Previous Year
	2017-18	2016-17
i) 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;	110.66	99.51
(ii) advances against shares/bonds/ debentures or other securities or on clean basis to individuals for investment in shares (including IPOs/ESOPs), convertible bonds, convertible debentures, and units of equity-oriented mutual funds;	3.57	3.65
(iii) advances for any other purposes where shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds are taken as primary security;	0.00	0.00
(iv) advances for any other purposes to the extent secured by the collateral security of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds i.e. where the primary security other than shares/convertible bonds/convertible debentures/units of equity oriented mutual funds does not fully cover the advances;	1.67	11.69
(v) secured and unsecured advances to stockbrokers and guarantees issued on behalf of stockbrokers and market makers;	31.86	30.78
(vi) 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
(vii) bridge loans to companies against expected equity flows/issues;	Nil	Nil
(viii) underwriting commitments taken up by the banks in respect of primary issue of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds;	Nil	Nil
(ix) financing to stockbrokers for margin trading;	Nil	Nil
(x) all exposures to Venture Capital Funds (both registered and unregistered)	Nil	Nil
<b>Total Exposure to Capital Market</b>	<b>147.77</b>	<b>145.63</b>

### iii. Risk Category wise Country Exposure

As the country -wise net funded exposure does not exceed 1% of the Bank's total assets for any country, no provision is required for the risk involved. (□ in crore)

Risk Category wise Country Exposure				
Risk Category	Exposure(Gross) as at March 31,2018	Provision held as at March 31,2018	Exposure(Gross) as at March 31,2017	Provision held as at March 31,2017
Insignificant Risk	169.34	NIL	171.76	NIL
Low Risk	121.08	NIL	194.87	NIL
Moderately Low Risk	7.52	NIL	24.54	NIL
Moderate Risk	13.56	NIL	0.99	NIL
Moderately High Risk	5.33	NIL	0.64	NIL
High Risk	0.00	NIL	0.00	NIL
Very High Risk	0.00	NIL	0.00	NIL
<b>Total</b>	<b>316.83</b>	<b>NIL</b>	<b>392.80</b>	<b>NIL</b>

### iv. Details of single borrower limit (SBL)/group borrower limit (GBL) exceeded by the Bank.

a) Details of single borrower limit in excess of the prudential exposure limits of RBI:

- Nil -

b) Details of Group borrower limit exceeded by the bank: Nil

### I. Miscellaneous

#### i. Amount of Provisions made for Income-tax during the year;

(□ in crore)

	Current year	Previous year
Provision for Income Tax Current Year	85.00	181.90
Earlier years	62.00	--
<b>Total Provision for Income Tax</b>	<b>147.00</b>	<b>181.90</b>

ii. **Penalties imposed on the Bank by RBI** : RBI has imposed penalty towards mutilated and FICN notes amounting to □ 26,500/- during the year 2017-18

iii. **Special reserve:** As per section 36(1) (viii) of I.T.Act 1961, the bank has created a special reserve of □ 29.00 Crore during the year 2017-18.

**iv. Break up of 'Provisions and Contingencies' shown under the head Expenditure in Profit and Loss Account** (□ in crore)

	Current Year	Previous Year
Depreciation on Investment	--	--
Diminution on Investment	9.37	46.30
Provision towards NPA	683.09	290.37
Provision towards Standard Asset	0.00	39.03
Floating provision for Advances	2.35	--
Provision made for Taxation	147.00	181.90
Deferred Tax	-59.21	-6.23
Provision for un hedged Foreign currency exposure	---	0.96
Provision for MSME Advances	1.47	---
Others :Diminution in fair value - Restructured Advances	---	6.75
<b>Total</b>	<b>784.07</b>	<b>559.08</b>

**v. Details of complaints / unimplemented awards of Banking Ombudsman**

<b>A. customer complaints *</b>	
Number of complaints pending at the beginning of the year as at 01.04.2017	--
Number of complaints received during the year 2017-18 (Including 3657 ATM failed transaction claims)	3923
Number of complaints redressed during the year 2017-18 (Including 3561 ATM failed transaction claims)	3827
Number of complaints pending at the end of the year as at 31.03.2018 (Including 96 ATM failed transaction claims which were settled within 7/4/18)	96*
Number of complaints pending at the end of the year as at 31.03.2018 (Other than ATM failed transaction claims)	
<b>B. Awards passed by the Banking Ombudsman</b>	
Number of Unimplemented awards at the beginning of the year	--
Number of awards passed by the Banking Ombudsman during the year	--
Number of awards implemented during the year	--
Number of unimplemented awards pending at the end of the year	--

**vi. Letter of Comfort disclosure**

(□ in crore)

Particulars	31.03.2018	31.03.2017
Letter of comfort issued in earlier years and outstanding as on 01.04.2017	2643.52	2132.06
Add: Letter of comfort issued during the year	6445.21	7427.98
Less: Letter of comfort expired during the year	7830.83	6916.52
Letter of comfort outstanding as on 31.03.2018	1257.90	2643.52

**vii. The details of fees / remuneration received during the year in respect of Banc assurance business undertaken.**

(□ in Lakhs)

Commission on Banc assurance	31-03-2018	31-03-2017
Non Life Insurance Net of Service Tax	522.60	601.39
Mutual Fund Products	17.00	13.74
Life Insurance Net of Service Tax	164.67	167.28

**viii. Concentration of Deposits**

(□ in Crore)

	31-03-2018	31-03-2017
Total Deposits of twenty largest depositors	4335.37	4971.56
Percentage of Deposits of twenty largest depositors to Total Deposits of the bank	13.37%	15.44%

**ix. Concentration of Advances**

(□ in Crore)

	31-03-2018	31-03-2017
Total Advances to twenty largest borrowers	2583.85	2365.06
Percentage of Advances to twenty largest borrowers to Total Advances of the bank	10.71%	10.55%

**x. Concentration of Exposures**

(□ in Crore)

	31-03-2018	31-03-2017
Total Exposure to twenty largest borrowers/customers	3270.16	3165.54
Percentage of Exposures to twenty largest borrowers/customers to Total Exposure of the bank on borrowers/customers	10.07%	10.68%

**6. Disclosure Requirements as per Accounting Standards where RBI has issued guidelines in respect of disclosure items for Notes on Accounts:**

6.1. There were no material pertaining to prior period Income /Expenditure requiring disclosure as per AS 5.

6.2. The heads of income recognized on cash basis are neither material enough nor do they require disclosure under AS 9 on Revenue Recognition.



