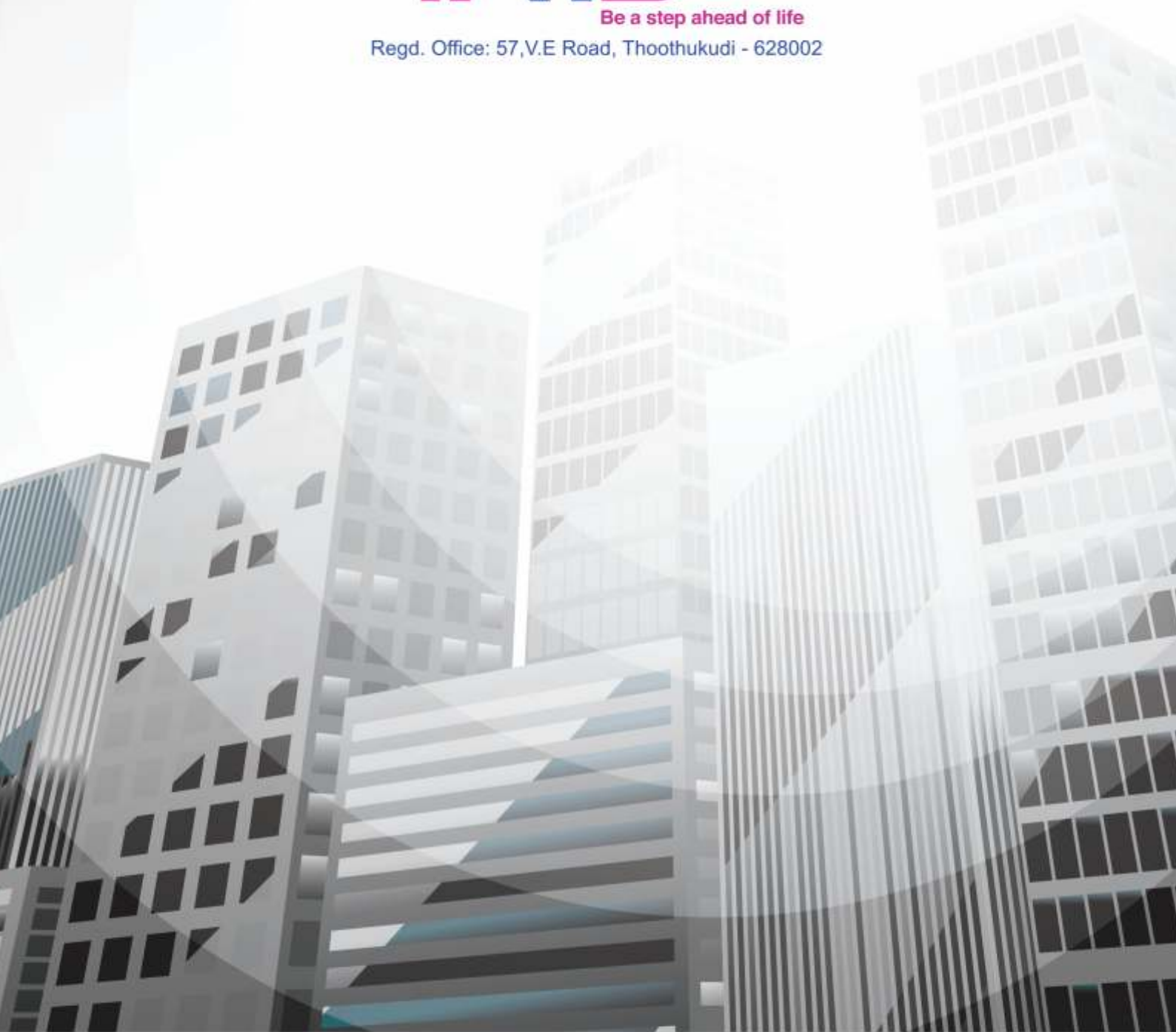




Be a step ahead of life

Regd. Office: 57, V.E Road, Thoothukudi - 628002



94th ANNUAL REPORT 2015 - 2016



Tamilnad
Mercantile
Bank Ltd

Be a step ahead of life



When i have everything at TMB
Where else will I go..!

Wide range of Net Banking Products

All these and more, with the Traditional Warmth



RuPay Gift Card



RuPay Platinum Card



RuPay Virtual Debit Card



TMB Travel Card



RuPay Fleet Card



RuPay Campus Card



Mobile
Banking



Digital
Passbook



Missed call
Service



Hassle free
Net banking



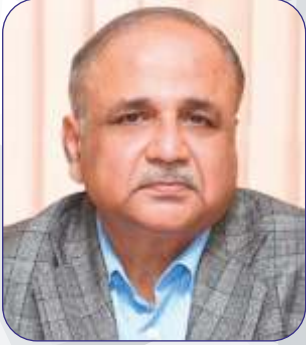
E-commerce
Facility



Online Utility
Bill Payments

Toll Free Number : 180 0425 0426 | www.tmb.in | [tmbstepahead](#) | [tmbLtd](#)

BOARD OF DIRECTORS



H.S. UPENDRA KAMATH



S. ANNAMALAI



S.R. ARAVIND KUMAR



P.C.G.ASOK KUMAR



B.S. KESHAVA MURTHY



K. NAGARAJAN



A. SHIDAMBARANATHAN



B. VIJAYADURAI



V.V.D.N. VIKRAMAN



P. YESUTHASEN



K.N. RAJAN



K.V. RAJAN

General Managers



Mr.M.Gunasekaran



Mr.S.Kandavelu



Mr.R.Ravindran



Mr.M.A.Nayagam



Mr.N.Devadas

BOARD OF DIRECTORS (AS ON 09.06.2016)

இயக்குநர்கள் குழு

1	Thiru H.S.Upendra Kamath திரு. H.S. உபேந்திர காமத்	Managing Director & CEO நிர்வாக இயக்குநர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரி
2	Thiru S.Annamalai திரு. S. அண்ணாமலை	
3	Thiru S.R.Aravind Kumar திரு. S.R. அரவிந்த்குமார்	
4	Thiru P.C.G. Asok Kumar திரு. P.C.G. அசோக்குமார்	
5	Thiru B.S. Keshava Murthy திரு. B.S.கேசவமூர்த்தி	
6	Thiru K. Nagarajan திரு. K. நாகராஜன்	
7	Thiru A.Shidambaranathan திரு. A.சிதம்பரநாதன்	
8	Thiru B.Vijayadurai திரு. B. விஜயதுரை	
9	Thiru V.V.D.N.Vikraman திரு.V.V.D.N. விக்ரமன்	
10	Thiru P.Yesuthasen திரு.P. ஏசுதாசன்	
11	Thiru K.N.Rajan திரு. K.N. ராஜன்	Additional Director, RBI Nominee கூடுதல் இயக்குநர், ரிசர்வ் வங்கி நியமனதாரர்
12	Thiru K.V.Rajan திரு. K.V. ராஜன்	Additional Director, RBI Nominee 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 2015-16

Your Board of Directors has great pleasure in presenting the Ninety Fourth Annual Report with the Audited Balance Sheet as on March 31, 2016, the Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement for the year ended March 31, 2016.

1. Overall Economic Review

On the economic front, the overall macro-economic fundamentals showed improvement during the year 2015-16. As per the advance estimates, the Central Statistical Organization (CSO) had estimated the GDP of India to increase to 7.6 per cent in 2015-16 from 7.2 per cent in 2014-15. The country could achieve this growth rate despite very unfavorable global conditions and two consecutive years of shortfall in monsoon. The Indian economy can draw considerable comfort from prevailing favourable macro conditions in terms of decline in inflation, increase in foreign capital inflows, fairly stable currency, narrowing trade deficit and current account deficit, lower interest rate regime and growth supportive government policies and initiatives, including the adoption of fiscal discipline.

2. Banking scenario

On the banking front, the performance of the Indian banking sector during the year under review remained subdued. The banking sector experienced a slowdown in the growth of assets. The profitability of the banking sector was affected mainly by the deterioration in the asset quality which continued during the year with rise in volume and proportion of stressed assets. Credit market activity was weighed down by weak demand due to sluggish industrial and corporate activity and the presence of considerable slack. In addition, risk aversion among banks emanating from asset quality concerns restrained credit flows.

இயக்குநர்களின் அறிக்கை 2015-2016

உங்கள் வங்கியின் இயக்குநர்களுக்கும், தொண்ணூற்றி நான்காவது வருடாந்திர அறிக்கையுடன், தணிக்கை செய்யப்பட்ட 31.03.2016ன் இருப்புநிலைக் குறிப்பு, 31.03.2016 அன்று முடிவடைந்த வருடத்திற்கான இலாப நஷ்டக் கணக்கு மற்றும் பணப்புழக்க அறிக்கை ஆகியவற்றை உங்கள் முன் சமர்ப்பிப்பதில் பெருமகிழ்ச்சி அடைகிறார்கள்.

1.) நாட்டின் பொருளாதார நிலை மறுஆய்வு

2015 -16ம் வருடத்தில் பொருளாதார முன்னணியில், ஓட்டு மொத்த பொருளாதார அடிப்படைகள் முன்னேற்றம் கண்டது. மத்திய புள்ளியியல் அமைப்பு, நாட்டின் மொத்த உள்நாட்டு உற்பத்தி விகிதம், 2014-15 வருடத்திய 7.2 சதவிகிதத்திலிருந்து 2015-16ல் 7.6 சதவிகிதத்திற்கு அதிகரிக்கும் என மதிப்பீடு செய்தது. நம்நாடு, உலக பொருளாதார நிலை சாதகமில்லாமல் இருந்தபோதிலும், தொடர்ந்து இரு வருடங்களாக பருவமழை பற்றாக்குறையாக இருந்தபோதிலும், இந்த வளர்ச்சி விகிதத்தை அடைய முடிந்தது. நம் நாட்டில் நிலவிய சாதகமான பொருளாதார நிலைமைகளான, குறைவான பணவீக்கம், அந்நிய முதலீடு அதிகரிப்பு, ஸ்திரமான நாணய நிலைமை, வியாபார மற்றும் நடப்புக்கணக்கு பற்றாக்குறை, குறைவான வட்டி விகிதம், அரசாங்கத்தின் நிதிக்- கட்டுப்பாட்டுடன் கூடிய வளர்ச்சிக்கு ஆதரவான முயற்சி மற்றும் கொள்கைகள் போன்றவை மதிப்பீடு செய்த வளர்ச்சியை எட்ட உதவியது.

2.) வங்கித்துறையின் நிலை

இந்த வருடம் வங்கித்துறையில், இந்திய வங்கிகளின் செயல்பாடுகள் திருப்திகரமானதாக இல்லை. வங்கித் துறையின் இருப்புநிலைக் குறிப்பின் வளர்ச்சி மந்த நிலையில் காணப்பட்டது. வங்கித்துறையின் நெருக்கடிக்குள்ளான சொத்தின் விகிதம் அதிகரித்து, தரமான சொத்துக்களில் சரிவு ஏற்பட்டதால் இலாபம் பாதிக்கப்பட்டது. தொழில் துறை மற்றும் நிறுவன நடவடிக்கைகளில் மந்தமான நிலை காணப்பட்டதால், தேவைகள் பலவீனமாகி கடன் சந்தை செயல்பாடுகள் குறைந்து காணப்பட்டது. மேலும் வங்கிகள், தரமற்ற சொத்துக்களினால் ஏற்படும் இடர்பாடுகளை தவிர்க்க விரும்பியதால் கடன் வழங்குவது குறைந்து போனது.

3. Business Performance

The Bank had a successful year in its 94th year of operations and recorded an all-round satisfactory performance. During the year under review, the total business increased from ₹ 44,985.81 crore to ₹ 52,946.58 crore registering a growth of 17.70%. 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:

- Net profit increased from ₹ 379.40 crore to ₹ 402.16 crore (+6.00%).
- Deposits of the Bank increased from ₹ 25,649.86 crore to ₹ 30,368.87 crore (+18.40%) during the year.
- Advances increased from ₹19,335.95 crore to ₹ 22,577.71 crore (+16.77%) during the year.
- Gross NPAs increased from 1.63% to 1.84%.
- Net NPAs increased from 0.67% to 0.89%.

The total income increased by ₹ 443.18 crore during the year from ₹ 3,127.43 crore in the previous year to ₹ 3,570.61 crore during the year under review representing 14.17% growth. Interest income rose by ₹ 416.64 crore from ₹ 2,835.53 crore to ₹ 3,252.17 crore. Other income increased by ₹ 26.54 crore to ₹ 318.44 crore during the current year. The increase in total expenditure was at ₹ 325.07 crore. The total expenditure rose from ₹ 2,520.05 crore during the previous year to ₹ 2,845.12 crore during the current year. Earnings per share increased from ₹ 13,338 to ₹14,138.

4. Profit and appropriation

The net profit stood at ₹ 402.16 crore (previous year ₹ 379.40 crore) after making all necessary provisions under various categories as per the prudential norms prescribed by Reserve Bank of India. After adding thereto the surplus of ₹ 1.39 crore brought forward from the year 2014-2015, there was an available balance of ₹ 403.55 crore, which has been appropriated as under:

3.) வங்கியின் வணிக செயல்திறன்

நமது வங்கி 94வது வருடமான இவ்வாண்டு அனைத்து துறைகளிலும் சீரிய செயல்திறனுடன் செயல்பட்டதால், நமது வங்கிக்கு ஒரு வெற்றிகரமான ஆண்டாக அமைந்துள்ளது. இவ்வாண்டு வங்கியின் மொத்த வணிகம் ரூ.44,985.91 கோடியிலிருந்து ரூ.52,946.58 கோடியாக உயர்ந்து 17.70 சதவீதம் வளர்ச்சி கண்டுள்ளது. வங்கியின் மொத்த கடன்களில் மொத்த மற்றும் நிகர வரக்கடன்கள் மற்றும் அதன் சதவீதம் கடந்த வருடத்தை விட சற்றே உயர்ந்துள்ளது.

செயல்பாட்டின் சிறப்பு அம்சங்கள்

- நிகரலாபம் ரூ.379.40 கோடியிலிருந்து, ரூ.402.16 கோடியாக உயர்ந்தது (+6.00%)
- வங்கியின் வைப்புநிதி ரூ.25,649.86 கோடியிலிருந்து ரூ.30,368.87 கோடியாக உயர்ந்தது. (18.40%)
- வங்கி வழங்கிய கடன்கள் ரூ.19,335.95 கோடியிலிருந்து ரூ.22,577.71 கோடியாக உயர்ந்தது.(+16.77%)
- மொத்த வரக்கடன் 1.63 சதவீதத்திலிருந்து 1.84 சதவீதமாக உயர்ந்தது.
- நிகர வரக்கடன் 0.67 சதவீதத்திலிருந்து 0.89 சதவீதமாக உயர்ந்தது.

வங்கியின் மொத்த வருமானம் ரூ.443.18 கோடி அதிகமாகி கடந்த வருட வருமானமான ரூ.3,127.43 கோடியிலிருந்து இவ்வருடம் ரூ.3,570.61 கோடியாக அதிகரித்து 14.17 சதவீதம் வளர்ச்சி கண்டுள்ளது.

வட்டி வருவாய் ரூ.416.64 கோடி அதிகரித்து, முந்தைய ஆண்டின் ரூ.2,835.53 கோடியிலிருந்து ரூ.3,252.17 கோடிக்கு உயர்ந்துள்ளது. இதர வருமானம் ரூ.26.54 கோடி அதிகரித்து ரூ.318.44 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது. வங்கியின் மொத்த செலவுகள் ரூ.325.07 கோடி அதிகரித்தது. மொத்த செலவுகள் கடந்த வருட செலவான ரூ.2,520.05 கோடியிலிருந்து இவ்வருடம் ரூ.2,845.12 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது. ஒவ்வொரு பங்கிற்கும் ஈட்டிய இலாபம் ரூ.13,338லிருந்து ரூ.14,138 ஆக உயர்ந்துள்ளது.