## 6.3 Accounting Standard -15: Employee Benefits

(□ in crore)

	2017-18		2016-17	
	Gratuity	Pension	Gratuity	Pension
<b>(i) Principal actuarial assumption used</b>				
Discount Rate	7.68%	7.68%	7.20%	7.20%
Rate of return on Plan Assets	7.75%	7.75%	8.40%	6.50%
Salary Escalation	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%
<b>(ii) Change in Benefit Obligation:</b>				
Liability at the beginning of the year	136.22	470.84	115.89	433.98
Interest Cost	9.92	33.77	7.92	29.48
Current Service Cost	10.89	31.24	9.03	27.92
Past Service Cost	10.59	0.00	0.00	0.00
Benefit paid	-14.19	-62.22	-11.89	-49.17
Actuarial (gain) / loss on obligation	-9.18	9.77	15.27	28.63
Liability at the end of the year	144.25	483.40	136.22	470.84
<b>(iii) Fair value of Plan Assets:</b>				
Fair value of Plan Assets at the beginning of the year	133.56	468.61	114.90	434.63
Expected return on Plan Assets	10.41	36.69	10.44	29.36
Contributions	5.87	38.77	21.47	52.40
Benefit paid	-14.19	-62.22	-11.89	-49.17
Actuarial Gain / (loss) on Plan Assets	-0.57	-3.64	-1.36	1.39
Fair value of Plan Assets at the End of the year	135.08	478.21	133.56	468.61
<b>(iv) Actual return on Plan Assets:</b>				
Expected Return on Plan Assets	10.41	36.69	10.44	29.36
Actuarial gain / (loss) on Plan Assets	-0.57	-3.64	-1.36	1.39
Actual return on Plan Assets	9.84	33.05	9.08	30.75
<b>(v) Amount recognized in the Balance Sheet:</b>				
Liability at the end of the year	144.25	483.40	136.22	470.81
Fair value of Plan Assets at the End of the year	135.08	478.21	133.56	468.61
Amount Recognized in the Balance Sheet	9.17	5.19	2.66	2.23
<b>(vi) Expenses recognized in The Income Statement:</b>				
Current Service Cost	10.89	31.24	9.03	27.92
Interest Cost	9.92	33.77	7.92	29.48
Past Service Cost	10.59	0.00	0.00	0.00
Expected Return on Plan Assets	-10.41	-36.69	-10.44	-29.36
Actuarial Gain or Loss	-8.61	13.41	16.63	27.24
Expenses Recognized in P & L	12.38	41.73	23.14	55.28

Details of Provisions made for Other Long term Employee Benefits:

(□ in crore)

S.no	Other Long Term Benefits	2017-18	2016-17
1	Leave Encashment	2.95	10.43
2	Sick Leave	-1.66	2.40

#### 6.4 Accounting Standard-17: Segment Reporting

##### PART A: Operational Segments:

(□ in crore)

Particulars	For the year ended 31.03.2018				For the year ended 31.03.2017			
	Treasury	Corporate/Wholesale Banking	Retail Banking	Total	Treasury	Corporate/Wholesale Banking	Retail Banking	Total
Revenue	975.94	901.76	1878.91	3756.61	1006.06	1033.29	1772.12	3811.47
Result (Profit+)/Loss(-))	241.91	22.72	47.33	311.96	247.14	90.83	155.78	493.75
Unallocated income /Expenses				2.25				-4.82
Operating Profit				309.71				498.57
Income Tax				87.79				181.90
Extraordinary Profit								
Net Profit				221.92				316.67
Other Information	<b>As at 31.03.2018</b>				<b>As at 31.03.2017</b>			
Segment assets	11226.79	9357.43	16599.55	37183.77	12413.04	9321.16	14644.34	36378.54
Unallocated assets				52.20				81.14
Total assets				37235.97				36459.68
Segment Liabilities	12673.91	7902.28	16465.16	37041.35	10525.05	9466.95	16236.12	36228.12
Unallocated liabilities				194.62				231.57
Total liabilities				37235.97				36459.69

**Note:**

1. Assets and Liabilities wherever directly related to segments have been accordingly allocated to segments and wherever not directly related have been allocated on the basis of segment revenue.

2. The Bank operates only in Domestic Segment.

##### PART B –Geographic Segments

Particulars	Domestic		International		Total	
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
Revenue	3756.61	3811.47	--	--	3756.61	3811.47
Assets	37235.97	36459.69	--	--	37235.97	36459.69

### 6.5 Related Party disclosures (AS-18)

The Bank has identified the following person to be the key management person as per AS-18 on Related Party Disclosures:

Thiru. H.S. Upendra Kamath – Managing Director and Chief Executive Officer – 01.04.2017 to 17.05.2017.

A. Emoluments:

Particulars	(Amount in ₹)	
	01.04.2017 to 17.05.2017	01.04.2016 to 31.03.2017
Salary	6,45,161.28	50,00,000.00
Bank Contribution to Provident Fund	77,419.00	6,00,000.00
Other Benefits	4,54,657.61	1,22,532.40
<b>Total</b>	<b>11,77,237.89</b>	<b>57,22,532.40</b>

Thiru. K.V. Rama Moorthy – Managing Director and Chief Executive Officer – 04.09.2017 to 31.03.2018

Particulars	(Amount in ₹)	
	04.09.2017 to 31.03.2018	01.04.2016 to 31.03.2017
Salary	25,87,500.00	---
Bank Contribution to Provident Fund	3,10,500.00	---
Other Benefits	8,17,310.83	---
<b>Total</b>	<b>37,15,310.83</b>	<b>---</b>

B. Others: Nil

C. There is no other transaction with the Managing Director & CEO.

### 6.6. Earnings per Share (AS – 20)

Items	Amount	Amount
	2017 – 18	2016 – 17
Net Profit after Tax available for equity share holders (₹ in Lakhs)	22191.62	31666.47
Average number of shares	142511454	142511454
Basic and Diluted EPS (in ₹)	15.57	22.22
Nominal value per share (in ₹)	10.00	10.00

### 6.7. Consolidated Financial Statements (AS – 21)

The Bank has no subsidiary and hence the need for consolidation of financial statements does not arise.

### 6.8. Accounting for Taxes on Income (AS 22)

In respect of Income Tax, the assessment has been completed up to the Assessment Year 2015-16 (Year ended 31.03.2015) Appeals are pending with appellate authorities for various assessment year. The management does not envisage any liability in respect of the disputed issues.

The bank had recorded the cumulative net Deferred Tax Liability of ₹64.13 crore relating to the period up to 31.03.2017 arising out of timing difference. The amount credited to the Profit and Loss account during the year is ₹ 59.21 crore and the net Deferred Tax Liability is ₹ 4.92 crore as on March 31, 2018.

The major components of deferred tax assets/liabilities as at 31.03.2018 arising out of timing difference are as follows;

(₹ in Crore)

Particulars	Deferred tax Asset	Deferred tax Liability	Deferred tax Asset	Deferred tax Liability
	2017-18	2017-18	2016-17	2016-17
Depreciation on Fixed Assets	2.86			1.78
Provision for NPAs/Bad Debts	14.74			
Interest accrued on Investments	--			9.62
Special Reserve u/s 36 (1) (viii)	--	57.04		47.01
Depreciation on Investments	--			39.62
Provisions on retirement benefit, Leave encashment etc	23.31		21.56	
Provision for DFV on Restructured Standard Assets	7.60		8.22	
Others	3.61		4.12	
<b>Deferred tax asset/liability</b>	<b>52.12</b>	<b>57.04</b>	<b>33.90</b>	<b>98.03</b>
<b>Net Deferred Tax Asset/Liability</b>		<b>-4.92</b>		<b>-64.13</b>

### 6.9. Intangible assets (AS 26)

Depreciation on software is calculated on straight line method at 33.33% in compliance with RBI guidelines.

### 6.10 Impairment of Assets (AS 28)

The fixed assets, mainly immovable properties, furniture fittings, the required indications prescribed in AS 28, not being met with, in the opinion of the management, there is no impairment of any asset of the Bank.

### 6.11 Contingent Liabilities (AS 29)

The details of provisions and contingencies, contingent liabilities, the movement of provisions on NPA's and depreciation on investment which are considered material are disclosed elsewhere in the financial statements.

(□ in crore)

Particulars	Provisions as at the beginning of the year	Additions During the year	Amount used during the year	Unused Amounts Reversed During the year	Provisions As at the Close of the year	Remarks
A. Provision for Interest sacrifice on restructured accounts(DFV)	26.43	---	--	13.93	12.60	
B.Provision for Frauds	11.89	1.56	3.02	---	10.43	

## CONTINGENT LIABILITIES:

(□ in Lakhs)

As on 31.03.2017	PARTICULARS	As on 31.03.2018
Nil	1. Claims not acknowledged as debt	Nil
10.68	a)Counter suits filed by the borrowers against the Bank has initiated legal action.	115.36
1438.66	b)Cases filed in Consumer/Civil Courts for deficiency in services	1118.15
10012.86	c)Any other claims against the bank not Acknowledged as debts.	9886.00
341404.91	d)Income tax and service tax disputes	209585.28
102956.90	2.Guarantees issued on behalf of constituents	112676.19
731012.76	3.Acceptance, endorsements & other obligations	982853.16
	4. Other items for which the Bank is contingently liable.	
<b>1186836.77</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1316234.14</b>

**6.12 Movement of Provisions for Contingent Liabilities**

(□ in Lakhs)

Balance as on 01.04.2017	1189.00
Provided during the year	156.00
Amount used during the year	302.00
Reversed during the year	---
Balance as on 31.03.2018	1043.00

### Dues to Micro and Small Enterprises

Under MSMED Act 2006 certain disclosures are required to be made relating to micro small and medium enterprises. There have been not reported cases of interest payments due to delays in such payments to micro small and medium enterprises. Auditors have relied upon the above management assertion.

### 6.13 Transfers to Depositor Education and Awareness Fund (DEAF)

(₹ in Lakhs)

Particulars	Current Year	Previous Year
Opening balance of amount transferred to DEAF	5282.67	4590.44
Add: Amounts transferred to DEAF during the year	826.84	717.11
Less: Amounts reimbursed by DEAF towards claims	63.17	24.88
Closing Balance of amounts transferred to DEAF	6046.34	5282.67

**6.14 Un hedged Foreign Currency Exposure:** The bank has a board approved policy dated 21.03.2018 on Un hedged Foreign Currency Exposure.

### Disclosure on Specified Bank Notes (SBN)

Ministry of Corporate Affairs has issued a notification dated March 30 2017 regarding amendment in schedule III to companies Act 2013 wherein every company shall disclose the details of SBN held and transacted during the period from November 8 2016 to December 30 2016 in their financial statements ending March 31 2018. In terms of Section 129(1) of the companies act 2013 the provisions in Schedule III are not applicable to the banks and the same has been clarified by RBI that the disclosure is not applicable for banks.

### Proposed dividend:

In terms of Revised Accounting Standard [AS4] Contingencies and events occurring after Balance sheet date as notified by the Ministry of Corporate affairs through amendments to companies (Accounting Standards) amendment rules 2016, dated 30 March 2016, the company has not accounted for proposed dividend as a liability as at 31st March 2018. The proposed dividend was however accounted for as a liability up to 31st March 2016 in line with the accounting standard applicable at that time.

### 6.15 Liquidity Coverage Ratio

The Liquidity Coverage Ratio (LCR) is one of the Basel Committee's key reforms to develop a more resilient banking sector. The objective of the LCR is to promote the short-term resilience of the liquidity risk profile of banks. It does this by ensuring that banks have an adequate stock of unencumbered high-quality liquid assets (HQLA) that can be converted easily and immediately into cash to meet their liquidity needs for a 30 calendar days liquidity stress scenario. The LCR is expected to improve the banking sector's ability to absorb shocks arising from financial and economic stress, whatever the source, thus reducing the risk of spillover from the financial sector to the real economy. The LCR is calculated by dividing a bank's stock of HQLA by its total net cash outflows over a 30-days stress period. The guidelines for LCR were effective January 1, 2015, with the minimum requirement at 60%, which would rise in equal annual steps to reach 100% on January 1, 2019. This graduated approach was designed to ensure that the LCR could be introduced without material disruption to the orderly strengthening of banking systems or the ongoing financing of economic activity. The present requirement, as on March 31, 2018 is 90%.



Banks must publish the number of data points used in calculating the average figures in the template with effect from the January 01, 2017; the simple average should be calculated on daily observations over the previous quarter. However, with effect from the financial year ending March 31, 2017, the simple average should be calculated on daily observations. The LCR related information based on simple averages of daily observations for the year ended March 2018 is furnished below.

<b>LCR Disclosure Template – Financial Year ended March 31, 2018 (Consolidation)</b>			
(₹ in Crore)			
<b>Particulars</b>		<b>Total Unweighted<sup>8</sup> Value (Average)</b>	<b>Total Weighted<sup>9</sup> Value (Average)</b>
<b>High Quality Liquid Assets</b>			
1	Total High Quality Liquid Assets (HQLA)	7198.74	6896.94
<b>Cash Outflows</b>			
2	Retail deposits and deposits from small business customers, of which:	<b>21227.19</b>	<b>1716.45</b>
(i)	Stable deposits	8125.30	406.26
(ii)	Less stable deposits	13101.89	1310.19
3	Unsecured wholesale funding, of which:	<b>1190.80</b>	<b>644.92</b>
(i)	Operational deposits (all counterparties)	13.16	1.45
(ii)	Non-operational deposits (all counterparties)	1177.64	643.47
(iii)	Unsecured debt	0.00	0.00
4	Secured wholesale funding	<b>146.87</b>	<b>0.00</b>
5	Additional requirements, of which	<b>2429.26</b>	<b>2429.26</b>
(i)	Outflows related to derivative exposures and other collateral requirements	2429.26	2429.26
(ii)	Outflows related to loss of funding on debt products	0.00	0.00
(iii)	Credit and liquidity facilities	0.00	0.00
6	Other contractual funding obligations	4371.88	297.64
7	Other contingent funding obligations	4172.89	212.92
8	<b>TOTAL CASH OUTFLOWS</b>	<b>33538.89</b>	<b>5301.19</b>
<b>Cash Inflows</b>			
9	Secured lending (e.g. reverse repos)	331.27	91.55
10	Inflows from fully performing exposures	1142.08	666.07
11	Other cash inflows	2365.24	2365.24
12	<b>TOTAL CASH INFLOWS</b>	<b>3838.59</b>	<b>3122.86</b>
		Total Adjusted <sup>10</sup> Value	
21	<b>TOTAL HQLA</b>	<b>6896.94</b>	
22	<b>TOTAL NET CASH OUTFLOWS</b>	<b>2178.33</b>	
23	<b>LIQUIDITY COVERAGE RATIO (%)</b>	<b>316.6159%</b>	

<sup>8</sup> Unweighted values must be calculated as outstanding balances maturing or callable within 30 days (for inflows and outflows) except where otherwise mentioned in the circular and LCR template.

<sup>9</sup> Weighted values must be calculated after the application of respective haircuts (for HQLA) or inflow and outflow rates (for inflows and outflows).

<sup>10</sup> Adjusted values must be calculated after the application of both (i) haircuts and inflow and outflow rates and (ii) any applicable caps (i.e. cap on Level 2B and Level 2 assets for HQLA and cap on inflows).

### **B Qualitative disclosure about LCR:**

#### **The main drivers of LCR Results:**

The bank is having an adequate stock of unencumbered high-quality liquid assets (HQLA) that can be converted easily and immediately in private markets into cash to meet liquidity needs for a 30 calendar days liquidity stress scenario.

The net cash outflows for the next 30 days have been arrived at after deducting the cash inflows from the outflows for the period. The inflows and outflows have been arrived at based on RBI prescribed haircuts and run-off factors.