4.) இலாபமும், ஒதுக்கீடுகளும்

இவ்வாண்டு பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வரையறைக்கு இணங்க தேவையான ஒதுக்கீடுகளை பல்வேறு பிரிவுகளின் கீழ் செய்த பின்பு உங்கள் வங்கி ரூ.402.16 கோடி (சென்ற வருடம் ரூ.379.40 கோடி) நிகர இலாபம் ஈட்டியுள்ளது. சென்ற ஆண்டு 2014-15ன் இலாபத்தின் கையிருப்பான ரூ.1.39 கோடியையும் சேர்த்து, மொத்தம் உள்ள ரூ.403.55 கோடி கீழ்க்கண்டவாறு பகிர்வு செய்யப்பட்டுள்ளது.

Transferred to :	₹ in crore
Statutory Reserve	121.00
Special Reserve U/S36(1) (VIII) of IT Act, 1961	35.00
Investment Reserve	0.05
First Interim Dividend @ 14,000%	39.82
Tax on Interim Dividend @20.357647%	8.11
Second Interim Dividend	5.70
Tax On Second Interim Dividend	1.16
Transfer to General Reserve	190.00
Balance Carried Over to next year	2.71
Total	403.55

ஒதுக்கீடுகள்	ரூ.கோடியில்
சட்டப்பூர்வ ஒதுக்கீடு	121.00
சிறப்பு ஒதுக்கீடு வருமான வரிச்சட்டம் 1961, பிரிவு 36 (1) (viii)ன் கீழ்	35.00
மூலதன ஒதுக்கீடு	0.05
முதல் இடைக்கால இலாப பங்கீடு கொடுத்தது @14000%	39.82
இடைக்கால இலாப பங்கீடுவரி@20.357647%	8.11
இரண்டாவது இடைக்கால இலாப பங்கீடு	5.70
இரண்டாவது இடைக்கால இலாப பங்கீடு வரி	1.16
பொது ஒதுக்கீட்டிற்கு மாற்றப்பட்டது	190.00
அடுத்த ஆண்டிற்கு கொண்டு செல்லப்படும் மீதித் தொகை	2.71
மொத்தம்	403.55

5. 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 a second interim dividend of 4%, on the post bonus issue share capital, on June 9, 2016 payable to all the members as on the record date of June 30, 2016. Considering the first interim dividend of 14,000% on pre bonus issue share capital, paid during the month of March, 2016 the total dividend for the year 2015-16 comes to 16,000%, i.e. ₹ 1,600 per equity share of ₹ 10 each) involving an outgo of ₹ 54.79 crore (including dividend distribution tax) towards dividend to the shareholders

6. Capital and reserves

The Capital and Reserves of your Bank stand increased to ₹ 2,941.68 crore from the previous year's level of ₹ 2,594.31 crore, showing an increase of 13.39% after effecting the above mentioned appropriations.

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 ₹ 35.00 crore during the year to avail of the tax benefit under the Sec 36(1)(viii) of the Income Tax Act, 1961.

5. இலாப பங்கீடு

உங்கள் இயக்குநர்கள், உங்கள் வங்கி ஈட்டியுள்ள இலாபம் மற்றும் ஒட்டுமொத்த வளர்ச்சியினைக் கருத்தில் கொண்டு 2016 ஜூன் 30 அன்று உறுப்பினராக உள்ள அனைவருக்கும் பங்கு மூலதனத்தில் இரண்டாவது இடைக்கால இலாப பங்கீடாக நான்கு சதவீதம் அறிவிப்பதில் மகிழ்ச்சியடைகிறார்கள். முதலாம் இலாப பங்கீடாக பங்கு மூலதனத்தில் கொடுத்த போனஸ் பங்குகள் 14,000 சதவீதத்தையும் கணக்கெடுத்தால் மொத்தம் 16,000 சதவீதம் அதாவது ரூ.10 மதிப்புள்ள ஒரு பங்கிற்கு ரூ.1,600 இலாப பங்கீடாக வழங்கப்பட்டுள்ளது. இதன் மூலம் ஆகும் செலவானது ரூ. 54.70 கோடியாகும்.

6. மூலதனம் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்

உங்கள் வங்கியின் மூலதனம் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள் பல்வேறு ஒதுக்கீடுகளையும் செய்த பின்னர் முந்தைய ஆண்டின் நிலையான ரூ. 2,594.31 கோடியிலிருந்து ரூ. 2,941.68 கோடியாக உயர்ந்து 13.39 சதவீதம் வளர்ச்சியடைந்துள்ளது.

வருமானவரிச் சட்டம் 1961 பிரிவு 36 (1) (viii)ன் படி தொழில் விவசாய அபிவிருத்தி அடிப்படை கட்டமைப்பு வசதி மற்றும் வீடு கட்டமைப்புகளுக்கு கொடுத்த நீண்ட காலக்கடன் மீதான இலாபத்தில் 20 சதவீதம் சிறப்பு ஒதுக்கீடாக செய்யப்பட்டுள்ளது. அதன்படி வருமான வரிச்சலுகை பெறுவதற்காக ரூ. 35 கோடி சிறப்பு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டுள்ளது.

7. Capital adequacy

The accretion to capital funds during the year amounted to ₹ 347.37 crore which raised the net worth of the Bank to ₹ 2,941.68 crore. The Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) stood at 12.76% (as per Basel III) as on March 31, 2016, which is more than the minimum required level of 9% stipulated by Reserve Bank of India.

8. Deposits

The aggregate Deposits of the Bank as on March 31, 2016 stood at ₹ 30,368.87 crore, registering a growth of 18.40% over the level of ₹ 25,649.86 crore as on March 31, 2015. The interest rates for deposits were kept aligned with the prevailing trends in the banking industry. Many new innovative deposit schemes were launched by the bank during the financial year under review.

9. 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. Gross Advances of your Bank increased by ₹ 3,276.81 crore during the financial year 2015-16 and reached a level of ₹ 22,821.32 crore from ₹ 19,544.51 crore as on March 31, 2015, showing a year-on-year growth of 16.77 %.

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 ₹ 11,976.95 crore as on March 31, 2016, which constituted 60.77% of the Adjusted Net Bank Credit (ANBC), as against the regulatory requirement of 40%.

Agricultural Advances reached ₹3,764.61 crore as on March 31, 2016, which constituted 19.10% of ANBC, as against the regulatory requirement of 18%.

Total advances to the weaker sections stood at ₹2,671.32 crore as on March 31, 2016, which represented 13.55 % of the Adjusted Net Bank Credit, as against the regulatory requirement of 10%.

Your bank has also achieved the stipulated mandatory targets for the sub-sectors like Farm Credit, Loans to Small and Marginal Farmers and

7. மூலதன தன்னிறைவு

வங்கியின் மூலதன நிதி அளவு ரூ.347.37 கோடி அதிகரித்ததினால் வங்கியின் நிகர மதிப்பு ரூ.2,941.68 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது. BASEL III ன் படி மூலதனத்திற்கும் இடர் சார்ந்த சொத்துக்களுக்கும்மான விகிதம் 31.03.2016 அன்று 12.76 சதவீதமாகும். இது பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் வரையறுக்கப்பட்டுள்ள குறைந்தபட்ச அளவான 9 சதவீதத்துக்கும் அதிகமாகும்.

8. வைப்பு நிதி வளர்ச்சி

வங்கியின் வைப்பு நிதி கடந்த ஆண்டு 2015 மார்ச் மாதம் 31 ம் தேதி நிலையான ரூ.25,649.86 கோடியிலிருந்து 2016 மார்ச் மாதம் 31 ம் தேதி ரூ.30,368.87 கோடியாக உயர்ந்து 18.40 சதவீதம் வளர்ச்சியடைந்துள்ளது.

வைப்பு நிதிக்கு வழங்கப்படும் வட்டி விகிதம் வங்கித்துறையில் நிலவும் வட்டி விகிதத்திற்கு நிகரான அளவிலேயே வைக்கப்பட்டிருந்தது. பல புதுமையான வைப்புநிதி திட்டங்கள் இவ்வருடத்தில் அறிமுகம் - படுத்தப்பட்டுள்ளன.

9. வங்கியின் கடன் வழங்கல் துறை

பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டு நமது வங்கி கடன் வழங்குவதில் தொடர்ந்து ஈடுபட்டு வருகின்றது. வங்கியால் அளிக்கப்பட்ட மொத்தக்கடன் தொகையானது ரூ. 3,276.81 கோடி அதிகரித்து 2015 - 16 மார்ச் 31 ல் ரூ. 22,821.32 கோடியாக இருந்தது. 2015 மார்ச் 31 ல் இருந்த ரூ.19,544.51 கோடியைவிட 16.77% வளர்ச்சி கண்டுள்ளது.

வங்கியானது சிறு, நடுத்தர, தொழில், விவசாயம் சம்மந்தப்பட்ட உற்பத்தி சேவை நிறுவனங்களுக்கும், மற்றும் முன்னுரிமை துறை பிரிவினருக்கும் கடன் வழங்குவதிலும் அதிக முக்கியத்துவம் கொடுத்து வருகின்றது. 2016 மார்ச் 31 ம் தேதி நிலவரப்படி முன்னுரிமை துறைகளுக்கு வழங்கப்பட்ட மொத்த கடன்கள் ரூ.11,976.95 கோடியாகும். இவ்வாறான கடன்கள் கடந்த வருடத்தின் நிகரக் கடன்களில் 40% இருக்க வேண்டுமென்று பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் வலியுறுத்தப்பட்டதற்கிணங்க 60.77% இருந்தது.

2016 வருடம் மார்ச் 31ம் தேதி நிலவரப்படி விவசாயக் கடன்கள் ரூ. 3,764.61 கோடியாகும், கடந்த ஆண்டு நிகரகடனில் இது 19.10 சதவீதமாக உள்ளது. இது வரையறுக்கப்பட்ட குறைந்தபட்ச அளவான 18% விட அதிகமானது.

Advances to Micro Enterprises with comfortable margin.

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

Your bank actively participated in all the initiatives and schemes of Government and launched Pradhan Mandri Mudra Yojanna (PMMY) as TMB Micro Entrepreneurs scheme. During the year 2015-16 the bank has sanctioned 10,160 loans to MSE units aggregating to ₹ 369.27 crores.

Under the Financial Inclusion (FI) Programme the number of villages allotted to the Bank has increased to 123. During 2015-16 Our bank opened 31 Ultra Small Branches. A total of 88,628 Savings Bank accounts and 53,499 SBFIN accounts were opened under the Pradhan Mantri Jan Dhan Yojna (PMJDY) by our branches. As part of its endeavor to improve credit linkage in FI villages, the bank has introduced overdraft facility to SBJDY accounts under Financial Inclusion Programme.

10. Investments and treasury operations

During the year ended March 31, 2016, the Bank made a total turnover of ₹ 81,675.92 crore in trading operations, resulting in a net profit of ₹ 24.59 crore, as against ₹ 32.10 crore in the previous year. Sale of securities from 'Held to Maturity' category to the tune of ₹ 530.76 crore was made during the year resulting in a profit of ₹ 13.88 crore (previous year ₹ 12.45 crore)

The net investments of the Bank stood at ₹ 8,864.71 crore as on March 31, 2016, as against ₹ 7,671.11 crore as at the end of the previous year. The Investment-to-Deposit Ratio of the Bank was 29.19%, as against 29.91% at the end of the previous year.

The average realized yield on the investment portfolio during the year decreased to 8.04%, as against 8.18% 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 was ₹ 732.79 crore (excluding income from RIDF) as against ₹ 605.98 crore (including income from RIDF) in the previous year.

2016 வருட மார்ச் 31 ம் தேதி நிலவரப்படி நலிவடைந்த பிரிவினருக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள் ரூ. 2,671.32 கோடியாகும். இது நிகர கடனில் 10% என்ற குறைந்தபட்ச அளவை விட உயர்ந்து 13.55% உள்ளது.

உங்கள் வங்கியானது துணை துறைகளில் நிர்ணயிக்கப்பட்ட இலக்குகளை அடைந்திருக்கின்றது. அதுவும் விவசாய கடன் சிறு மற்றும் குறு விவசாய கடன்கள் நுண் நிறுவனங்களுக்கான கடன்களில் பெரும்பான்மையுடன் இலக்குகளை அடைந்துள்ளது.

நடப்பு நிதி ஆண்டில் உங்களது வங்கி ஒருமுனைபடுத்தப்பட்டுள்ள செயலாக்க மையத்தினை விவசாயம், சில்லறை வணிகம் மற்றும் சிறு, குறுத்தொழில்களில் ஏற்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

உங்கள் வங்கி அரசாங்கத்தின் திட்டங்களில் கலந்து கொண்டு முனைப்புடன் தனது பங்களிப்பை வழங்குகிறது. பிரதான் மந்திரி முத்ர யோஜனா திட்டம், வங்கியின் நுண் தொழில் முனைவோர் திட்டத்தின் கீழ் தொடங்கப்பட்டது. 2015 - 16 ஆண்டு சிறு மற்றும் குறு தொழில்களில் 10,160 கடன்களுக்கு ஒப்புதல் வழங்கி மொத்தம் ரூ. 369.27 கோடி கடனாக வழங்கப்பட்டது.

அனைவருக்கும் வங்கிசேவை திட்டத்தின் கீழ் நமது வங்கிக்கு ஒதுக்கப்பட்ட கிராமங்கள் 123 ஆக உயர்ந்துள்ளது. 2015 - 16 வருடத்தில் மேம்பட்ட சிறிய 31 கிளைகள் திறக்கப்பட்டது. பிரதான் மந்திரி ஜன்தன் யோஜனா திட்டத்தின் கீழ் 88,628 சேமிப்பு கணக்குகள் மற்றும் 53,499 SBFIN கணக்குகளும் வங்கி கிளைகளில் பராமரிக்கப்பட்டு வருகிறது. அனைவருக்கமான வங்கிச் சேவை திட்டத்தின் கீழ் நமது வங்கியானது கிராமங்களில் சேமிப்பு கணக்கிற்கு கடன் வழங்கும் வசதியை அறிமுகப்படுத்தியுள்ளது.

10. முதலீடுகள் மற்றும் கருவூல நடவடிக்கைகள்:

31.03.2016 அன்று முடிவடையும் ஆண்டில் வங்கியானது அரசாங்க கடன் பத்திரங்கள் வாங்கி விற்கும் வணிகத்தில் ரூ.81,675.92 கோடி வியாபாரம் செய்துள்ளது. இவ்வணிகத்தின் மூலம் ஈட்டிய வருவாய் ரூ.24.59 கோடியாகும் (முந்தைய வருடம் ரூ.32.10 கோடியாகும்). இவ்வருடம் முதிர்வு காலம் வரை வைத்திருக்கக் கூடிய முதலீடுகளிலிருந்து ரூ.530.76 கோடி விற்று ரூ.13.88 கோடி இலாபம் ஈட்டி உள்ளது. (முந்தைய ஆண்டு விற்பனை ரூ.12.45 கோடி) வங்கியின் நிகர முதலீடுகள் 31.03.2016ல் ரூ.8,864.71 கோடியாக இருந்தது. (முந்தைய வருடம் இது ரூ.7,671.11 கோடியாகும்) வங்கியின் முதலீடுகளுக்கும், வைப்பு நிதிக்கும் உள்ள விகிதம் 29.19 சதவீதமாக உள்ளது. (முந்தைய வருடம் 29.91 சதவீதம்) இவ்வருடம் அதிக வருவாய் தரக்கூடிய பத்திரங்களில் முதலீடு செய்ததினால் முதலீடுகளின் மூலம் கிடைத்த சராசரி வருமானம் 8.04 சதவீதமாக (முந்தைய வருடம் 8.18) குறைந்துள்ளது. முதலீடுகளிலிருந்து கிடைத்த வட்டி மற்றும் பங்கீட்டுத் தொகையின் வருமானம் நடப்பாண்டில் ரூ.732.79 கோடியாக உள்ளது (முந்தைய வருடம் ரூ.605.98 கோடி).