The Bank's LCR has been more than the minimum regulatory requirement for all the dates from April'17 to March'18. LCR of the bank for the Annual Financial Year 2017-18 stood at 316.6159%.

#### **Composition of HQLA**

The Level 1 Assets of our bank comprises of Cash in hand & ATM, Excess CRR and SLR, MSF (2% on NDTL) and FALLCR (9% on NDTL). Level 1 asset is the main driver of HQLA, contributing around 97% in the total HQLA of the Bank.

Level 2A and Level 2B assets are well within the cap of 40% and 15% of the stock of HQLA respectively after the required haircut.

Corporate Bonds not issued by a Bank/Financial/NBFC which have been rated AA- or above by an Eligible Credit Rating Agency have been classified under Level 2A assets. Similarly shares not issued by a Bank/FI/NBFC which have been rated not lower than BBB- have been classified under level 2B Assets.

#### **Outflows & Inflows:**

Deposits are the main source of funds for the Bank comprising around 85% of total liabilities.

#### **Currency mismatch in LCR :**

LCR is expected to be met and reported in a single currency. The bank is not having significant liabilities and HQLAs in any foreign currency.

#### **Description of the degree of centralization of liquidity management and interaction between the group's units:**

The Bank does not belong to any group and does not have any associate, subsidiaries, joint venture, etc.

7. The amount of advances for which intangible securities such as charge over rights licenses, authority etc., has been taken as collateral security and the value of such collateral security ----- NIL -----

8. In respect of certain branches/offices where additional information was required, the data available at Controlling/Head office was considered.

9. Previous year's figures have been regrouped wherever necessary to conform to this year's classification.

10. Figures have been rounded off to the nearest thousand rupees in the Financial Statements.

Sd/- K.V. Rama Moorthy

**Managing Director & CEO**

Sd/- S.Annamalai

Sd/- S.Ezhil Jothi

Sd/- K.V.Rajan

**Directors**

Sd/- Anupkumar

Sd/- B.S.Keshava Murthy

Sd/- A.Shidambaranathan

**Directors**

Sd/- S.R.Ashok

Sd/- K.Nagarajan

Sd/- B.Vijayadurai

**Directors**

Sd/- P.C.G.Asok Kumar

Sd/- D.N.Nirranjan Kani

**Directors**

Sd/- R.Ravindran

Sd/- M.A.Nayagam

Sd/- S.Senthil Anandan

**General Managers**

Sd/- P.Suriaraj

Sd/- D.Inbamani

**General Managers**

Sd/- P.C.Panda

**Company Secretary**

Thoothukudi  
25.06.2018

Vide our report of even date attached  
**For Maharaj N R Suresh And Co.**

FRN No. 01931S

Sd/- N.R Jayadevan

Chartered Accountants

Partner (M.No.23838)

## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To The Members of  
TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED

### Report on the Financial Statements

We have audited the attached financial statements of the TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED (the "Bank"), which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2018 and the Profit and Loss account and the cash flow statement for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information in which are Incorporated in these financial statements are the returns of 14 branches audited by us and 495 branches audited by branch auditors .

### Management's Responsibilities for the Financial Statements

The Bank's Board of Directors is responsible for the matters stated in section 134(5) of the Companies Act, 2013 ("the Act") with respect to preparation of these financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows of the Bank in accordance with the accounting principles generally accepted in India, including the Accounting Standards specified under section 133 of the Act read with Rule 7 of the Companies (Accounts) Rules, 2014 and provision of sec 29 of the Banking Regulation Act 1949 and circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India(RBI) from time to time. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Act for safeguarding of the assets of the Bank and for preventing and detecting frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies, making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of internal financial controls, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We have taken into account the provision of the Act, the accounting and auditing standards and matters which are required to be included in the audit report under the provisions of the Act and the rules made thereunder.

We conducted our audit of the bank including its branches in accordance with the standards on Auditing specified under Section 143(1) of the Act. 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 of material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's 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 financial control relevant to the Bank's preparation of the financial statements that give a true and fair view 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 the bank's directors, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

### Opinion

In our opinion and to the best of our information and according to the explanation given to us, the aforesaid financial statements give the information required by the Banking Regulation Act, 1949 as well as the Companies Act, 2013, in the manner so required for the banking companies and give a true and fair view in conformity with accounting principles generally accepted in India of the state of affairs of the Bank as at 31st March 2018, and its profit & Loss and cash flows for the year then ended.

- i. In the case of the Financial statement, of the state of affairs of the Bank as at March 31, 2018
- ii. In the case of the Profit and Loss Account of the Profit for the year ended on that date, and
- iii. In the case of the Cash Flow Statement, of the cash flows for the year ended on that date.

### Emphasis of Matter

- a) Sch-18 PARA-5 (D) (vi)  
Impact of change in accounting policy
- a) Provision at 100% on unsecured portion and 40% on secured portion in line with RBI Circular on IRAC Norms dated DBR.No.BP.BC.2/21.04.048/2015-16 dated 01.07.2015.

S.No.	Particulars	□ in Crore
1.	Provision as per earlier accounting policy	762.31
2.	Provision as per revised accounting policy(As per IRAC norms)	684.57
3.	Decrease in provision due to the above change and consequent increase in Profit / Loans & Advances(with out considering tax effect)	77.74

#### a) Sch-18 para 4(vi) (a) &(b)

RBI circular dated 2nd April, 2018 has granted option to banks, to spread the provisioning for Mark to Market (MTM) losses on investments in AFS categories for the quarter ended December 2017 and March 2018 over four quarters . The bank has exercised the option for the quarter ended December 2017 and March 2018 and the consequent deferment of provision is Rs 31.99 crores .

Our opinion is not qualified in respect of these matters

### Report on Other Legal and Regulatory Matters

1. The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn up in accordance with the provisions of Section 29 of the Banking Regulation Act, 1949 read with Section 133 of the Companies Act 2013, read with Rule 7 of the Companies (Accounts) Rules 2014.
2. As required sub section 3 of Section 30 of the Banking Regulation Act 1949 we report that:
  - a) We have obtained all the information and explanations which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit and have found them to be satisfactory.
  - b) The transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within the powers of the Bank
  - c) The returns received from the offices and branches of the Bank have been found adequate for the purposes of our audit.

3. Further as required by Section 143(3) of the Companies Act, 2013 we further report that:

We have sought and obtained all the information and explanation which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit.

- a) In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as appears from our examination of those books and proper returns adequate for the purpose of our audit have been received from branches not visited by us.
- b) The reports on the accounts of the branches audited by branch auditors of the bank under section 143(8) of the companies act 2013 have been sent to us and have been dealt with in preparing our report.
- c) The Balance Sheet and Profit and Loss Account and cash flow statement dealt with by us in the report are in agreement with the books of account and with the audited returns from the branches.
- d) In our opinion the aforesaid financial statements comply with the accounting standards specified under Section 133 of the Act, read with rule 7 of the Companies (Accounts) Rules, 2014 to the extent they
- e) On the basis of the written representation received from the directors as on 31/03/2018 and taken on record by the Board of Directors, none of the directors is disqualified as on March 31, 2018 from being appointed as a director in terms of Section 164 (2) of the Act.
- f) With Respect to the adequacy of the Internal Financial Controls over financial reporting of the bank and the operating effectiveness of such controls referred to our separate report to our annexure-1
- g) With respect to the other matters to be include in the Auditor's report in accordance with Rule 11 of the Companies (Audit and Auditors) Rules, 2014, in our opinion and to the best of our information and according to the explanation given to us
  - i. The Bank has made provision as required under the applicable law or accounting standards for material foreseeable losses, if any, on long term contracts including derivative contracts.
  - ii. There has been no delay in transferring amounts, required to be transferred, to the investor Education and Protection Fund by the Bank.