11. Foreign Exchange Business:

The total merchant turnover of our bank grew to ₹ 23,388.68 crore during the year ended 31.03.2016 from ₹ 19,682.08 crore as on 31.03.2015 and registered a growth of 18.83% compared to the previous year. The profit on foreign exchange business for the year 2015-16 was ₹ 21.63 crores against ₹ 28.47 Crores during the previous year 2014-15.

Our Bank has arrangement with a global network of 710 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 UAE Exchange Centre LLC, Abu Dhabi, GCC Exchange Centre, Dubai, Universal Exchange Centre, Abu Dhabi and Times of Money.

The total number of 'B' category branches that dealt foreign exchange business was 37. Our Bank is having the 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 is providing information on Foreign Exchange market and market rates on the Bank website to help the clients in knowing up to date information on forex. Our Bank is committed to increase the Forex Business activities significantly in adding good revenues to the bank in the coming year.

12. Branch network

During the year 2015-16, 57 new branches, 135 new Automated Teller Machines (ATMs), 7 e-lobbies, 2 Centralized Retail Assets Processing Centres (CRAPC), 1 Currency Chest, 3 SME branches and 3 extension counters were opened. With this expansion, the Bank's network increased to 487 branches, 10 Regional Offices, 12 extension counters, 1015 ATMs, 7 Central Processing Centres, 3 CRAPCs, 4 Currency Chests, 1 Service Branch, 5 SME branches and 12 e-lobbies.

11. அந்நியச் செலாவணி வணிகம்:

31.03.2016 அன்று முடிவடைந்த ஆண்டில் வங்கியின் அந்நியச் செலாவணி வணிகம் நல்ல முன்னேற்றம் கண்டு ரூ.23,388.68 கோடியாக உயர்ந்து. (முந்தைய வருடம் 31.03.2015 அன்று ரூ.19,682.08 கோடி) 18.83 சதவீதம் வளர்ச்சி கண்டுள்ளது. அந்நியச் செலாவணி வணிகத்தில் ஈட்டிய இலாபம் இவ்வாண்டில் (2015-16) ரூ.21.63 கோடி முந்தைய ஆண்டில் (2014-15) ரூ.28.47 கோடியாக இருந்தது. 24.03 சதவீதம் வீழ்ச்சியடைந்துள்ளது.

நமது வங்கி உலக அளவிலான வங்கிகளுக்கு இடையேயான பணமாற்று தொலைதொடர்பு அமைப்பில் இருப்பதினால் உலகத்தில் உள்ள 710 வங்கிகளுடன் தொடர்பு கொள்ள முடிகிறது. இதன்மூலம் வெளிநாட்டு வணிகத்தில் தகவல் பரிமாற்றங்கள் மிக விரைவாகவும், இலகுவாகவும் நடப்பதற்கு ஏதுவாகிறது. வங்கியின் வாடிக்கையாளர்களுக்கு சிறந்த முறையில் சேவை புரியவும் உதவுகின்றது. நமது வங்கி UAE பரிமாற்ற மையம் Abu Dhabi, GLC பரிமாற்ற மையம், Dubai, Universal பரிமாற்ற மையம், Abu Dhabi and Times of Money போன்றவற்றுடன் புரிந்துணர்வு ஒப்பந்தங்கள் செய்துள்ளது.

இவ்வாண்டில் அந்நியச் செலாவணி வணிகத்தில் ஈடுபடும் கிளைகளின் எண்ணிக்கை 37 ஆக உள்ளது. 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 இணையதளத்தில் வெளியிட்டு வருவது, வாடிக்கையாளர்களுக்கு அந்நியச் செலாவணி நிலவரங்களை உடனுக்குடன் அறிந்து கொள்வதற்கு உதவியாக உள்ளது. நமது வங்கி அந்நிய செலாவணி வணிகத்தை அதிகரிப்பதின் மூலம் வங்கியின் வருவாயை உயர்த்துவதற்கு உறுதிபூண்டுள்ளது.

12. கிளைகள் விரிவாக்கம்:

2015-16ம் வருடம் 57 புதிய கிளைகள், 135 தானியங்கி பணப்பட்டுவாடா இயந்திரங்கள், 7 இ-லாபி, 2 மத்திய சில்லறை கடன்களை பரிசீலிக்கும் மையம், 1 சேவை அலுவலகம், 3 சிறு தொழில் கிளை மற்றும் 3 விரிவாக்க கிளைகள் திறக்கப்பட்டுள்ளது. இதன் விளைவாக வங்கியில் 487 கிளைகள், 10 மண்டல அலுவலகங்கள், 12 விரிவாக்க கிளைகள், 1015 தானியங்கி பணப்பட்டுவாடா இயந்திரங்கள், 7 மத்திய செயலாக்க மையங்கள், 3 பரிசீலிக்கும் மையம், 4 சேவை அலுவலகங்கள், ஒரு சேவை கிளை, 5 சிறு தொழில் கிளை மற்றும் 12 இ-லாபி செயல்படுகிறது.

13. Personnel

The Bank's total staff strength was 4244 as on March 31, 2016, comprising 1526 Officers, 2078 Clerks and 640 subordinate staff members. During the period, 46 officers, 250 clerks and 67 subordinate staff members were recruited. In total, the Bank recruited 363 employees during the year and 286 employees were promoted to the next cadre in the normal promotion process.

Per employee business increased from ₹10.92 crore to ₹12.48 crore during the year under review. The Bank's Staff Training College at Nagercoil and Staff Training Center at Chennai conducted 79 programmes, imparting training to 2165 employees during the year. In addition to the in-house 79 programmes, 330 officers were deputed to other institutions like SIBSTC-Bangalore, NIBM-Pune, IDRBT- Hyderabad, FEDAI and other training institutions for attending training programmes.

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. 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 in terms of the amount of remuneration paid. However in accordance with the amendment to the said Rules made on June 30, 2016, the names of top ten employees in terms of remuneration drawn during the year under review are given in Annexure 1.

13. மனிதவள மேம்பாட்டுத்துறை:

வங்கியில் 1526 அதிகாரிகள், 2078 எழுத்தர்கள் மற்றும் பிற ஊழியர்கள் 640 பேரையும் சேர்த்து 2016ம் வருடம் மார்ச் 31ல் மொத்த ஊழியர்களின் எண்ணிக்கை 4244 ஆகும். இந்த வருடத்தில் 46 அதிகாரிகள், 250 எழுத்தர்கள் மற்றும் 67 கடைநிலை ஊழியர்கள் நியமிக்கப்பட்டுள்ளனர். 286 ஊழியர்களுக்கு பதவி உயர்வு வழங்கப்பட்டுள்ளது.

தனி ஒரு ஊழியரால் கையாளப்படும் வியாபாரம் ரூ.10.92 கோடியிலிருந்து ரூ.12.48 கோடியாக இவ்வருடத்தில் அதிகரித்துள்ளது. நாகர்கோவில் மற்றும் சென்னையில் அமைந்துள்ள வங்கியின் பயிற்சி கல்லூரிகளில் 79 நிகழ்வுகள் மூலம் 2165 ஊழியர்களுக்கும் மற்றும் SIBSTC பெங்களூர், NIBM புனே, IDRBT ஹைதராபாத் மற்றும் FEDAI மூலம் 330 அதிகாரிகளுக்கும் பயிற்சி வழங்கப்பட்டுள்ளது.

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

2013ம் வருட கம்பெனிகள் சட்டம் பிரிவு 197ல் உள்ள வரையறைக்கு மேல் சம்பளம் வங்கியில் எந்த ஊழியருக்கும் வழங்கப்படவில்லை. வங்கி ஒரு பட்டியலிடப்படாத நிறுவனமாதலால் ஊழியர் சட்டம் பிரிவு 197, உட்பிரிவு 12ன் படி ஊழியர்களுக்கு வழங்கப்பட்ட ஊதிய விபரங்களை வெளியிட தேவையில்லை.

நிறுவனங்கள் சட்டம் 2013 பிரிவு 197 மற்றும் நிறுவன (நியமன மற்றும் நிறுவன பணியாளர்கள் ஊதியம்) விதி 2014 ன் படி வரையறைக்கு மேல் சம்பளம் வங்கியில் எந்த ஊழியருக்கும் வழங்கப்படவில்லை. வங்கி ஒரு பட்டியலிடப்படாத நிறுவனமாதலால் ஊழியர்கள் சம்பளம் பற்றிய விபரங்கள் நிறுவன சட்டம் 2013 பிரிவு 197 உட்பிரிவு 12 மற்றும் நிறுவன (நியமன மற்றும் நிறுவன பணியாளர்கள் ஊதியம்) விதி 2014 ன் படி வெளியிட தேவையில்லை. எனினும் மேலே குறிப்பிடப்பட்ட விதியின் திருத்தம் ஜூன் 30, 2016 ன் படி முதல் பத்து ஊழியர்களுக்கு வழங்கப்பட்ட ஊதிய விபரங்கள் பின்னிணைப்பு 1 ல் வழங்கப்பட்டுள்ளது.

14. Inter branch adjustments

The Bank has continued to maintain a 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, 2016. There was also timely submission and scrutiny of the control returns, which was given adequate importance at all levels with necessary follow up.

15. 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 2015-16, RBIA audits were conducted in 422 branches of the bank. Submission of compliance reports and closure of audits are followed up through the respective Regional Offices.

Post-Credit Supervision process

In addition, all accounts having credit limits of ₹ 3.00 crore and above are subjected to post-credit supervision. Totally 971 such accounts in 156 branches were covered during this year. Receipt of compliance reports is monitored by Credit Audit & Monitoring Department.

Concurrent Audit system

The bank continued to have the system of Concurrent Audit, which covered 175 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 Department, Central Processing Centers at Chennai, Coimbatore, Tirunelveli and Madurai are also subjected to

14. கிளைகளுக்கிடையேயான கணக்குகளை சரிபார்த்தல்

வங்கியானது கிளைகளுக்கிடையே உள்ள நடவடிக்கைகளை ஒழுங்குபடுத்துவதில் கடைபிடிக்கும் சிறப்புத் தன்மையை தொடர்ந்து கடைபிடித்து வருகிறது. கிளைகள் அனைத்தும் 100% பிரத்யேக மென்பொருள் மூலம் இணைக்கப்பட்டதன் பயனாக 2016 ஆம் ஆண்டு மார்ச் 31ம் தேதியன்று அனைத்துகிளைகளுக்கிடையேயான கணக்குகள் நேர் செய்யப்பட்டுள்ளன. மேற்பார்வைக்காக வாங்கப்படும் தகவல் பட்டியல்கள் காலதாமதம் இல்லாமல் வாங்கி சரிபார்ப்பதற்கு போதிய முக்கியத்துவம் கொடுக்கப்படுகிறது. உள் நடப்பை ஒழுங்குபடுத்துவதில் உள்ள சிறந்த தன்மை தொடரும் பொருட்டு வங்கி நடவடிக்கை எடுத்து வருகிறது.

உரிய நேரத்தில் கிளைகளுக்கு இடையிலான பற்று வரவு கணக்குகளில் தற்காலிக வித்தியாசங்களை கண்டுபிடித்தல் மற்றும் நிலுவைகளை நேர் செய்தல் போன்றவை உங்கள் வங்கியில் கடைபிடிக்கப்படுகின்றன.

15. உட்கட்டுப்பாடு, ஆய்வு மற்றும் தணிக்கை

வங்கி ஒரு உறுதியான மற்றும் திறமையான இடர் சார்ந்த உள்தணிக்கை அமைப்பைக் கொண்டுள்ளது. 2015-16ம் வருடத்தில் 422 கிளைகளில் ஆய்வுகள் மேற்கொள்ளப்பட்டன. ஆய்வு அறிக்கையில் கண்ட குறைகள் சமர்ப்பித்தல் மற்றும் தணிக்கை முடிவுகள் அந்தந்த பிராந்திய அலுவலகங்கள் மூலம் கண்காணிக்கப்படுகிறது.

பிந்தைய கடன் மேற்பார்வை செயல்முறை

கூடுதலாக ரூ.3 கோடி மற்றும் அதற்கு மேற்பட்ட கடன் வரம்புகள் கொண்ட அனைத்து கணக்குகளுக்கும் பிந்தைய கடன் மேற்பார்வை செயல்முறைக்கு உள்ளாக்கப்படுகின்றன. இந்த ஆண்டில் 156 கிளைகளில் மொத்தமாக இது போன்ற 971 கணக்குகள் சேர்க்கப்பட்டது. ஆய்வு அறிக்கையில் கண்ட குறைகள் கடன் தணிக்கை மற்றும் கண்காணிப்பு துறையினால் கண்காணிக்கப்படுகிறது.

உடனுக்குடன் தணிக்கை அமைப்பு

உடனுக்குடன் தணிக்கை மேற்கொள்ளும் முறை 175 கிளைகளில் செயல்படுத்தப்பட்டது. வங்கியானது உட்கட்டுப்பாட்டு திட்டங்களில் ஒன்றான உடனுக்குடன் தணிக்கை மேற்கொள்ளும் முறையை ஏற்றுக் கொண்டு, அந்நியச் செலாவணி வணிகத்தை மேற்கொள்ளும் அனைத்து கிளைகளிலும் தணிக்கை மேற்கொள்ளப்பட்டது. மேலும் அந்நியச் செலாவணி வணிகப் பிரிவு, கருவூலப்பிரிவு, சென்னையிலுள்ள சேவைக்கிளைகள், DPS பிரிவு, ATM பிரிவு, CPC சென்னை, கோயம்புத்தூர் மற்றும் திருநெல்வேலி ஆகிய இடங்களில் உடனுக்குடன் தணிக்கை செய்யும் முறை மேற்கொள்ளப்பட்டது.

ஆய்வு அறிக்கைகள் சமர்ப்பிக்கப்படுதல், தணிக்கை முடிவுகள் அந்தந்த பிராந்திய

Concurrent Audit. Submission of compliance reports and closure of audits are followed up through the respective regional offices / departments.

Half-yearly review of the Treasury Department and annual review of the Dealing Room operations at the International Banking Division, Chennai are conducted by Inspection Department.

Information System Audit

An Information System audit cell has been established under Inspection Department as per RBI guidelines. Information System audits are conducted at 422 branches and controlling offices 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 year

During the year under review, Management Audits were conducted at Customer Service Cell, Bancassurance Cell, Credit Department, Service Branch-Chennai, Secretarial Section, Compliance Department, Staff Training Centre-Chennai and Regional Offices at Chennai, Tirunelveli, Thoothukudi and Bengaluru by the bank's Inspection Department.

Revenue Audit

For the calendar year 2015, Revenue Audit was conducted for all the branches during the month of January, 2016. Further revenue leakages which

அலுவலகங்கள் மற்றும் துறைகளின் மூலமாக கண்காணிக்கப்படுகிறது.

நிதி மற்றும் கருவூலப் பிரிவு அரைவருடத் திறனாய்வு மற்றும் அந்நியச் செலாவணித் துறையின் டீலிங் அறை நடவடிக்கைகள் வருடாந்திர திறனாய்வுகள் ஆய்வுத் துறையால் நடத்தப்படுகிறது.