4. Being a Banking Company, the Company (Auditor's Report) Order, 2015 issued by the Central Government of India in terms of Sub-section (11) of Section 143 of the Act, is not applicable.

**For MAHARAJ N R SURESH AND CO.,**  
Chartered Accountants  
FRN No. : 01931S

**Sd/-**  
**N. R. JAYDEVAN**  
PARTNER  
Membership No.023838

25/06/2018  
Tuticorin



## **ANNEXURE - 1 TO INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, TUTICORIN FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2018**

### **Report on the Internal Financial Controls under Clause (i) of Sub-section 3 of Section 143 of the Companies Act, 2013 ("the Act")**

We have audited the internal financial controls over financial reporting of TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, TUTICORIN ("the Bank") as of March 31, 2018 in conjunction with our audit of the standalone financial statements of the Bank for the year ended on that date.

#### **Management's Responsibility for Internal Financial Controls**

The Bank's management is responsible for establishing and maintaining internal financial controls based on internal control over financial reporting criteria established by the bank considering the essential components of internal control stated in the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls over Financial Reporting issued by the Institute of Chartered Accountants of India. These responsibilities include the design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls that were operating effectively for ensuring the orderly and efficient conduct of its business, including adherence to Bank's policies, the safeguarding of its assets, the prevention and detection of frauds and errors, the accuracy and completeness of the accounting records, and the timely preparation of reliable financial information, as required under Companies Act 2013 ("the Act")

#### **Auditors' Responsibility**

Our responsibility is to express an opinion on the Bank's internal financial controls over financial reporting based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls Over Financial Reporting (the "Guidance Note") and the Standards on Auditing, ('the standards') both issued by ICAI and deemed to be prescribed under section 143(10) of the Act, to the extent applicable to an audit of internal financial controls, both applicable to an audit of Internal Financial Controls and, both issued by the Institute of Chartered Accountants of India. Those Standards and the Guidance Note require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether adequate internal financial controls over financial reporting was established and maintained and if such controls operated effectively in all material respects.

Our audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the adequacy of the internal financial controls system over financial reporting and their operating effectiveness. Our audit of internal financial controls over financial reporting included obtaining an understanding of internal financial controls over financial reporting, assessing the risk that a material weakness exists, and testing and evaluating the design and operating effectiveness of internal control based on the assessed risk. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on the bank's internal financial controls system over financial reporting.

### Meaning of Internal Financial Controls Over Financial Reporting

A bank's internal financial control over financial reporting is a process designed to provide reasonable assurance regarding the reliability of financial reporting and the preparation of financial statements for external purposes in accordance with generally accepted accounting principles. A bank's internal financial control over financial reporting includes those policies and procedures that;

- I. pertain to the maintenance of records, that in reasonable detail, accurately and fairly reflect the transactions and dispositions of the assets of the Bank;
- II. provide reasonable assurance that transactions are recorded as necessary to permit preparation of financial statements in accordance with generally accepted accounting principles, and that receipts and expenditures of the bank are being made only in accordance with authorisations of management and directors of the bank; and
- III. provide reasonable assurance regarding prevention or timely detection of unauthorised acquisition, use, or disposition of the bank's assets that could have a material effect on the financial statements.

Because of the inherent limitations of internal financial controls over financial reporting, including the possibility of collusion or improper management override of controls, material misstatements due to error or fraud may occur and not be detected. Also, projections of any evaluation of the internal financial controls over financial reporting to future periods are subject to the risk that the internal financial control over financial reporting may become inadequate because of changes in conditions, or that the degree of compliance with the policies or procedures may deteriorate.

### Opinion

In our opinion, the Bank has, in all material respects, an adequate internal financial controls system over financial reporting and such internal financial controls over financial reporting were operating effectively as at March 31, 2018, based on internal control over financial reporting criteria established by the bank considering the essential components of internal control stated in the guidance note issued by the ICAI

- i. existing policies and procedures adopted by the Bank for ensuring orderly and efficient conduct of business.
- ii. continuous adherence to Bank's policies.
- iii. existing procedures in relation to safeguarding of Bank's fixed assets, investments, inventories, receivables, loans and advances made and cash and bank balances.
- iv. existing system to prevent and detect fraud and errors.
- v. accuracy and completeness of Bank's accounting records; and
- vi. existing capacity to prepare timely and reliable financial information

### **For Maharaj N R Suresh And Co**

Chartered Accountants  
Firm Regn. No. 001931S

Sd/-

**N R Jayadevan**

Membership No. 023838  
Partner

Date : 25/06/2018  
Place: Tuticorin

**TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED**  
**CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31.03.2018**

<b>Cash profit generated from operations I</b>	Year ended 31.03.2018	Year ended 31.03.2017
Cash profit generated from operations I	Rs. In thousands	
Net profit for the year	2,219,162	3,166,647
<u>Add/Deduct</u>		
Loss/(Profit) on sale of assets	(113)	(1103)
Depreciation on Fixed assets	396,715	402,765
Provisions & Contingencies (incl. Deferred tax adjustments)	7,840,853	5,590,803
<b>Total</b>	<b>10,456,617</b>	<b>9,159,112</b>
<b>Cash flow from operating assets &amp; liabilities II</b>		
<u>Increase/Decrease in liabilities</u>		
Deposits	2,381,827	18,212,845
Other liabilities & Provisions	(7,804,325)	(6,114,720)
<u>Increase/Decrease in assets</u>		
Advances	(17,963,988)	6,053,930
Investments	11,408,635	(26,397,697)
Other assets	(2,363,970)	6,611,893
<b>Total</b>	<b>(14,341,821)</b>	<b>(1,633,749)</b>
<b>A. Net cash flow from operating activities I + II</b>	<b>(3,885,204)</b>	<b>7,525,363</b>
<u>Cash flow from investing activities</u>		
Sale/disposal of fixed assets	3,480	3,803
Purchase of fixed assets	(259,190)	(385,406)
<b>B. Net Cash flow from investing activities</b>	<b>(255,710)</b>	<b>(381,603)</b>
<u>Cash flow from financing activities</u>		
Interim Dividend incl.tax	(411,656)	(343,047)
Borrowings	5,130,000	(3,331,991)
<b>C. Net Cash flow from financing activities</b>	<b>4,718,344</b>	<b>(3,675,038)</b>
<b>Total cash flow during the year (A+B+C)</b>	<b>577,430</b>	<b>3,468,722</b>
<u>Cash &amp; Cash equivalents as on 01-04-2017</u>		
Cash & bank balances with RBI	14,582,046	13,978,201
Balances with banks & money at call & short notice	4,875,549	2,010,672
<b>Total</b>	<b>19,457,595</b>	<b>15,988,873</b>
<u>Cash &amp; Cash equivalents as on 31-03-2018</u>		
Cash & bank balances with RBI	17,017,777	14,582,046
Balances with banks & money at call & short notice	3,017,248	4,875,549
<b>Total</b>	<b>20,035,025</b>	<b>19,457,595</b>
<b>Increase or decrease in cash flow</b>	<b>577,430</b>	<b>3,468,722</b>

Sd/- K.V. Rama Moorthy

**Managing Director & CEO**

Sd/- S.Annamalai

Sd/- Anupkumar

Sd/- S.R.Ashok

Sd/- P.C.G.Asok Kumar

Sd/- S.Ezhil Jothi

Sd/- B.S.Keshava Murthy

Sd/- K.Nagarajan

Sd/- D.N.Nirranjan Kani

Sd/- K.V.Rajan

Sd/- A.Shidambaranathan

Sd/- B.Vijayadurai

**Directors****Directors****Directors****Directors**

Sd/- R.Ravindran

Sd/- P.Suriaraj

Sd/- P.C.Panda

Vide our report of even date attached

Sd/- M.A.Nayagam

Sd/- D.Inbamani

**Company Secretary**

For Maharaj N R Suresh And Co.