தகவல் ஒழுங்குமுறை தணிக்கை

ரிசர்வ் வங்கியின் வழிகாட்டுதலின்படி, ஒரு தகவல் அமைப்பு தணிக்கை, ஆய்வுத் துறை தலைமையில் நிறுவப்பட்டுள்ளது. தகவல் ஒழுங்குமுறை அமைப்புடன் கூடிய இடர் சார்ந்த உள் தணிக்கை 422 கிளைகளிலும் கட்டுப்படுத்தும் அலுவலகங்களிலும் நடத்தப்பட்டது.

வங்கியின் இணக்க செயல்முறைகள் தொடர்ச்சியான செயல்முறையில் கண்காணிக்கப்பட்டு தகவல் பாதுகாப்பு தணிக்கை குழுவால் செயல்படுத்தப்படுகிறது. மென்பொருள் அடிப்படையிலான மேற்பார்வையின் கீழும், சில மிக முக்கியமான துறைகளும் வெளிச் கண்காணித்தலுக்கு உட்படுத்தப்படுகிறது.

ஒவ்வொரு வருடமும், வங்கியின் முக்கியமான தகவல் அமைப்புகளான இணைப்பு வங்கி அமைப்பு, மின்னணு வங்கி, மொபைல் வங்கி ATM, RTGS, கருவூலம், CTS தீர்வு செயல்முறை, சர்வர் மற்றும் இணைய உட்கட்டமைப்பு இவை அனைத்தும் வெளிப்புற தகவல் அமைப்பின் தணிக்கைக்கு உட்படுத்தப்படுகிறது.

மேலாண்மை தணிக்கை

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

இவ்வாண்டில் வாடிக்கையாளர் சேவை துறை, காப்புறுதி துறை, கடன் துறை, சென்னை சேவை கிளை, செயலக பிரிவு, இணக்கம் துறை, ஊழியர்கள் பயிற்சி கல்லூரி, சென்னை, திருநெல்வேலி, தூத்துக்குடி மற்றும் பெங்களூர் மண்டல அலுவலகங்கள் ஆகிய அனைத்திலும் ஆய்வுத்துறையால் மேலாண்மை தணிக்கை நடத்தப்பட்டது.

வருவாய் தணிக்கை

நாள்காட்டி ஆண்டு 2015ற்கான வருவாய் தணிக்கையானது அனைத்து கிளைகளிலும் 2016 ஜனவரி மாதத்தில் நடத்தப்பட்டது. மேலும் வருவாய் முறைகேடுகள் ஒரே நேரத்தில் தணிக்கையாளர்கள் மூலம் கண்காணிக்கப்பட்டு அறிக்கை செய்யப்படுகிறது.

are monitored and reported by concurrent auditors at branches were followed up for recovery through concerned regional offices then and there.

16. 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.

As such, the Chief Internal Vigilance Officers has conducted and completed the study of Systems and Procedures in fraud prone areas and necessary directions were given to the respective departments for taking corrective measures. 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 January 22, 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

இதன் மூலம், வருவாய்முறைகேடுகள் சம்பந்தப்பட்ட பிராந்திய அலுவலகங்கள் மூலம் மீட்பு செய்யப்படுகிறது.

16. கண்காணிப்பு

கண்காணிப்பு பிரிவின் வேலை மூன்று வகையாக பிரிக்கப்படுகிறது. அவை தடுத்தல், முன் கூட்டியறிதல், தண்டித்தல். நடப்பில் உள்ள கண்காணிப்பு முறை, தவறுகளை தடுப்பதற்கு ஏதுவாக, குறிப்பிட்ட கால இடைவெளியில் விதிமுறைகள் மாற்றியமைக்கப்படுகிறது. மேலும், குறுகிய கால அவகாசத்திற்குள் தவறுகளை கண்டுபிடிப்பதற்காக பழைய விதிமுறைகள் தேவைக்கேற்ப மாற்றி அமைக்கப்படுகிறது. ஊழியர்கள் மத்தியில் தவறுகள் வரும் முன்னரே தடுப்பது தொடர்பாக விழிப்புணர்வு ஏற்படுத்த அடிக்கடி சுற்றறிக்கை மற்றும் பயிற்சி வகுப்புகள் நடத்தப்படுகிறது. விழிப்புணர்வு ஏற்படுத்துவதின் ஒரு அங்கமாக ஒவ்வொரு வருடமும், அக்டோபர் மாதம் 31ஆம் நாள் கண்காணிப்பு நாளாக கொண்டாடப்படுகிறது. பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் அறிவுறுத்தப்படும் வலியுறுத்தல்கள் மற்றும் ஆணைகள் சரியாக நிறைவேற்றப்படுகின்றனவா என்பதை கண்காணிப்பதில் கண்காணிப்புப் பிரிவு முக்கிய பங்கு வகிக்கிறது. பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் அறிவுறுத்தலின்படி, கண்காணிப்பு கொள்கை உருவாக்கப்பட்டு ஏப்ரல் 1, 2013 முதல் நடைமுறைப்படுத்தப்பட்டுள்ளது. தவறுகள் ஏற்பட்டவுடன் வெளிக்கொண்டு வரும் முறை நடைமுறைப்படுத்தப்பட்டுக் கொண்டிருப்பதன் மூலம் நல்ல ஆளுகை உள்ளது.

மேலும் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் ஏப்ரல் 18, 2007 வழிகாட்டுதல்கள் படி பாதுகாப்பான வெளிப்படுத்தல் திட்டமானது வங்கியால் செயல்படுத்தப்படுகிறது. நிறுவனங்கள் சட்டம் 2013 பிரிவு 177 விதிகளின் கீழ் வங்கியானது பொது வைப்புநிதிகளை ஏற்பதால் விழிப்புணர்வு இயக்க முறை ஏற்படுத்தி இயக்குநர்கள் மற்றும் ஊழியர்கள் அவர்கள் குறைகள் அல்லது உண்மையான கவலைகளை தெரிவிக்க வகை செய்தது. மேலும் விழிப்புணர்வு இயக்கமுறை வங்கி இயக்குநர் மற்றும் ஊழியர்களை பழிவாங்கப்படாமல் பாதுகாப்பதற்கு வழிவகையாக இருக்கும். வெளிப்படுத்தல் திட்டம் மற்றும் விழிப்புணர்வு இயக்கமுறை ஆகிய இரண்டின் நோக்கங்களும் ஒரே மாதிரியானது. பாரத ரிசர்வ் வங்கி புதர்கள் பெற நியமிக்கப்பட்ட முகமையாக உள்ளது. புதிய நிறுவனங்கள் சட்டம் விதிமுறைகளின் படி லஞ்ச

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 director.

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 have 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 have 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 is approved by our Board in the meeting held on January 22, 2016 and was adopted.

17. Customer Service

The Bank is well known for its good and courteous service to customers. The Bank has constantly been endeavouring to meet the expectations of the modern day tech-savvy customers by introducing new and innovative products and features.

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.

ஒழிப்பு தலைமை அதிகாரி ஊழியர்களின் புகார்களை பெற நியமிக்கப்பட்டுள்ளார். வங்கியின் இயக்குநர்களின் புகார்களை பெற தணிக்கை குழு தலைவர் நியமிக்கப்பட்டுள்ளார்.

நிறுவனங்கள் சட்டம் 2013 பிரிவு 177ன் விதிகளின் படியும், பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் சுற்றறிக்கைக்கு உடன்பாடாகவும் வெளிப்படுத்துதல் திட்டம் மறுவரைவு 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 பெறப்பட்டது. உள் லஞ்ச ஒழிப்பு தலைமை அதிகாரியோ அல்லது தணிக்கை குழு தலைவரோ முகைமையாக புகார்களை பெறுவதில் எந்த ஆட்சேபணையும் இல்லை என்று தெரிவித்துள்ளது. அதன்படி, பாதுகாப்பான வெளிப்படுத்துதல் திட்டமானது விழிப்புணர்வு இயக்க முறையின் கீழ் பொருத்தமான முறையில் பரிசீலிக்கப்பட்டு, நிறுவனங்கள் சட்டம் 2013, பிரிவு 177ன் கீழ் 22 ஜனவரி 2016ல் நடைபெற்ற எங்களது நிர்வாகக் குழுவூட்டத்தில் ஒப்புதல் பெறப்பட்டது.

17. வாடிக்கையாளர் சேவை

வங்கியானது அதன் நல்ல மற்றும் மரியாதையான சேவைக்கு பெயர் பெற்றது. வங்கியானது நவீன தொழில்நுட்ப வாடிக்கையாளர்களின் எதிர்பார்ப்புகளை பூர்த்தி செய்யும் பொருட்டு புதுமையான மற்றும் பல மதிப்பு கூட்டு சேவைகளையும் தந்து கொண்டிருக்கிறது.

வாடிக்கையாளர்களுக்கு ஒரே இடத்தில் மிகச்சிறந்த சேவையை அளிப்பதற்காக வாடிக்கையாளர் மையம் வங்கியின் தலைமை அலுவலகத்தில் நிறுவப்பட்டுள்ளது. வாடிக்கையாளர்களுக்கு தகவல் அளிக்கவும், உதவவும் இலவச தொலைபேசி எண் 1800-0425-0426 சேவையை கொண்டுள்ளது.

18. 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, GPRS, CDMA and VPNoBB with redundant mode 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.

19. Product Innovation, new Products and Services

During the financial year 2015-16, the Bank

- Introduced “3 in 1 TMB Super Flexi Current Account” with Anywhere Banking facility
- Introduced “TMB Happy Family” Savings Bank account scheme.
- Introduced Online SB & NRI account opening.
- Tied-up with M/s.ISUZU Motors for financing of D Max multi utility vehicle.
- Tied up with Mahindra & Mahindra Ltd for financing purchase of Commercial Vehicles.
- Tied up with “Daimler India Commercial Vehicles Pvt. Ltd” for financing of Bharat Benz range of trucks, Tie-up with M/s.TVS Motor Co., for financing purchase of Auto rickshaws
- Launched Mudra Debit card for micro finance borrowers under Pradhan Manthri Mudra Yojana scheme,
- Launched “TMB Business Card” with special features exclusively for Businesses / Companies linked to their Current Account,
- Introduced “Cash pick-up” services in Chennai.
- Two new card products “Prepaid & Gift cards” launched.
- Introduced Tablet Banking to open Savings Bank account at the door step of the customers through Tablet,
- Introduced Temple Donation through our ATMs.
- Launched Rupay Platinum Debit Card,
- Launched Rupay Virtual Prepaid Card for online shopping customers.

18. தொழில்நுட்ப வளர்ச்சி:

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

19. புதிய சேவைகள்:

2015-16 ஆம் வருடத்தில் கீழ்க்கண்ட சேவைகள் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.

- TMB யின் மூன்று அம்சங்கள் கொண்ட ஒரே Super Flexi நடப்புக் கணக்கு தொடங்கப்பட்டது.
- TMB யின் Happy Family சேமிப்பு திட்டம் தொடங்கப்பட்டது.
- இணையத்தின் மூலம் சேமிப்பு கணக்கு மற்றும் என்.ஆர்.ஐ கணக்கு தொடங்கும் திட்டம் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.
- D Max மல்டி பயன்பாடு வாகனத்திற்கு நிதி உதவி வழங்க M/s.Isuzu Motors உடன் ஒப்பந்தம் செய்யப்பட்டது.
- வணிக வாகனத்திற்கான நிதி உதவி வழங்க Mahindra & Mahindra உடன் ஒப்பந்தம் செய்யப்பட்டது.
- Bharat Benz வகையிலான டிரக்குகளுக்கு நிதிஉதவி வழங்க “Daimler India Commercial Vehicles Pvt. Ltd.” உடன் ஒப்பந்தம் செய்யப்பட்டது.
- ஆட்டோ மற்றும் ரிக்ஷாக்கள் வாங்குவதற்கு நிதியுதவி வழங்க M/s. Tvs Motor Co. உடன் ஒப்பந்தம் செய்யப்பட்டது.
- “பிரதான் மந்திரி முத்ரா யோஜனா” திட்டத்தின் கீழ் நுண் கடன் பெறுபவர்களுக்கு பற்று அட்டை தொடங்கப்பட்டது.
- வணிக நிறுவனங்களுக்கான நடப்பு கணக்கிற்கு சிறப்பு அம்சங்கள் “TMB Business Card” கொண்ட தொடங்கப்பட்டது.
- பணம் சேகரித்துக் கொள்ளும் சேவை சென்னையில் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.
- “Prepaid மற்றும் Gift Cards” ஆகிய இரண்டு புது தயாரிப்புகள் தொடங்கப்பட்டது.
- வாடிக்கையாளர்களின் இடத்தில் இருந்தே சேமிப்புக் கணக்கு தொடங்கும் திட்டம் பேப்லெட் வங்கி மூலம் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.
- ஏடிஎம் மூலம் கோயிலுக்கு நன்கொடை வழங்கும் திட்டம் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.
- Rupay பிளாட்டினம் பற்று அட்டை சேவை தொடங்கப்பட்டது.
- ஆன்லைன் ஷாப்பிங் செய்யும் வாடிக்கையாளர்களுக்காக “Rupay Virtual Prepaid Card” சேவை தொடங்கப்பட்டது.
- மாணவர்களுக்காக “TMB Campus Card” என்று அழைக்கப்படும் வளாக அட்டை சேவை அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.

- Introduced TMB Campus Card for Students
- Introduced TMB Fleet Card for Transport Operators,
- Introduced TNEB Bill payment through our ATMs,
- Enabled Top-up facility for Prepaid Cards through IMPS.
- Centralized dispatching of Welcome Kit from our Chennai CPC,
- Introduced Pradhan Manthiri Social Security Scheme of “PMSBY”, “PMJJBY” & “APY”,
- Tied up with two more Payment Gateway Services, “Citrus payment solutions” and “One97 Communications” (PayTM),
- Introduced a new POS Handheld GPRS (fully digital) model, “PAYTIVO” with reduced rental and connectivity charges.

20. Awards / Ratings obtained by the Bank:

1. Our Bank won the prestigious “Social Banking Excellence Award” announced by ASSOCHAM India under Small Banks category. Our Bank also won three more awards under the following categories:
 - a. Winner under Small Banks category for Government Schemes
 - b. Runner under Small Banks category for Urban Banking and
 - c. Runner under Small Banks category for Agricultural Banking
 2. Our bank was bestowed with Best Bank Award (1st Rank) amongst Private Banks under APY (Atal Pension Yojana). The award was received by our MD & CEO in a function held at Delhi on 04.02.2016.
 3. Our Bank was awarded as the 3rd Best amongst Bank in Private Sector Banks for FY 2014-15 instituted by State forum of Bankers club, Kerala on 13/12/2015. Similarly our Thiruvananthapuram Branch bagged 2nd position in Best Bank Branch Award for 2014-15 among Kerala State Bank Branches
 4. Our Bank was awarded as the “ Best Bank (Private sector)” on 24.07.2015 by Lokmat BFSI,
 5. Our Bank was awarded first prize by NABARD under “Private Sector Commercial Banks” category for excellence in performance under SHG – Bank Linkage Programme in Tamilnadu during the year 2014-15
- Rating:** During the financial year 2015-16, CRISIL

- போக்குவரத்து ஆபரேட்டர்களுக்காக “TMB Fleet Card” சேவை அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.
- நமது ஏடிஎம் மூலம் மின்வாரிய கட்டணம் செலுத்தும் திட்டம் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.
- IMPS மூலம் Prepaid Card களுக்கு Topup வசதி அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.
- சென்னை CPC யில் அமைந்துள்ள மையப்படுத்தப்பட்ட அனுப்புகை சேவை மூலம் வாடிக்கையாளர்களுக்கு வெல்கம் கிட் அனுப்பப்படும் திட்டம் தொடங்கப்பட்டது.
- பிரதான் மந்திரி சமூக பாதுகாப்பு திட்டத்தின் கீழ் “PMSBY”, “PMJJBY” மற்றும் “APY” அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.
- “Citrus Payment Solutions” மற்றும் “One 97 Communications” (PayTM) உடன் இணைந்து பணம் நுழைவாயில் சேவை தொடங்கப்பட்டது.
- “PAYTIVO” என்று அழைக்கப்படும் குறைந்த வாடகை மற்றும் கட்டணத்திற்குரிய பாயிண்ட் ஆப் சேல் கையடக்க GPRS மாநிரி அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.