Sd/- S.Senthil Anandan

**General Managers**

FRN No. 01931S

Sd/- N.R Jayadevan

Chartered Accountants

Partner (M.No.23838)

Thoothukudi  
25.06.2018

**BALANCE SHEET ABSTRACT AND COMPANY'S GENERAL BUSINESS PROFILE**

Registration Details

Registration No. 

		1	9	0	8
--	--	---	---	---	---

State Code 

1	8
---	---

Balance Sheet Date 

3	1
---	---

0	3
---	---

2	0	1	8
---	---	---	---

(Rupees in Thousands)

(Rupees in Thousands)

**Capital raised during the Year**

Public Issue

				N	I	L
				N	I	L

Rights Issue

				N	I	L
				N	I	L

Bonus Issue

Private Placement

**Position of mobilisation and Deployment of funds**

Total Liabilities

3	7	9	1	9	9	5	2	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---

Total Assets

3	7	9	1	9	9	5	2	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---

**Sources of funds**

Paid-up Capital

	1	4	2	5	1	1	5
--	---	---	---	---	---	---	---

Secured Loans

	4	4	8	0	0	0	0
--	---	---	---	---	---	---	---

Reserves and Surplus

	3	2	6	2	2	7	7	6
--	---	---	---	---	---	---	---	---

Unsecured Loans

	3	2	4	9	3	3	3	2	2
--	---	---	---	---	---	---	---	---	---

**Application of funds**

Net Fixed Assets

		1	4	0	2	9	7	3
--	--	---	---	---	---	---	---	---

Net Current Assets

	2	5	8	4	2	2	1	0	9
--	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Accumulated Losses

						N	I	L
--	--	--	--	--	--	---	---	---

Investments

	1	0	3	6	3	6	1	3	1
--	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Miscellaneous Expenditure

						N	I	L
--	--	--	--	--	--	---	---	---

**Performance of Company**

Turnover

	3	7	5	6	6	1	4	7
--	---	---	---	---	---	---	---	---

Total Expenditure

	3	4	4	6	9	0	9	0
--	---	---	---	---	---	---	---	---

Profit/(Loss) Before Tax

	3	0	9	7	0	5	7
--	---	---	---	---	---	---	---

Profit/(Loss) After Tax

	2	2	1	9	1	6	2
--	---	---	---	---	---	---	---

Earning per share in Rs.

						1	6
--	--	--	--	--	--	---	---

Dividend Rate %

						3	2
--	--	--	--	--	--	---	---

Generic names of three principal products / services of the Company (as per monetary terms)

Item Code No. : NOT APPLICABLE

Product Description : Banking Company

Sd/- S.Annamalai

Sd/- S.Ezhil Jothi

Sd/- K.V.Rajan

**Directors**

Sd/- R.Ravindran

Sd/- M.A.Nayagam

Sd/- S.Senthil Anandan

**General Manager**

Sd/- Anupkumar

Sd/- B.S.Keshava Murthy

Sd/- A.Shidambaranathan

**Directors**

Sd/- P.Suriaraj

Sd/- D.Inbamani

**General Manager**

Sd/- S.R.Ashok

Sd/- K.Nagarajan

Sd/- B.Vijayadurai

**Directors**

Sd/- P.C.Panda

**Company Secretary**

Sd/- K.V. Rama Moorthy

**Managing Director & CEO**

Sd/- P.C.G.Asok Kumar

Sd/- D.N.Nirranjan Kani

**Directors**

Vide our report of even date attached

For Maharaj N R Suresh And Co.

FRN No. 01931S

Sd/- N.R. Jayadevan

Chartered Accountants

Partner (M.No.23838)

<b>TAMILNAD MERCANTILE BANK LTD</b>			
<b>INTERNATIONAL BANKING DIVISION.,CHENNAI</b>			
<b>LIST OF NOSTRO ACCOUNTS</b>			
<b>Name of the Bank</b>	<b>Currency</b>	<b>Account Number</b>	<b>SWIFT Code</b>
Commercial Bank of Dubai Al Ittihad street, Dubai United Arab Emirates	<b>AED</b>	AE220230000001001461068	CBDUAEAD
Commerz Bank AG Juergen-Ponto-Platz 1 60301 Frankfurt am Main Intermediary Bank: AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LIMITED, MELBOURNE AU (BIC CODE : ANZBAU3MXXX)	<b>AUD</b>	400875030900AUD	COBADEFF
Standard Chartered Bank, London IBAN : GB05SCBL60910412722577 Intermediary Bank: Royal Bank of Canada (BIC : ROYCCAT2)	<b>CAD</b>	1272257758	SCBLGB2L
Zuercher Kantonal Bank Bahnhofstrasse 9 Zurich 8010, Switzerland	<b>CHF</b>	CH5000700070001302132	ZKBKCHZZ80A
Wells Fargo Bank N.A. London branch	<b>EURO</b>	GB97PNBP16567106503162	PNBPGB2L
Bank of India Succursale de Paris 3,Rue Scribe,75009 Paris,France	<b>EURO</b>	4310 EUR 002006	BKIDFRPP
Commerz Bank AG Juergen-Ponto-Platz 1 60301 Frankfurt am Main	<b>EURO</b>	400875030900EUR	COBADEFF
Standard Chartered Bank, London 1 Basinghall Avenue, London EC2V 5DD, UK IBAN: GB 12 SCBL 6091 0412 7040 21 Sort Code: 609104	<b>GBP</b>	00 01270402101	SCBLGB2L
Wells Fargo Bank N.A. Yamato International Nihonbashi Bldg., 8th Floor 2-1-3, Nihonbashi Horidomecho Chuo-Ku, Tokyo 103-0012, Japan	<b>JPY</b>	99848069	PNBPJPJX
Standard Chartered Bank, Singapore 8 Marina Boulevard # 27-01 Marina Bay Financial Centre Singapore - 018981	<b>SGD</b>	0106343548	SCBLSGSG
Wells Fargo Bank N.A. 11 Penn Plaza,4th floor. New York NY 10001 ABA 026005092	<b>USD</b>	2000193008674	PNBPUS3NNYC
Standard Chartered Bank One Madison Avenue,New York NY 10010-3603 U.S.A.	<b>USD</b>	3582 089935 001	SCBLUS33