20. வங்கி பெற்ற விருதுகள் மற்றும் மதிப்பீடுகள்:

- 1) நமது வங்கி ASSOCHAM ஆல் அறிவிக்கப்பட்ட சிறு வங்கிகள் வகைக்கான “மதிப்பு மிக்க சமூக வங்கி” சிறப்பு விருதை வென்றது. மேலும் நம்முடைய வங்கி கீழ்க்கண்ட மூன்று விருதுகளை வென்றுள்ளது.
 - a) அரசு திட்டங்களுக்கான சிறிய வங்கிகள் பிரிவின் கீழ் வெற்றி பெற்றுள்ளது.
 - b) நகர்ப்புற வங்கியின் சிறிய வங்கிகள் பிரிவின் கீழ் இரண்டாம் இடம் பெற்றுள்ளது.
 - c) விவசாய வங்கியின் சிறிய வங்கிகள் பிரிவின் கீழ் இரண்டாம் இடம் பெற்றுள்ளது.
2. நமது வங்கி APY (அட்டல் பென்சன் யோஜனா)வின் கீழ் தனியார் வங்கியில் சிறந்த வங்கிக்கான விருது (முதல் ரேங்க்) அளிக்கப்பட்டது. அதற்கான விருது 04.02.2016 அன்று டில்லியில் நடைபெற்ற நிகழ்ச்சியில் நமது வங்கியின் நிர்வாக இயக்குனர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரியால் பெறப்பட்டது.
- 3) நமது வங்கி 13.12.2015 அன்று, கேரளா ஆரம்ப வங்கியாளர்கள் கிளப் மாநில மன்றம் மூலம் தனியார் துறை வங்கியில் மூன்றாம் சிறந்த வங்கியாக விருது அளிக்கப்பட்டது. அதே போன்று கேரளா மாநில வங்கி கிளைகளில் 2014-15 ஆண்டிற்கான இரண்டாம் சிறந்த வங்கி கிளையாக நமது திருவனந்தபுரம் கிளைக்கு விருது அளிக்கப்பட்டது.
- 4) நமது வங்கி தனியார் துறைக்கான சிறந்த வங்கி என்று LokmatBFSI என்ற நிறுவனத்தினால் 24.07.2015 அன்று தேர்வு செய்யப்பட்டது.
- 5) நமது வங்கி தமிழ்நாட்டின் 2014-15க்கிற்கான சிறந்த செயல்திறன் கொண்ட சுய உதவி குழு வங்கி தொடர்புத் திட்டத்திற்கான தனியார் துறை வணிக வங்கியாக நபாட்டு மூலம் முதல் பரிசு வழங்கப்பட்டது.

renewed the rating for the Certificate of Deposit programme of the Bank for ₹1000 crore as A1+(indicating "Very Strong" rating).

21. Risk Management

The Bank has a proactive approach towards Risk Management. It's risk philosophy involves developing and maintaining a healthy portfolio within its risk appetite and regulatory framework.

The Risk Management Architecture of the Bank comprises 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 the independent risk function ensures that the Bank operates with its risk appetite framework.

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 Risk Management Committee of Board (RMCB), which in turn is supported by the Asset Liability Committee (ALCO) and Risk Management Committee of 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 for Board approval. The Board also sets out limits taking into account the risk appetite of the Bank and the skills available for managing the risks.

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 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

தர மதிப்பீடு:

இந்த நிதி ஆண்டில், CRISIL தர மதிப்பீட்டில் நமது வங்கிக்கான வைப்புச் சான்றிதழ் திட்டம் ரூ.1000 கோடியாக புதுப்பிக்கப்பட்டுள்ளது. மேலும் A1+(மிகுந்த வலிமையானது) என்ற தர மதிப்பீடும் வழங்கப்பட்டுள்ளது.

21. இடர் மேலாண்மை

வங்கியானது இடர் மேலாண்மையில் முன் நடவடிக்கை அணுகுமுறையை கையாண்டு வருகிறது. வங்கி ஒழுங்குமுறை விதிகளுக்கு உட்பட்டு தனக்கு ஒத்த ஒரு ஆரோக்கியமான இலாகாவை 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 உறுதிசெய்ய, வங்கியானது நன்கு வரையறுக்கப்பட்ட இடர் அறிக்கை மற்றும் சுயாதீனமான இடர் செயல்பாட்டினை கொண்டுள்ளது.

ஒருங்கிணைந்த இடர் மேலாண்மையை நிறுவுதல், கட்டுப்படுத்துதல் மற்றும் இடர் அளவுகளை குறைத்தல் ஆகியவை வங்கி இயக்குனர் குழுவின் முதன்மை பொறுப்பாகும். நிர்வாக குழுவின் துணைகுழுவான இடர் மேலாண்மை குழு மற்றும் சொத்து பொறுப்பு குழு ஆகியவை நிர்வாக இயக்குனர்களுக்கு துணை புரிகின்றன. நிர்வாகிகள் நிலையில் நடைபெறும் கூட்டங்கள் வங்கியின் நிர்வாக இயக்குனர் தலைமையில் நடைபெறும் வங்கியின் இடர் மேலாண்மை குழு, இடர் மேலாண்மை கொள்கையை ஒப்புதல் அளிப்பதுடன் இடர் மேலாண்மைக்கு காலவரையறை 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, சட்டப் பிரச்சனைகள் ஆகியவை உள்ளடங்கியதாகும்.

கடன் சம்பந்தமான இடர் என்பது கடன் இடர் நிர்வாக கொள்கை மற்றும் இணை நிர்வாக கொள்கை ஆகியவற்றால் கணக்கிடப்படுகிறது. கடன் இடர் நிர்வகித்தலில், கடன் ஒப்புதல் அதிகார அமைப்பு, விவேக வெளிப்பாடு வரம்பு, இடர் மதிப்பீடு அமைப்பு ஆகியவை உபயோகப்படுத்தப்படுகின்றன. வங்கியானது இணையம் அடிப்படையிலான மதிப்பீட்டு தொகுதிகளை கொண்டு கணினி மூலம் மதிப்பிடும் முறைக்கு மாறிவிட்டது. இதற்கான தொழில்நுட்பம் M/s.Crisil Risk & Infrastructure Solutions Ltd., நிறுவனத்திடம் இருந்து வாங்கப்பட்டது.

for credit risk, 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 etc. Value at Risk (VaR), Duration Gap Analysis etc for management of liquidity and interest rate risks. The fundamental focus is to add value both from the earnings perspective and from the economic value perspective.

Operational Risk:

Comprehensive systems and procedures, internal control system and audit are used as primary means for managing Operational Risk. The Bank has 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' to identify and address operational risks issues.

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

சந்தை இடர் :

வியாபார கணக்கு புத்தகங்களில் வங்கியின் சந்தை இடரை குறைப்பதற்கு, சொத்து பொறுப்பு நிர்வாகக் கொள்கை மற்றும் முதலீட்டுக் கொள்கை ஆகியவை துணைபுரிகின்றன. ஒட்டுமொத்த சந்தை இடரை நிர்வகிக்கும் பொறுப்பு வங்கியின் சொத்து பொறுப்பு நிர்வாகக் குழுவை சார்ந்தது. அந்த குழுவானது வழக்கமாக கூட்டங்கள் கூட்டி அளவு, காலம், கலப்பு, விலை மற்றும் பல்வேறு சொத்து பொறுப்பு தொகுப்புகளை முடிவு செய்கின்றன. அக்குழுவானது அடையாளம் காணுதல், அளவீடுதல், 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, முன்னோக்கான வருமானம் ஈட்டுதலின் மதிப்பு மற்றும் முன்னோக்கான சமுதாய மதிப்பையும் உயர்த்துவது ஆகும்.

செயல்பாட்டு இடர் :

செயல்பாட்டு இடர் நிர்வாகத்தில், விரிவான அமைப்புகள் மற்றும் நடைமுறைகள், அக கட்டுப்பாட்டின் அமைப்பு மற்றும் தணிக்கை ஆகியவை முதன்மையாக உள்ளது. பாரத ரிசர்வ் வங்கி மற்றும் BASEL ஆகியவற்றின் வழிகாட்டுதல்களுக்கு உட்பட்டு நிர்வாக இடர் மேலாண்மை கொள்கை வங்கியின் மேலாண்மை குழுவால் ஒப்புதல் அளிக்கப்பட்டுள்ளது. வங்கி மூலம் அறிமுகப்படுத்தப்படும் புதிய பொருட்கள் "புதிய தயாரிப்பு ஒப்புதல் செயல்முறை" மூலம் ஒப்புதல் அளிக்கப்பட்டு, செயல்பாட்டு இடர் அறியப்படுதல் மற்றும் தெரிவித்தல் மூலம் களையப்படுகிறது.

பாஸல் 2 விதிகள் அமல்படுத்துதல்:

வங்கியானது பாஸல் 2ன் படி புதிய மூலதன தன்னிறைவு வரைமுறைகளை அமல்படுத்தியுள்ளது. கடனுக்கான இடர்களுக்கு நிலைப்படுத்திய அணுகு-முறையையும், சந்தைக்கான இடர்களுக்கு நிலைப்படுத்திய காலத்தொடர்ச்சி முறையையும் மற்றும் செயல் முறைகளுக்கான இடர்களுக்கு அடிப்படைகளை சுட்டிக் காட்டும் அணுகுமுறையையும், வங்கி அமல்படுத்த ஆரம்பித்து அதற்கான வங்கியின் முயற்சிகள், வங்கியானது பாஸல் 2 ஒப்பந்தப்படி ஏற்படுத்தப்பட்ட, மேம்படுத்தப்பட்ட மூலதன அளவீடு அணுகு முறைகளுக்கான வரையறைகளை கடைபிடிப்பதற்கு உதவுகிறது.

வங்கியானது பில்லர் 2 இடர்களை அளவிடுவதற்காக ஒரு வரைமுறையை உருவாக்கியுள்ளது. மேலும் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் விதிமுறைகளின்படி ஒரு முழுமையான மூலதன தன்னிறைவு மதிப்பீடுமுறை வரைமுறைகளை உருவாக்கியுள்ளது. இது வெளி நிறுவனங்களால் சோதனை

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 Common Equity Tier 1 capital adequacy ratio in order 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 current Basel II rules. The new leverage ratio introduces a non-risk based measure to supplement the risk-based minimum capital requirements. Banks in India are well capitalized and are already above the minimum prescribed ratios. As Basel-III transition is phased in over a longer time frame upto 2019, the pressure for immediate capital infusion may not be there.

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

Our Bank has been proactively conducting internal assessment of adequacy of capital, liquidity ratios and leverage ratios in accordance with Basel-III standards. Bank's capital position is in

செய்யப்பட்டு உறுதி செய்யப்பட்டுள்ளது. வங்கியானது பாரம்பரியமான அளவின் அடிப்படையிலமைந்த நடைமுறைகளிலிருந்து இடர்பாடுகளின் அடிப்படையிலமைந்த நடைமுறைகளுக்கு மாறுவதற்காக ஒரு உறுதியான மற்றும் விஞ்ஞானப்பூர்வமான நிதிமாற்ற விலை நிர்ணய முறையை அமல்படுத்தியுள்ளது.

வங்கியானது தனது வேறுபட்ட வியாபார இடர்களுக்கு ஆதரவாக, வலிமையான மூலதன அடித்தளத்தை பராமரிப்பதோடு வங்கியின் முதலீட்டாளர்களுக்கும் அதிகபடியான லாபத்தை கொடுப்பதற்கு பாடுபடுகிறது. வங்கியானது திடமான பொது பங்கு TIER - 1 மூலதன தகுதி வீதத்தை பராமரித்துக் 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. பணப்புழக்கத்தை இடர் மேலாண்மை மற்றும் பாஸல் 3 விதிமுறைகளின் படி வெளியிடப்பட்டது.

புதிய மூலதன நெறிமுறைகளின் படி தற்போதுள்ள பாஸல் 2 விதிமுறைகளின் கீழ் கணக்கிடப்படும் மூலதனத்தைக் காட்டிலும், அதிகமான மூலதனம் வங்கிகளுக்கு தேவைப்படுகிறது. இந்திய வங்கிகள் புதிய விதிமுறைகளின்படி, இடர் அடிப்படையில் தேவைப்படும் குறைந்தபட்ச விகிதங்களை விட அதிகமாக ஏற்கனவே வைத்துள்ளது. பாஸல் 3 விதிமுறைகளுக்கு மாறுவதற்கான கால அளவு 2019ம் ஆண்டு வரை இருப்பதால் உடனடியாக மூலதனம் திரட்டுவதற்கான அழுத்தம் குறைந்திருக்கிறது.

பாஸல் 3 நெறிமுறையின் படி புதிய நீர்மை விகிதங்கள் போதுமான நிதிவைத்திருப்பதை உறுதி செய்கிறது. வங்கியானது நம் நாட்டிற்கான பணப்புழக்க விகிதம் மற்றும் நிகர நிலையான நிதி விகிதத்தை கடைபிடிப்பதற்கான பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் விதிமுறைகளை எதிர்நோக்கியுள்ளது.

நமது வங்கியானது முன் நடவடிக்கையாக பாஸல் 3 நெறிமுறைகளின்படி, மூலதன தேவை, பணப்புழக்க விகிதங்கள் மற்றும் பங்குமுதலுக்கும், கடனுக்குமான விகிதங்களை உள் மதிப்பீடு செய்துள்ளது. வங்கியின் மூலதனம் பாஸல் 3 விதிமுறைகளின்படி தேவைப்படும் குறைந்தபட்ச அளவைவிட மிக அதிகமாகவே உள்ளது.

compliance with Basel-III expectations, well above the minimum requirements. Bank expects to make a smooth transition to Basel-III standards, as per RBI's timelines.

22. Compliance Function

The Bank has a robust policy on compliance and the related reports are reviewed by the Board and the Audit Committee of the Board periodically. An executive of the Bank in the rank of Deputy General Manager has been designated as the Chief Compliance Officer. As per the policy, all the regulatory, statutory and internal compliances are being monitored and periodical reports are placed before the competent authority.

23. Compliance with the provisions of Companies Act, 2013

Most of the Sections of the Companies Act, 2013, the related rules and the schedules have now been made effective. The Bank has already taken steps to comply with the various provisions of the Act to the extent they are applicable to the Bank. Various provisions applicable to listed companies are not applicable to the Bank, as it is not yet a listed company. Some of the provisions which are applicable based on certain benchmarks in terms of turnover, capital and borrowings, like the provision on appointment of key managerial persons, are not applicable to the Bank.

Some of the compliances made during the year under review are reported below:

Appointment of independent directors

As per the requirements of Section 149 (4) of the Companies Act, 2013, the Bank is required to have at least two independent directors on its Board.

Currently the Bank has three independent directors, viz. Shri B. S. Keshava Murthy, Shri A. Shidambaranathan and Shri P. Yesuthasan. All these independent directors were appointed by the members at the 93rd Annual General Meeting held on January 29, 2016.

1. Shri B.S. Keshava Murthy – to hold office upto January 28, 2019. Shri Keshava Murthy is a retired bank executive; his qualifications are M.Sc. and CAIIB (Part I).

2. Shri A. Shidambaranathan - to hold office

பாரத ரிசர்வ் வங்கி நிர்ணயித்துள்ள கால அளவுக்குள், வங்கியானது, பாஸல் 3 விதிமுறைகளின் படி மாறுவதற்கு உறுதி கொண்டுள்ளது.

22. வங்கி பின்பற்றி நிறைவேற்ற வேண்டியவைகள்:

வங்கி பின்பற்றி நிறைவேற்ற வேண்டியவைகள் பற்றிய கொள்கை ஒன்றை வைத்திருக்கிறது. இயக்குநர் குழுவால் சரியான நேரத்தில் அறிக்கைகள் பெறப்பட்டு மறுஆய்வு செய்யப்படுகிறது. வங்கியின் துணை பொது மேலாளர் பதவியில் உள்ள உயர் அதிகாரி இதற்கான முதன்மை அதிகாரியாக நியமிக்கப்பட்டுள்ளார். வங்கியின் கொள்கையின்படி ஒழுங்குமுறை விதிகள், சட்டப்படியான விதிமுறைகள் மற்றும் வங்கியின் உள்ளார்ந்த கொள்கைகளின்படி வங்கி பின்பற்ற வேண்டியவைகள் கண்காணிக்கப்பட்டு அதற்கான அறிக்கைகள் தகுந்த ஆணையத்தின் முன்னால் வைக்கப்படுகிறது.

23. கம்பெனி சட்டம் 2013ன் படி பின்பற்ற

வேண்டியவை:

கம்பெனி சட்டம் 2013ன் பல சரத்துகள், பிரிவுகள் மற்றும் பட்டியல்கள் தற்பொழுது அமலாக்கப்பட்டிருக்கிறது. வங்கியானது ஏற்கனவே பல நடவடிக்கைகளை எடுத்து கம்பெனி சட்ட பிரிவுகளை பொருத்தமான முறையில் செயல்படுத்தி வருகிறது. பங்குச் சந்தை பட்டியலில் வங்கியானது இன்னும் இடம் பெறாத காரணத்தினால் பட்டியலில் உள்ள நிறுவனங்களுக்கு உள்ள விதிகள் வங்கிக்குப் பொருந்தாது. வங்கிக்கு, விற்பனை, முதலீடு, கடன் பெறுதல் மற்றும் முக்கிய பதவியில் நியமனம் செய்தல் ஆகியவற்றின் அடிப்படையில் ஏற்படுத்தப்பட்ட விதிகள் பொருந்தாது.

தன்னிச்சையான இயக்குநர்கள் நியமனம்

இயக்குநர் நிறுவன சட்டம் 2013 பிரிவு 149 (4)ன் தேவைகளின் படி வங்கி அதன் குழுவில் குறைந்தது இரண்டு தன்னிச்சையான இயக்குநர்கள் இருக்க வேண்டும்.

தற்போது வங்கியில் மூன்று தன்னிச்சையான இயக்குநர்கள் உள்ளனர். திரு. B.S. கேசவ மூர்த்தி திரு. A. சிதம்பரநாதன் திரு. P. ஏசுதாசன் ஆகிய தன்னிச்சையான இயக்குநர்கள் (ஜனவரி 29, 2016-ல் நடந்த) 93 - ஆம் வருடாந்திர பொது கூட்டத்தில் நியமிக்கப்பட்டார்கள்.

1. திரு. B.S. கேசவமூர்த்தி – ஜனவரி 28, 2019 வரை இப்பதவியில் நீடிப்பார். திரு. B.S. கேசவ மூர்த்தி அவர்கள் ஓய்வு பெற்ற வங்கி நிர்வாகி அவரது தகுதி M.Sc. மற்றும் CAIIB.

upto January 28, 2019. Shri Shidambaranathan is a Chartered Accountant. He is also the Chairman of the Audit Committee of the Board.

3. Shri P. Yesuthasan – to hold office upto November 25, 2017. Shri P. Yesuthasan is a former executive of Reserve Bank of India, specialized in foreign exchange.

Audit Committee

The Audit Committee of the Board comprises all the three independent directors and the two RBI nominees. It's constitution is in compliance with the requirements of Section 178.

Nomination and Remuneration Committee

The Nomination and Remuneration Committee comprises four members including two independent directors and two other directors and is in compliance with the requirements of Section 178.

Internal Auditors

The Bank is required to appoint an internal auditor as per the requirements of Section 138, 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 had concurrent auditors, internal inspecting officers, compliance department etc. pursuant to the various requirements applicable to a banking company, the requirement of internal audit was already being complied with. Notwithstanding the same, the Board deemed it fit to designate a person as the Chief Internal Auditor who would be coordinating with internal auditors of each branch and office.

Accordingly, the Board in its meeting held on March 17, 2015 had appointed Thiru C. Sukumaran, Assistant General Manager (Accounts), being a Chartered Accountant, as the Chief Internal Auditor for the purpose of compliance with this provision.

2. திரு. A.சிதம்பரநாதன் – ஜனவரி 28, 2019 வரை இப்பதவியில் நீடிப்பார். திரு. A. சிதம்பரநாதன் அவர்கள் ஒரு பட்டய கணக்காளர். அவர் தணிக்கை குழுவின் தலைவரும் ஆவார்.

3. திரு. P. ஏசுதாசன் – நவம்பர் 25, 2017 வரை இப்பதவியில் நீடிப்பார். திரு. P.ஏசுதாசன் அவர்கள் பாரதிய ரிசர்வ் வங்கியின் முன்னாள் நிர்வாக அதிகாரி ஆவார். (அந்நிய செலவாணியில் சிறப்பு பெற்றவர்).

தணிக்கை குழு

தணிக்கை குழு வாரியம் மூன்று தன்னிச்சையான இயக்குநர்கள் மற்றும் இரண்டு ரிசர்வ் வங்கி வேட்பாளர்களும் உள்ளனர். இந்த அமைப்பு பிரிவு 178 ன் தேவைகளுக்கு இணக்கமாக உள்ளது.

பரிந்துரை மற்றும் ஊதியக்குழு

பரிந்துரை மற்றும் ஊதியக்குழுவில் இரண்டு தன்னிச்சையான இயக்குநர்கள் மற்றும் இரண்டு இயக்குநர்கள் உட்பட நான்கு உறுப்பினர்களை கொண்டுள்ளது. இது பிரிவு 178 ன் தேவைகளுக்கு இணக்கமாக உள்ளது.

உள் தணிக்கையாளர்கள்

பிரிவு 138 தேவைகளின் படி வங்கி ஒரு பட்டயக் கணக்காளர் அல்லது ஒரு அடக்க மதிப்பு கணக்காளர் அல்லது மற்ற தொழில் சார்ந்த நபரை உள் தணிக்கையாளராக நியமிக்க வேண்டும் என்றும் வங்கியின் செயல்பாடுகள் மற்றும் நடவடிக்கைகள் உள் தணிக்கை செய்யப்படும் என்றும் குழுவில் முடிவு செய்யப்பட்டது.

உள் தணிக்கையாளர்களின் தேவைக்கேற்ப வங்கியில் ஏற்கனவே தணிக்கையாளர்கள் உள் ஆய்வு அதிகாரிகள் இணக்கத்துறை ஆகியோர் உள்ளனர். வங்கியின் ஒவ்வொரு கிளை மற்றும் அலுவலக உள் தணிக்கையாளர்களை ஒருங்கிணைக்கும் பொருட்டு முதன்மை உள் தணிக்கையாளரை நியமனம் செய்வது என்று இயக்குநர் குழுவால் கருதப்பட்டது.

அதன் படி மார்ச் 17 2015 அன்று நடந்த குழு கூட்டத்தில் மேற்கண்ட விதியை நிறைவேற்றும் பொருட்டு திரு. C. சுகுமாரன் பட்டயக்கணக்காளர் முதன்மை மேலாளர் (கணக்குத் துறை) அவர்கள் தலைமை உள் தணிக்கையாளராக நியமிக்கப்பட்டார்.

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. The CSR Committee met 3 times during the year under review and the SR Committee met once.

Woman Director

The Bank is required to appoint a woman director pursuant to the provisions of Section 149 (1).

Smt. Chitra Murali was appointed as a director by the members at the 93rd Annual General Meeting held on January 29, 2016. However, due to personal pre-occupations, she later resigned from the Board on March 24, 2016. The Board is in the process of identifying suitable candidates for filling up the vacancy.

24. Board/Committee meetings

The Bank's Board met 21 times, and its sub-committees including the Audit Committee held a total of 58 meetings during the year 2015-2016.

25. Annual General Meetings and changes in the Board during the last financial year

The six overdue Annual General Meetings of the Bank, i.e., the 88th to the 93rd AGMs (pertaining to years 2010 to 2015 in that order), were held on January 29, 2016 under the Chairmanship of Justice Shri R. Balasubramanian (Retired) of the Madras High Court, pursuant to the common order dated November 26, 2015 passed by the court in respect of various writ petitions. Various resolutions regarding

- (i) Alteration of Articles of Association,
- (ii) Increase in Authorised Share Capital from ₹10 crore to ₹ 500 crore.
- (iii) issue of bonus shares in the ratio 500:1,
- (iv) Proposal for initial public offer for ₹500 crore.
- (v) appointment of directors etc. were included in the 93rd AGM.

நிறுவன சமூகப் பொறுப்பு குழு மற்றும் பங்குதாரர்களின் உறவுமுறை குழு

பிரிவு 135 விதிகளை பின்பற்றும் வகையில் வங்கியானது நிறுவன சமூக பொறுப்பு குழு ஒன்றையும் பிரிவு 178ன் விதிகளை பின்பற்றும் வகையில் பங்குதாரர்களின் உறவுமுறை குழு ஒன்றையும் ஏற்படுத்தியது. இவ் வருடத்தில் நிறுவன சமூகப்பொறுப்பு குழுவானது மூன்று முறையும் பங்குதாரர்களின் உறவுமுறை குழு ஒரு முறையும் சந்தித்துள்ளது.

பெண் இயக்குநர்

பிரிவு 149 (1) ன் படி வங்கி ஒரு பெண் இயக்குநரை நியமனம் செய்ய வேண்டும்.

ஜனவரி 29, 2016 ஆம் ஆண்டு நடைபெற்ற 93 ஆம் ஆண்டு பொது கூட்டத்தில் திருமதி. சித்ரா முரளி அவர்கள் இயக்குநராக நியமிக்கப்பட்டார். எனினும் தனிப்பட்ட முன் பணி காரணமாக குழுவில் இருந்து மார்ச் 24, 2016 அன்று ராஜினாமா செய்தார். இக்காலியிடத்தை நிரப்ப பொருத்தமான வேட்பாளரை தேர்வு செய்ய குழு செயல்பாட்டில் உள்ளது.

24. இயக்குநர் குழு மற்றும் துணைக்குழு கூட்டங்கள்

2015 - 2016 ஆண்டில் வங்கியின் இயக்குநர் குழு 21 முறையும் துணைக்குழுக்கள் 58 முறையும் கூடியுள்ளது.

25. கடந்த நிதியாண்டில் வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்டங்கள் மற்றும் இயக்குநர் குழுவில் ஏற்பட்ட மாற்றங்கள்

ஜனவரி 29 2016 அன்று நீதிபதி திரு. பாலசுப்பிரமணியன் (ஓய்வு) சென்னை உயர் நீதிமன்றம் தலைமையின் கீழ் நடைபெற்ற ஆறு தாமதிக்கப்பட்ட வருடாந்திர பொதுக்குழுகூட்டம் அதாவது 88 முதல் 93 ஆம் பொதுக்குழுகூட்டம் தொடர்பான 2010 - 2015 ஆண்டு வரையிலான கூட்டம் நடைபெற்றது. நவம்பர் 26, 2015 அன்று நீதிமன்ற ஆணை இணங்க பல்வேறு ரிட் மனுவிற் - கேற்ப நடைபெற்றது. பல்வேறு தீர்மானங்களைபற்றி

- (i) திருத்தி அமைக்கப்பட்ட நடைமுறை விதிகள்
 - (ii) அங்கீகரிக்கப்பட்ட மூலதனத்தை உயர்த்துவது ரூபாய் 10 கோடியில் இருந்து 500 கோடிகள்
 - (iii) 500:1 என்கின்ற விகிதத்தில் போனஸ் பங்குகளை வழங்குவது
 - (iv) முதல் பங்கு வெளியீட்டின் கீழ் ரூ.500 கோடி திரட்டுவதற்கு உத்தேசிக்கப்பட்டுள்ளது.
 - (v) இயக்குனர்கள் நியமனம் போன்றவை 93 வது ஆண்டு பொது கூட்டத்தில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளது.
- எனினும் ஜனவரி 27, 2016 அன்று இந்திய மாண்புமிகு உச்ச நீதிமன்றம் இந்திய ரிசர்வ் வங்கியின் அறிவுரைக்கு ஏற்ப வங்கி தாக்கல் செய்த பரிமாற்ற மனுக்களின் மேல் பிறப்பித்த ஆணையின் படி அனைத்து ஆறு வருடாந்திர கூட்ட தீர்மானங்களின் தேர்தல் முடிவுகள் ஒரு மூடப்பட்ட

However, in accordance with an order passed by the Hon'ble Supreme Court of India on January 27, 2016 in certain transfer petitions filed by the Bank on connected matters pursuant to an RBI instruction, results of the voting on the resolutions at all the six AGMs were to be kept in a sealed cover and would be subject to the final decision taken by the Division Bench of Madras High Court.

All the nine directors on the Board (other than the MD & CEO and the two RBI nominees who were not liable to retire by rotation) had ceased to be directors at the commencement of the 93rd Annual General Meeting on January 29, 2016, and seven of them had sought reappointment under the provisions of Section 160 of Companies Act, 2013.

On February 29, 2016, the Hon'ble Division Bench of Madras High Court declared the results of the voting on the agenda items taken up at the Annual General Meetings including the election of directors at the 93rd Annual General Meeting. Accordingly, ten persons were declared elected as directors of the Bank w.e.f. February 29, 2016.

The resolution regarding IPO was not passed by the required majority in the AGM.

The Board of Directors of the Bank was re-constituted with the inclusion of the ten newly elected directors (including Smt. Chitra Murali who resigned later), four of whom were among the outgoing directors.

கவரில் வைக்கப்பட வேண்டும் மற்றும் சென்னை உயர்நீதி மன்றத்தின் டிவிஷன் பெஞ்ச் எடுக்கும் இறுதி முடிவிற்கு உட்படுத்தப்படும் என்று கூறப்பட்டது.

குழுவில் அனைத்து ஒன்பது இயக்குனர்கள் (சுழற்சி மூலம் ஓய்வு பெற வேண்டியவர்கள் அல்லாமல் நிர்வாக இயக்குநர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரி மற்றும் ரிசர்வ் வங்கி நியமனதாரர்கள் தவிர வேறு). ஜனவரி 29, 2016 அன்று 93 வது ஆண்டு பொதுக்குழு கூட்டம் தொடங்கியவுடன் இயக்குநர்கள் பதவி முடிந்தது அவர்களில் ஏழு நபர்கள் 2013 நிறுவன கூட்டத்தின் பிரிவு 160 கீழ் மறு நியமனத்திற்கு விண்ணப்பித்தனர்.

பிப்ரவரி 29, 2016 அன்று சென்னை உயர்நீதி மன்றத்தின் மாண்புமிகு டிவிஷன் பெஞ்ச் வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்டங்களின் தீர்மானங்களின் மீது வாக்கு முடிவுகளை அறிவித்தது. மேலும் 93வது ஆண்டு பொதுக்குழு கூட்டத்தின் இயக்குநர்கள் தேர்தல் முடிவுகளையும் வெளியிட்டது. அதன்படி பத்து நபர்கள் வங்கியின் இயக்குநர்களாக (பிப்ரவரி 29, 2016 முதல்) அறிவிக்கப்பட்டனர். முதல் பங்கு வெளியீடு தொடர்பான தீர்மானம் வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்டத்தில் தோற்கடிக்கப்பட்டது.