### LIST OF BRANCHES- STATEWISE

#### TAMILNADU

1	Thoothukudi Main	27	Mullakkadu	53	Prahasapuram
2	Madurai Main	28	Salem	54	Chennai T.Nagar
3	Sivakasi	29	Radhapuram	55	Rayagiri
4	Virudhunagar	30	Tisayanvilai	56	Kanjampuram
5	Nagercoil	31	T.Kallikulam	57	Podanur
6	Dindigul	32	Vellore	58	K.Puthur
7	Theni	33	Elayirampennai	59	Kannankurichi
8	Chennai-21	34	Kovilpatti	60	Ayyalur
9	Vilathikulam	35	Pudukottai (035)	61	Thanjavur
10	Muhavoor	36	Erode	62	Sonakanvilai
11	Kamuthi	37	Kumbakonam	63	Arumanai
12	Pavoorchatram	38	Aruppukottai	64	Usilampatti
13	Puthiamputhur	39	Kalloorani	65	Vallalnathi
14	Rajakkamangalam	40	Alangulam	66	Pannaipuram
15	N.Pudukottai	41	Bommidi	67	Rajapalayam
16	Coimbatore Main	42	Thickanamcode	68	Tirupur
17	Pudur	43	Thiruvarur	69	Odaipatti
18	Anjugramam	44	Villupuram	70	Kallimandayam
19	Tiruchirapalli	45	Palliyadi	71	Viralipatti
20	Chennai G.T	46	Verkhizambi	72	Pavithrampudur
21	Kommadikottai	47	Chinnamanur	73	Pottireddipatti
22	Megnanapuram	48	Colachel	74	Vattur
23	Yercaud	49	Agasteeswaram	75	Cuddalore
24	Kayamozhi	50	Eriyodu	76	Govindakudi
25	Tirunelveli	51	Sayalkudi	77	Vengadampatti
26	Thalakulam	52	Siruthondanallur	78	Karur



### LIST OF BRANCHES- STATEWISE

79	Palani	105	Namakkal	131	Thuckalay
80	Pollachi	106	Ramanathapuram	132	Gingee
81	Puliampatti	107	Sattur	133	Tiruchendur Road
82	Edalakudy	108	Thiruvannamalai	134	Kovilpatti Pasuvanathanai Road
83	Madurai Simmakkal	109	Nagapattinam	135	Vadakkankulam
84	Mayiladuthurai	110	Coimbatore R.S.Puram	136	Alagappapuram
85	Chennai Mount Road	111	Dharmapuri	137	Kulasekaram
86	Porulur	112	Sankarankoil	138	Perundurai
87	Padanthalumoodu	113	Mettupalayam	139	Bodinayakanur
88	Mayiladumparai	114	Chennai Aminjikarai	140	Paramakudi
89	Kappukadu	115	Marthandam	141	Virudhachalam
90	Kancheepuram	116	Hosur	142	Pillayarapuram
91	Thoothukudi South	117	Chennai Tambaram	143	Aranthangi
92	Chengavilai	118	Palayamkottai	144	Surandai
93	Vadamalaikurichi	119	Thirumangalam	145	Bhavani
94	Pandaravilai	120	Sivaganga	146	Ranipet
95	Varaghur	121	Cumbum	147	Tindivanam
96	Chockalingapuram	122	Sipcot, Thoothukudi	148	Krishnagiri
97	M.M.Kovilur	123	Chennai Perambur	149	Arakonam
98	Madurai Chinthamani	124	Chennai Thiruvanmiyur	150	Sivakasi, A.J.College
99	Dr.Nanjappa Road	125	Valliyoor	151	Panruti
100	Chennai T.T.K.Road	126	Chengalpattu	152	Sholinganallur
101	Udumalpet	127	Chennai Anna Nagar	153	Shenkottai
102	Tiruchengodu	128	Madurai Tallakulam	154	Perumanallur
103	Karaikudi	129	Gobichettipalayam	155	Rasipuram
104	Pudukottai (128)	130	Chennai Purasawalkam	156	Sathyamangalam

### LIST OF BRANCHES- STATEWISE

157	Sriperumbudur	183	Melur	209	Othakuthirai
158	Kunnathur	184	Chengam	210	Therekalputhur
159	Poonamalle	185	Somanur	211	Kanyakulam
160	Valasaravakkam	186	Sankaraperi	212	Oddanchatram
161	Kottivakkam	187	Natham	213	Kallakurichi
162	Maduravoyal	188	Thuraiyur	214	Kariapatti
163	Thiruvallur	189	Sathankulam	215	Kulathur
164	Pallavaram	190	Sankari	216	Thirunagar
165	Gudiyatham	191	Avinashi	217	Asesham
166	Guduvancheri	192	Kaveripattinam	218	Kalakkad
167	Melmaruvathur	193	Elampillai	219	Chekkadu
168	Andipatti	194	Panagudi	220	Perambalur
169	Palamedu	195	Ariyalur	221	Adayalampattu
170	Maraimalainagar	196	Punnaiyapuram	222	Chinnalapatti
171	Neelambur	197	Arcot	223	Pallipalayam
172	Annur	198	Authoor	224	Dasanaickenpatti
173	Vandavasi	199	Manapparai	225	Pachanampatti
174	Madipakkam	200	Udangudi	226	Uchipuli
175	Naravarikuppam	201	Mudhukulathur	227	Checkanurani
176	Porur	202	Thiruthuraipoondi	228	Bikshandarkoil
177	Pettai Rural	203	Kuthukkalvalasai	229	Devakottai
178	Thiruthangal	204	Poovanthi	230	Tharamangalam
179	Kavundampalayam	205	Katpadi	231	Kilambi
180	Chitlapakkam	206	Veppadai	232	Dharapuram
181	Medavakkam	207	Koolipatti	233	Harur
182	Chatrapatti	208	Bellaipalayam	234	Sevagampatti

### LIST OF BRANCHES- STATEWISE

235	Chikkandarchavadi	261	Reddiarpatti	287	Tiruchendur
236	T.Saveriyarpuram	262	Pappakudi	288	Allampatti
237	Chinnappampatti	263	Venkateswarapuram	289	Ayapakkam
238	Soolakkarai	264	Vilampatti	290	Rameswaram
239	Coonoor	265	Ambur	291	Poonjeri
240	Pattukottai	266	Iravathanallur	292	Malayandipattinam
241	Arni	267	Thippanampatti	293	Siruvalur
242	Arumuganeri	268	Edappadi	294	Saravanampatti
243	Vembar	269	Senneerkuppam	295	Thoothukudi Port Trust
244	Chidambaram	270	Sulur	296	Avadi
245	Senapathipalayam	271	Kannicheriputhur	297	Thillai nagar- Trichy
246	Aralvaimozhi	272	Sivathaiyapuram	298	Mdu SS colony
247	Attur	273	Puthagaram	299	Karungal
248	Kadayanallur	274	Kulayankaraisal	300	Kulithalai
249	Pasuvanthanai	275	Peraiyur	301	Ammapalayam
250	Komarapalayam	276	Vandiyur	302	Neelankarai
251	Thiruvengadam	277	Kuruvikulam	303	Pudugummidipoondi
252	Pallagoundenpalayam	278	Vazhkkai	304	Kazhugumalai
253	Madampalayam	279	Poravachery	305	Veerasingamani
254	Villapuram	280	Lalgudi	306	Vedaranyam
255	Srivilliputhur	281	Kanakkan kadu	307	Pallikaranai
256	Madurantakam	282	Mettur	308	Gudalur
257	Kalangani	283	Somayampalayam	309	Ayyampalayam
258	Athipatti	284	Servaikaranpati	310	Ponneri
259	Mathvarayapuram	285	87-Goundenpalayam	311	Dharmaapuri
260	Tirupathur	286	Sikkarayapuram	312	Ariyakulam