பங்கு வெளியீடு தொடர்பான தீர்மானம் வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்டத்தில் தோற்கடிக்கப்பட்டது. வங்கியின் இயக்குனர்கள் குழு, பத்து புதிதாக தேர்வு செய்யப்பட்ட இயக்குநர்கள் சேர்ந்து மீண்டும் அமைக்கப்பட்டது. பின்னர் ராஜினாமா செய்த திருமதி. சித்ரா முரளி உட்பட அவர்கள் நான்கு பேர் வெளியேறும் இயக்குனர்கள் மத்தியில் இருந்தனர்.

The following directors got elected:

பின்வரும் இயக்குனர்கள் தேர்வு செய்யப்பட்டனர்.

S.No.	Name of Directors	Particulars
1	Shri S. R. Aravind Kumar	-----
2	Shri V. V. D. N. Vikraman	-----
3	Shri B. S. Keshava Murthy	Independent, Majority sector (Banking) - not liable to retire by rotation (tenure upto 28/01/2019)
4	Shri A. Shidambaranathan	Independent, Majority sector (Accountancy) - not liable to retire by rotation (tenure upto 28/01/2019)
5	Shri P. C. G. Asok Kumar	Majority sector (SSI)
6	Shri K. Nagarajan	Majority sector (Law, Agriculture and Rural economy)
7	Shri B. Vijayadurai	Majority sector (Accountancy)
8	Shri P. Yesuthasan	Independent, Majority sector (Banking) - not liable to retire by rotation (tenure upto 25/11/2017)
9	Shri S. Annamalai	-----

Shri Thirukumar Vethanayagam had vacated office under the provisions of Section 167(1)(b) of Companies Act, 2013 on September 22, 2015, as he had absented himself from all the meetings of the Board of Directors held during the period of twelve months ending on that date.

The Board places on record its appreciation and gratitude for the service rendered by Shri S. Sundar, Shri T. Rajakumar, Shri P. Mahendraravel, Shri B. Prabakaran, Shri S. C. Sekar and Shri T. Vethanayagam who ceased to be directors during the year under review.

26. Corporate Governance

The Bank's Corporate Governance policy is woven around its total commitment to ethical practices in the conduct of its business, while striving hard to enhance the stakeholder's value. Your Bank has endeavored to adopt the best corporate governance practices, wherever possible. It also adheres to the principles of transparency in transactions, disclosure of information, integrity, social accountability and statutory compliance. The Bank has followed the directions and guidelines issued by RBI from time to time regarding Corporate Governance. It has also complied with the various requirements of the Companies Act, 1956 and the Companies Act, 2013 with regard to corporate governance, wherever applicable.

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

Sl. 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	Nomination Committee
7	Customer Service Committee
8	HRM Committee
9	Disciplinary Committee (Appellate Authority for Officers)
10	Risk Management Committee
11	Nomination and Remuneration Committee
12	Corporate Social Responsibility Committee
13	Stakeholders' Relationship Committee

திரு. திருக்குமார் வேதநாயகம் கடந்த பன்னிரண்டு மாதங்களாய் இயக்குனர்கள் குழு கூட்டங்களுக்கு வராமல் இருந்ததால் பிரிவு 167(1)(b) நிறுவன சட்டம் 2013 ன் கீழ் செப்டம்பர் 22 2015 அன்று இயக்குநர் குழுவில் இருந்து வெளியேறினார்.

இயக்குனர்கள் குழு இந்த வருடம் பதவிக்காலம் முடிந்த Shri.S.சுந்தர், Shri.T.ராஜகுமார், Shri.P.மகேந்திரவேல், Shri.B.பிரபாகரன், Shri.S.C.சேகர் மற்றும் Shri.T.வேதநாயகம் ஆகிய இயக்குனர்கள் ஆற்றிய பணிகளுக்காக தனது பாராட்டு மற்றும் நன்றியை பதிவு செய்தது.

26. குழும மேலாண்மை

வங்கி மேலாண்மை தத்துவம் பங்குதாரரின் மதிப்பை அதிகரிக்க கடினமாக முயற்சி செய்துள்ளது. மேலும் அதன் வணிக நடத்தையில் உள்ள ஒழுக்க நடைமுறைகள் அதன் முழுமையான அர்ப்பணிப்பு சுற்றி பின்னப்பட்டுள்ளது. உங்கள் வங்கி எங்கெல்லாம் முடியுமோ அங்கெல்லாம் சிறந்த நிறுவன ஆளுகையின் நடைமுறைகளை பின்பற்ற பெரு முயற்சியில் ஈடுபட்டிருந்தது. இது வணிக நடவடிக்கைகள் தகவல்களை வெளியிடுதல் ஒருமைப்பாடு சமூக பொறுப்பு சட்ட விதிகளை கடைப்பிடித்தல் ஆகியவற்றில் வெளிப்படையான கொள்கைகளை பின்பற்றுகிறது. வங்கி நிறுவன ஆளுகையில் அவ்வப்போது வழங்கப்படும் ரிசல்வங்கியின் நெறிமுறைகள் மற்றும் வழிகாட்டுதல்களின் படி செயல்படுகிறது. மேலும் நிறுவன ஆளுகையில் நிறுவன சட்டம் 1956 மற்றும் நிறுவன சட்டம் 2013 க்கு இணக்கமாய் பல்வேறு தேவைகளை பூர்த்தி செய்துள்ளது. வங்கி முக்கிய செயல்பாட்டு பகுதிகளில் வங்கி நடவடிக்கைகளில் சரியான கவனம் செலுத்துவதற்கும் மற்றும் கட்டுப்பாட்டை கடைபிடிப்பதற்கும் பின்வரும் குழுக்களை அமைத்துள்ளது.

வ.எண்	குழுவின் பெயர்
1.	நிர்வாகக் கிளைக் குழு
2.	தகவல் தொழில்நுட்ப செயல் திட்டக் குழு
3.	தணிக்கைக் குழு
4.	செயல்பாடற்ற கடன்களை கண்காணிக்கும் குழு
5.	மோசடி வேலைகள் நடைபெறா வண்ணம் கண்காணிக்கும் குழு
6.	இயக்குநர்கள் நியமன பரிசீலனை குழு
7.	வாடிக்கையாளர்கள் சேவைக்குழு
8.	மனித வள மேலாண்மைக் குழு
9.	ஒழுங்கு நடவடிக்கை குழு (அதிகாரிகளுக்கான மேல்முறையீடு)
10.	இடர் மேலாண்மைக் குழு
11.	நியமனம் மற்றும் ஊதியக் குழு
12.	சமூக பொறுப்புணர்வு குழு
13.	பங்குதாரர்கள் உறவுமுறை குழு

The Bank has taken various steps as may be necessary to attain higher levels of corporate governance standards by implementing the various mandatory and non-mandatory requirements of the Companies Act, 2013 in this regard, including constitution and reconstitution of various Committees, formulation of various policies and codes. The Bank, even though an unlisted entity, shall also strive to meet the requirements of the SEBI (Listing Obligation and Disclosure Requirements) Regulations, 2015, wherever possible. The Bank shall make all efforts to protect and facilitate exercise of shareholders' rights and also to facilitate increased shareholders' participation.

27. Issue of bonus shares

At the 93rd Annual General Meeting of the Shareholders held on January 29, 2016 they passed an ordinary resolution for issue of bonus shares in the ratio of 500:1, i.e. in the proportion of five hundred equity shares for every one equity share held by the Members on the record date to be fixed by the Board, with 99.75% votes in favour of the resolution.

At a board meeting held on May 26, 2016, the Board of Directors issued 14,22,27,000 (fourteen crore twenty two lakh twenty seven thousand only) equity shares of ₹ 10/- to all the members except as follows:

Category	No. of shares held on record date (25/05/2016)	No. of bonus shares issued
Shares treated as 'disputed' (D1)	1,11,751	5,58,75,500
Persons listed as 'deceased' (D2)	5,198	25,99,000
Shares transfer pending as on record date (Section 126) (D3)	9,540	40,70,000
Other cases without any issues	1,57,965	7,89,82,500
TOTAL	2,84,454	14,22,27,000

We created the categories D1, D2 and D3 based on an opinion from a Practising Company Secretary and for the following reasons:

D1: Certain shares on which there were some disputes, were consolidated and transferred into a single registered folio called D1 (titled 'Disputed').

D2: Since the shares could not be issued in the name of deceased persons, all the bonus shares

வங்கியானது குழும நடத்தை விதிமுறைகளை அமல்படுத்துவதற்காக நிறுவனச்சட்டம் 2013 ன் படி பின்பற்றப்பட வேண்டிய பல்வேறு நடவடிக்கைகளை செயல்படுத்தி வருகிறது. இதற்காக பல்வேறு குழுக்களை அமைத்து கொள்கைகளையும் விதிகளையும் ஏற்படுத்தியுள்ளது. வங்கியானது பங்கு சந்தை பட்டியலில் இடம் பெறவில்லையென்றாலும் SEBI ஒழுங்குமுறைச் சட்டம் (கூடமை பட்டியல் மற்றும் தேவைகளை வெளிப்படுத்தல்) 2015 ல் கண்டுள்ள விதிமுறைகளை பின்பற்றுவதற்கு முயற்சி செய்து வருகிறது. வங்கியானது பங்குதாரர்களின் உரிமைகளை பாதுகாப்பதற்கும் மற்றும் பங்குதாரர்களின் பங்கேற்பை அதிகரிப்பதற்கும் எல்லா விதமான முயற்சிகளையும் எடுத்து வருகிறது.

27.போனஸ் பங்குகள் வழங்குதல்

93 வது வருடாந்திர உறுப்பினர்கள் பொதுக் கூட்டம் நடைபெற்ற ஜனவரி 29, 2016 அன்று 500: 1 என்ற விகிதத்தில் போனஸ் பங்குகள் வழங்கப்படும் என்று தீர்மானம் நிறைவேற்றப்பட்டது. ஒவ்வொரு பங்குதாரர்களுக்கும் 500 பங்குகள் என்ற தீர்மானத்திற்கு உறுப்பினர்கள் 99.75% ஆதரவாக வாக்களித்தனர்.

வகைகள்	பதிவு தேதி (25.05.2016) அன்று பங்குகளின் எண்ணிக்கை	வழங்கப்பட்ட போனஸ் பங்குகளின் எண்ணிக்கை
சர்ச்சைக்குரிய பங்குகள் (D1)	1,11,751	5,58,75,500
இறந்தவர்கள் என பட்டியலிடப்பட்ட நபர்கள் (D2)	5,198	25,99,000
பதிவு தேதியின்படி நிலுவையிலுள்ள பங்குபரிமாற்றம் (பிரிவு 126) (D3)	9,540	47,70,000
மற்ற பங்குகள்	1,57,965	7,89,82,500
மொத்தம்	2,84,454	14,22,27,000

மே 26, 2016 நடைபெற்ற நிர்வாகக் குழு கூட்டத்தில் ரூ.10 மதிப்புடைய 14, 22, 27, 000 பங்குகளை இயக்குநர்கள் குழு பின்வரும் வகைகள் நீங்கலாக அனைத்து உறுப்பினர்களுக்கும் வழங்கினர். நிறுவன தொழில்முறை செயலாளரின் கருத்துப்படி பின்வரும் காரணங்களுக்காக (D1) , (D2) மற்றும் (D3) என பங்குகளை வகைப்படுத்தி உள்ளோம்.

(D1)

சர்ச்சைக்குரிய சில பங்குகள் ஒன்றாக தொகுக்கப்பட்டு ஒரே பக்கத்தின் கீழ் மாற்றப்பட்டது. இதனை (D1) என வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

(D2)

இறந்துபோன பங்குதாரர்களுக்கு போனஸ் பங்குகளை வழங்க முடியவில்லை. இறந்துபோன பங்குதாரர்களின் அனைத்து போனஸ் பங்குகளும் ஒன்றாக தொகுக்கப்பட்டு ஒரே பக்கத்தின் கீழ் மாற்றப்பட்டு (D2) என வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

pertaining to such persons were consolidated and transferred into a single registered folio called D2 (titled 'Deceased')

D3: All the shares pending for transfer as on the record date were consolidated and transferred into a single registered folio called D3 (titled 'Section 126') pursuant to the provisions of Section 126 of Companies Act, 2013.

The 'disputed' shares are those which could be termed as 'disputed' for various reasons: viz. court cases, court orders, letters received raising disputes on title, investigation by regulators (RBI, Directorate of Enforcement), lien marked, letter given by Nadar Mahajan Bank Share Investor Forum etc.

The bonus shares kept under these suspense ledger folios are being issued by transferring from the suspense ledger folios, on the happening of the respective event, i.e., dispute getting resolved, share transfer getting effected, share transmission getting effected etc. Further, we have released certain bonus shares based on the legal opinions received.

28. Statutory Auditors

The Board of Directors has decided to recommend the appointment of M/s Maharaj NR Suresh And Co Chartered Accountants, Chennai as statutory central Auditors of the bank for the year 2016-2017, Reserve Bank of India. Their appointment is subject to approval of members of the Annual General meeting. They have confirmed their eligibility to the so appointed in terms of section 141 of companies Act. 2013.

29. 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.

(D3)

நிறுவனச் சட்டம் 2013 பிரிவு 126 ன் படி நிறுவனவயில் உள்ள பரிமாற்றம் செய்யப்பட வேண்டிய அனைத்து பங்குகளையும் ஒரே பிரிவின் கீழ் தொகுக்கப்பட்டு (D3) என வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

பங்குகளை பல்வேறு காரணங்களால் சர்ச்சைக்குரிய பங்குகள் என அழைக்கப்படுகின்றது. அவை நீதிமன்ற வழக்குகள், நீதிமன்ற உத்தரவுகள், பெயரின் மீது சர்ச்சை உருவாகி பெறப்பட்ட கடிதம், ஒழுங்குபடுத்துபவர்களின் விசாரணை (RBI அமலாக்கப் பிரிவு இயக்குனரகம்), பங்குகளின் மீது குறிக்கப்பட்ட உரிமை, நாடார் மகாஜன் வங்கி பங்கு முதலிட்டாளர் மற்றும் மூலம் கொடுக்கப்பட்ட கடிதம் இன்னும் பல தீர்க்கப்பட்ட சர்ச்சைக்குரிய பங்குகள் பங்கு பரிமாற்றம் இயங்க செய்தல் பங்குகள் அனுப்புதல் பெறுதல் இயங்க செய்தல் போன்ற அந்தந்த நிகழ்வின் போது போனஸ் பங்குகள் வைக்கப்பட்டிருந்த தனி பேரேட்டில் இருந்து மாற்றப்பட்டு பங்குகள் வழங்குகின்றது. மேலும் சட்ட நிபுணர்களின் கருத்தின் அடிப்படையில் சில போனஸ் பங்குகளை வங்கி வழங்கியது.

28. சட்டபூர்வமான தணிக்கையாளர்கள்

இயக்குனர்கள் குழு 2016-17 ன் வங்கியின் சட்டபூர்வமான மத்திய தணிக்கையாளர்களாக M/S. மகாராஜ் என். ஆர். சுரேஷ் அண்ட் கோ பட்டய கணக்காளர்கள், சென்னை அவர்களை நியமிக்க இந்திய ரிசர்வ் வங்கியிடம் பரிந்துரை செய்ய முடிவு செய்துள்ளது. இவர்களின் நியமனம் வங்கியின் ஆண்டு பொது குழு கூட்டத்தின் ஒப்புதலுக்கு உட்பட்டது. பிரிவு 141 நிறுவனச்சட்டம் 2013 ன் படி இவர்கள் வங்கியின் தணிக்கையாளர்களாக நியமிப்பதற்கு தங்களுக்கு தகுதியுள்ளது என்பதை உறுதி செய்துள்ளனர்.