### LIST OF BRANCHES- STATEWISE

#### ANDHRA PRADESH

313	Sithurajapuram	342	Chennai-Velachery	1	Guntur
314	Keelaeral	343	Midalam	2	Vijayawada
315	Kallikudi	344	Erichanatham	3	Nellore
316	Kangeyam	345	Periyanaickenpalayam	4	Rajamundry
317	Palladam	346	Kuniamuthur	5	Tadepalligudam
318	Vickramasingapuram	347	Anthiyur	6	Vishakapatnam
319	Nerkundram	348	Mannargudi	7	Kakinada
320	Vengatadampatti	349	Chennai_Nungambakkam	8	Tirupathi
321	Kilakarai	350	Kurinjipadi	9	Kurnool
322	Tirunelveli NGO Colony	351	Manamadurai	10	Nandyal
323	Ganapathy	352	Periyakulam	11	Gollapudi
324	Singanallur	353	Vasudevanallur	12	Chebrolu
325	Regunathapuram	354	Chennai-Kodambakkam	13	Pedanandipadu
326	Ambasamudram	355	Eruvadi	14	Tanuku
327	Kelambakkam	356	Ambattur	15	Vinukonda
328	Tenkasi	357	Cheranmahadevi	16	Jaggayyapet
329	Sirkali	358	Silvarpatti	17	Mandapeta
330	SME Branch, Thoothukudi	359	Therku Kallidaikurichi	18	Chirala
331	Thoothukudi - Mattakadai	360	Idumbavanam	19	Chilakaluripet
332	Sivakasi,Palaniadavarpuram	361	Venkarai	20	Narasaraopet
333	Chennai - Adyar	362	Tirupattur	21	Kavali
334	Chappadi	363	Adiyamankottai	22	Sirkalahasti
335	Madambakkam	364	Chennai- Guindy	23	Bapatla
336	Cbe Oppanakara Street	365	Tirunelveli-Vannarapettai	24	Bhimavaram
337	Nalumavadi	366	Coimbatore_Peelamedu	25	Vijayawada-Benz Circle
338	Chennai-Mylapore	367	Madurai Palanganatham	26	Gudur
339	Madurai- K.K Nagar	368	Madurai Pudur		
340	Srivaikundam	369	Trichy Srinivasnagar		
341	Salem Ramakrishna Road				

### LIST OF BRANCHES- STATEWISE

<b>CHATTISGARH</b>		<b>HARYANA</b>		<b>KERALA</b>	
1	Raipur	1	Faridabad	1	Tirupuram
	<b>GUJARAT</b>	2	Gurugram	2	Kottugal
1	Ahmedabad		<b>KARNATAKA</b>	3	Thiruvananthapuram
2	Surat	1	Bangalore City	4	Kollam
3	Unjha	2	Gulburga	5	Ernakulam
4	Vadodara	3	Bangalore Cantt.	6	Kozhikode
5	Surat, Ring Road	4	Mangalore	7	Chenganachery
6	Sidhpur	5	Hassan	8	Kottayam
7	Bardoli	6	Anekal	9	Kalamassery
8	Himatnagar	7	Nelamangala	10	Pappanamcode
9	Vapi	8	Hebbagodi	11	Pathanamthitta
10	Sachin	9	Kanakapura	12	Kayankulam
11	Deesa	10	Yelahanka	13	Chavakad
12	Visnagar	11	Yadgiri	14	Kanhangad
13	Gandhinagar	12	Ramanagara	15	Palakkad
14	Bilimora	13	Channapatna	16	Malappuram
15	Borsad	14	Chamarajanagara	17	Payyanur
16	Rajkot	15	Kengeri	18	Kasargod
17	Amreli	16	Ranebennur	19	Kodungallur
18	Gondal	17	Bagalkot	20	Taliparamba
19	Anjar	18	Dod Ballapur	21	Thrissur
20	Jamnagar	19	Hubli		<b>MADHYAPRADESH</b>
21	Dharangadhra	20	Mysuru	1	Pithampur
				2	Dhar
				3	Indore
					<b>ORISSA</b>
				1	Cuttack

### LIST OF BRANCHES- STATEWISE

<b>MAHARASTRA</b>			<b>PUNJAB</b>			<b>UTTAR PRADHESH</b>		
1	Mumbai Mandvi	1	Ludhiana	1	Ghaziabad			
2	Mumbai Vashi							
<b>RAJASTHAN</b>								
3	Ichalkaranji	1	Bhilwara	1	Roorkee			
4	Pune	2	Bhiwadi					
5	Mumbai Andheri (E)	3	Jaipur	1	Kolkata			
6	Mumbai Sion							
<b>TELANGANA</b>								
7	Andheri(West), Mumbai	1	Hyderabad					
8	Sewri,Mumbai	2	Secunderabad					
9	Chembur,Mumbai	3	Rikab Gunj, Hyderabad					
10	Mumbai Dharavi	4	Miryalguda					
11	Boisar	5	Suryapet					
12	Sukapur	6	Mehdipatnam					
13	Vita	7	Hyderabad-Manikonda					
14	Madhavnagar	8	Hyderabad-Malakpet					
15	Ratnagiri							
16	Jaysingpur							
17	Nanded							
18	Manmad							
<b>UNION TERRITORY</b>								
19	Chiplun	1	Delhi					
20	Khopoli	2	Pondicherry					
21	Vasai	3	Karaikkal					
22	Thane	4	Shahdara, Delhi					
23	Mumbai_Mulund	5	Karol bhagh, Delhi					
		6	Silvassa					
		7	Port Blair					

**TOTAL NO. OF BRANCHES - 509**



## PROGRESS AT A GLANCE

(Rupees in lakhs)

Year	Capital	Reserves	Investment	Deposits	Advances	Profit	No. of Branches
1983	19	134	2064	9269	5338	49	103
1984	19	171	2815	12487	6580	58	106
1985	19	240	3091	13409	6752	90	108
1986	19	337	3915	14556	7345	136	108
1987	19	424	4765	16795	7810	157	108
1988-89	19	576	5473	17792	10820	228	115
1989-90	28	1025	6309	22604	12445	235	115
1990-91	28	1320	9309	30906	17257	305	117
1991-92	28	1826	12012	40819	20662	498	117
1992-93	28	2470	15975	54769	28838	665	123
1993-94	28	3874	20912	78897	43210	1036	133
1994-95	28	5528	29306	104404	63412	1683	139
1995-96	28	7916	34100	111687	69580	2405	139
1996-97	28	11317	49698	125830	74619	3420	142
1997-98	28	15107	66238	160445	82547	3815	142
1998-99	28	18587	88605	205595	97147	3503	144
1999-2000	28	22623	123899	266453	125504	4063	157
2000-2001	28	27643	148532	319807	158835	5040	160
2001-2002	28	33167	181571	372999	177266	5535	163
2002-2003	28	39660	214211	408458	195998	6376	165
2003-2004	28	47654	235371	440427	211399	8068	171
2004-2005	28	55856	228557	482688	262624	8235	172
2005-2006	28	65650	236194	520287	312639	10119	173
2006-2007	28	75887	231641	601988	404672	10578	183
2007-2008	28	85800	255354	767026	533132	12673	200
2008-2009	28	98824	320719	956604	657169	15021	213
2009-2010	28	114790	349919	1163930	828761	18453	216
2010-2011	28	136573	376714	1379330	1075865	25090	233
2011-2012	28	163456	489027	1711044	1377886	31346	280
2012-2013	28	202179	534827	2022381	1625599	44028	320
2013-2014	28	226931	677189	2264568	1714385	30077	370
2014-2015	28	259403	767111	2564986	1933595	37940	430
2015-2016	28	294139	886470	3036886	2257771	40215	487
2016-2017	14251	308153	1150447	3219015	2197232	31666	505
2017-2018	14251	326228	1036361	3242833	2376872	22192	509