29. தணிக்கையாளர்களின் அறிக்கை மீதான விளக்கங்கள்:

தணிக்கையாளர்களின் அறிக்கையில் குறிப்பிடப்பட்ட குறிப்புகள் சுயவிளக்கம் உள்ளவை. கம்பெனி சட்டம் 2013 பிரிவு 134 (3) (f) ன் படி தணிக்கையாளர்களின் எந்த ஒரு குறிப்புகளும் பாதகமானதாக இல்லாததால் இயக்குநர் குழுவின் விளக்கங்கள் தேவையானதாக இல்லை.

30. Directors' Responsibility Statement

- i). Pursuant to the requirement under section 134(5) of the Companies Act 2013, it is hereby confirmed that
- ii). In the preparation of the annual accounts, the applicable accounting standards have been followed alongwith proper explanation relating to material departures;
- iii). your directors have selected such accounting policies and applied them consistently and made judgments and estimates that 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 and of the profit and loss of the Bank for that period;
- iv). your directors have taken proper and sufficient care for the maintenance of adequate accounting records in accordance with the provision of this Act for safeguarding the assets of the Bank and for preventing and detecting fraud and other irregularities;
- v). your directors have prepared the annual accounts on a 'going concern' basis;
- v). your directors have devised proper systems to ensure compliance it the provisions of all applicable laws and that such systems are adequate and operating effectively.

31. Funding sources of renewable energy

As its contribution to the worldwide effort against global warming, your Bank has identified wind to be the best renewable, pollution-free energy available throughout the year and has encouraged lending to this sector. The bank also encourages setting up of solar panels by financing Solar energy generation plants and also provided solar energy panels as part of its corporate social responsibility.

32. Secretarial Audit

The Bank, as a public company having a turnover of more than ₹ 250 crore, is required to get secretarial audit as referred to in Section 204 of the Companies Act, 2013 conducted. A copy of the report in form MR-3 of Companies (Appointment and Remuneration of Managerial Personnel) Rules, 2014 is required to be annexed to this report.

Accordingly a copy of the Secretarial Audit Report dated July 29, 2016 issued by M/s. Naresh Verma & Associates, Company Secretaries, Delhi's

30. இயக்குநர்களின் பொறுப்பு பற்றிய அறிக்கை:

- கம்பெனி சட்டம் 2013 பிரிவு 134(5)ன் தேவைக்கேற்ப கீழ்க்கண்டவை உறுதியளிக்கப்படுகிறது.
- 1) வருடாந்திர கணக்குகள் உரிய கணக்குவழக்கு நெறிப்படி தயாரிக்கப்பட்டுள்ளது. வேறுபாடுகள் இருக்கும் பட்சத்தில் தகுந்த விளக்கங்கள் அளிக்கப்பட்டுள்ளன.
 - 2) வங்கி இயக்குநர்கள் இருப்புநிலை கணக்கு மற்றும் இவ்வருடத்திற்கான இலாப நட்ட கணக்கு, வங்கியின் சரியான நிலையை காட்டுவதற்கு தேவையான கணக்கு முறைகளை தேர்ந்தெடுத்து அவற்றை வழிவழியாக நடைமுறைப்படுத்தி வந்திருக்கிறார்கள்.
 - 3) வங்கி இயக்குநர்கள் பல்வேறுபட்ட சட்ட திட்டங்களுக்கு இணங்க கணக்குவழக்கு முறைகளை கடைபிடிப்பதிலும், வங்கியின் சொத்துக்களை பாதுகாப்பதிலும், மோசடி மற்றும் முறைகேடுகளை தடுக்கிறார்கள்.
 - 4) வங்கி இயக்குநர்கள் வருடாந்திர கணக்குகளை தொடர்ந்து நடைபெற்று கொண்டிருக்கும் ஒரு ஸ்தாபனம் என்பதை கருத்தில் கொண்டு தயார் செய்துள்ளார்கள்.
 - 5) இயக்குநர்கள் வங்கி சம்பந்தப்பட்ட அனைத்து சட்டங்கள் மற்றும் அதன் விதிகளை பின்பற்றி உடன்பாடாக செயல்பட போதுமான செயல்முறைகளை ஏற்படுத்தியுள்ளனர்.

31.புதுப்பிக்கக்கூடிய ஆற்றலுக்கான நிதியுதவி:

புவி வெப்பமயமாதலுக்கு எதிரான உலக அளவிலான முயற்சிக்கு உதவும் பொருட்டு உங்கள் வங்கி காற்றின் மூலம் வருடம் முழுவதும் கிடைக்கக்கூடிய சிறந்த புதுப்பிக்க கூடிய மற்றும் மாச இல்லாத ஆற்றலுக்கான நிதி உதவியை ஊக்கப்படுத்துகிறது. மேலும் கொள்முதல் செய்வதற்கு நிதி உதவி செய்வதன் மூலம் சோலார் பேனல்களை அமைக்க ஊக்குவிக்கின்றது. மேலும் வங்கி குழும சமூகப் பொறுப்பை ஏற்று சூரிய சக்தி பலகைகளை வழங்குகிறது.

32.செயலக தணிக்கை

ஒரு பொது நிறுவனம் ரூ.250 கோடிக்கு மேல் விற்பனை முதல் கொண்டிருந்தால் நிறுவனச்சட்டம் 2013 பிரிவு 204ன்படி,வங்கி செயலக தணிக்கை பெற வேண்டும். அறிக்கையின் ஒரு பிரதியை MR - 3 நிறுவனங்கள் (நியமனம் மற்றும் நிர்வாக பணியாளர்கள் ஊதியம்) 2014 விதிகளை இந்த அறிக்கையில் இணைக்கப்பட வேண்டும். செயலக இணைக்க சான்று ,திருவாளர்கள் நாகேஸ்வரமா & அசோசியேட்ஸ்,கம்பெனி செயலர்கள், டில்லி அவர்களால் வழங்கப்பட்டு ஜூலை 29, 2016 அறிக்கையுடன் இணைக்கப்பட்டுள்ளது.

annexed to this report 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:

1 Regarding filling up the vacancy of woman director: The Board of Directors is in the process of identifying a suitable candidate to be appointed as woman director. The woman director appointed by the members at the 93rd Annual General Meeting held on January 29, 2016 had resigned on March 24, 2016 owing to personal reasons.

2. Regarding compliance with Section 12 (1) of Banking Regulation Act, 1949: With the proposal of IPO was not passed by the required majority in the AGM, the Bank shall look into various possibilities for capital enhancement including making a fresh request to the members for approving IPO to make the paid up capital, at least 50% of the authorized capital.

3. Regarding CSR expenditure: Detailed explanation is given in the annexure as mentioned below.

4. Regarding the Board's composition not meeting the requirements of Section 10 A (2) of Banking Regulation Act, 1949: The position reported was as of March 31, 2016. However, currently the constitution of the Bank's Board of Directors meets the statutory requirements. There were certain factual inaccuracies in the secretarial audit report. Upon pointing out the same to the secretarial auditors M/s.Naresh Varma and Associates, they have acknowledged the same and issued a letter dated 18.10.2016 correcting the inaccuracies.

33. 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.

கீழே குறிப்பிடப்பட்டுள்ள சிலவற்றை தவிர பாதகமான எந்தவிதமான குறிப்பும் அவர்களது அறிக்கையில் இல்லாததால் இயக்குநர் குழுவின் எந்த விளக்கமும் தேவைப்படவில்லை.

பெண் இயக்குநர்களின் நியமனம் : இயக்குநர்களின் குழுவானது புதிய பெண் இயக்குநர்களை அடையாளம் காணும் செயல்முறையில் உள்ளது. ஜனவரி 29, 2016 அன்று பொதுகூட்டத்தில் நியமிக்கப்பட்ட பெண் இயக்குநர் மார்ச் 24, 2016 அன்று தனிப்பட்ட காரணங்களுக்காக ராஜினமா செய்தார்.

வங்கி ஒழுங்குமுறை சட்டம் 1949பிரிவு(12)1 கீழ் IPO திட்டம் முந்தைய ஆண்டு பொது கூட்டத்தில் தோற்கடிக்கப்பட்டது. வங்கி மூலதனத்தை விரிவாக்கம் செய்ய பல்வேறு சாத்தியங்களை மேற் கொண்டுள்ளது, அதில் IPO க்கான புதிய கோரிக்கை மற்றும் உறுப்பினர்களின் ஒப்புதலின் கீழ் செலுத்திய மூலதனத்தில் குறைந்தது 50% அங்கீகரிக்கப்பட்ட மூலதனத்திலிருந்து கோரப்படும்

கூட்டாண்மை சமூக பொறுப்பு செலவுகள்:- விரிவான விளக்கங்கள் பின்னிணைப்பில் கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

வங்கி ஒழுங்குமுறை சட்டம் 1949 பிரிவு 10 A(2) கீழ் மார்ச் 31, 2016ன் படி வங்கி அரசியல் சாசனத்தில் இயக்குநர்கள் குழுவானது சட்டரீதியான தேவைகளை பூர்த்தி செய்துள்ளது.

செயலக தணிக்கை அறிக்கையில் சில உண்மை சார்ந்த பிழைகள் இருந்தன. இதை சுட்டிக் காட்டியபின் செயலக தணிக்கையாளர்கள், திருவாளர்கள். நரேஷ்வர்மா அண்ட் அசோசியேட்ஸ், இதை ஏற்றுக்கொண்டு, பிழைகளை திருத்தி 18.10.2016 தேதியிட்ட கடிதம் ஒன்றை வழங்கினர்.

33.சமூக பொறுப்புணர்வு

மற்ற இடங்களில் குறிப்பிட்டது போன்று வங்கி ஒரு சமூக பொறுப்புணர்வு கமிட்டியை அமைத்துள்ளது. மேலும் ஒரு சமூக பொறுப்புணர்வு கொள்கையை ஏற்றுக் கொண்டுள்ளது. கொள்கை ஆவணம் வங்கியின் இணையதளத்தில் உள்ளது. நிறுவனங்கள் விதிகள் 2014ன் படி இணைப்பு III ல் வங்கியின் சமூக பொறுப்புணர்வு நடவடிக்கைகள் குறிப்பிடப்பட்டுள்ளது.

34. 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.

35. Declaration by independent directors

As mentioned elsewhere Shri B.S.Keshava Murthy, Shri P. Yesuthasan and Shri A. Shidambranathan, Independent Directors gave the 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 and the said declarations were taken note of by the Board on April 6, 2016.

36. 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.

37. Bank's policy on directors' appointment and remuneration

As a banking company, the bank is required to have not less than fifty-one percent of its directors meeting 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.

Only the Managing Director & CEO is paid a fixed remuneration as approved by Reserve Bank of India under Section 35 B of Banking Regulation Act, 1949 subject to periodic increments as the Board may decide from time to time, the details of which

34.ஆண்டு விபரத்தாக்கல் படிவம்

படிவம் MGT-9, பிரிவு 92(3) மற்றும் பிரிவு 134 (3)(a) நிறுவனங்களின் மேலாண்மை மற்றும் நிர்வாகம் 2014ன் படி இணைப்பு IV ல் இந்த அறிக்கையின் பின் இணைக்கப்பட்டுள்ளது.

35.தன்னிச்சையான இயக்குநர்களின் அறிவிப்பு

மற்ற இடங்களில் குறிப்பிட்டுள்ள படி திரு. B.கேசவமூர்த்தி திரு. P. ஏசுதாசன் மற்றும் திரு. A. சிதம்பரநாதன் ஆகிய, தற்போதைய இயக்குநர்கள், 16 மார்ச் 2015 இருந்து தன்னிச்சையான இயக்குநர்களாக செயல்படுகின்றனர். நிறுவனச்சட்டம் 2013 பிரிவு 149 உட்பிரிவு (7) ன் படி இரண்டு தன்னிச்சையான இயக்குநர்கள் சுதந்திரமாக செயல்பட சட்டத்தில் குறிப்பிட்டுள்ள படி உறுதிமொழியை இயக்குநர்கள் குழுவிடம் அளித்தனர். இதை இயக்குநர் குழு ஏப்ரல் 06, 2016 ல் பதிவு செய்துகொண்டது.

36. வங்கியுடன் தொடர்புடையவர்களோடு செய்த ஒப்பந்தங்கள் அல்லது உடன்படிக்கைகளின் விபரங்கள்

எந்த ஒரு ஒப்பந்தங்களும் அல்லது உடன் படிக்கைகளும் நிறுவனச்சட்டம் 2014 விதி 15 பிரிவு 188ன் உட்பிரிவு (1)ல் (வங்கி குழு மற்றும் அதன் அதிகாரங்கள்) வங்கி தொடர்புடையவர்களிடம் ஏற்படுத்தப்படவில்லை. நிர்வாக இயக்குனர் ஊதிய விபரம் கணக்குமுறை விதி 18ல் குறிப்பிட்டுள்ளபடி கணக்குகளுக்கான விளக்கங்கள் கீழ் கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

37. இயக்குநர்களின் நியமனம் மற்றும் ஊதியம் பற்றிய வங்கியின் கொள்கை

பிரிவு 10A(2) பிரிவில் குறிப்பிட்டுள்ள விதிகளுக்கு உடன்பாடில்லாத இயக்குநர்கள் ஐம்பத்து ஒன்று சதவிதத்திற்கும் குறைவாக இருக்கக்கூடாது என்று வங்கி ஒழுங்குமுறை சட்டம் 1949ல் குறிப்பிடப்பட்டுள்ளது. வங்கி இயக்குநர்களின் சுதந்திரத்தை தீர்மானிப்பதில் உட்பிரிவு(6) பிரிவு 149, கம்பெனிகள் சட்டம், 2013ல் குறிப்பிட்டுள்ள விதிகளை பின்பற்றுகிறது.

நிர்வாக இயக்குநர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரிகளுக்கு மட்டும் நிலையான ஊதியம் இந்தியன் ரிசர்வ் வங்கியின் ஒப்புதலின் பேரில் வழங்கப்படுகிறது. பகுதி

are part of the 'notes to accounts'. 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 has been increased to ₹ 30,000 and ₹ 15,000 for attending the meetings of the Board and the Committees respectively, w.e.f. June 26, 2015.

Pursuant to the recommendation made by the Nomination and Remuneration Committee of the Board, the Board of Directors, in a meeting held on May 26, 2016 decided to recommend a proposal to Reserve Bank of India and the members for increase in the remuneration of the MD & CEO, Shri H. S. Upendra Kamath from the present ` 42 lakh per annum to ` 50 lakh per annum with corresponding increase in other allowances and perquisites, with all other existing terms and conditions remaining unchanged, w.e.f. April 1, 2016. The approval of RBI is awaited. The increase in remuneration is subject to approval by the members.

38. Information Security:

To protect the Bank's critical customer information and to maintain resilience in business continuity, Information Security is given due importance. A separate Information Security Department is formed headed by an Assistant General Manager as Chief Information Security Officer and a Senior Manager as Information Security Officer.

39. 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 100%. No further requirements identified during the year.

The status was reviewed by RBI Auditors during AFI in 2014 & 2015. 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.

35 B. வங்கி ஒழுங்குமுறை சட்டம் 2014 ன் படி இயக்குநர் குழுவால் கால இடைவெளிக்கு ஏற்றவாறு ஊதியம் உயர்த்தி கொடுக்கப்படுகிறது என்பது கணக்கு சார்ந்த குறிப்புகளில் கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.செயல் சாராத நிர்வாகிகளுக்கு, குழு சந்திப்பில் கலந்து கொள்வதற்கும் அமரும் கட்டணம் மட்டும் வழங்கப்படுகிறது. நிர்வாக இயக்குனர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரி உட்பட இயக்குனர்கள் இலாபத்தினால் இணைக்கப்பட்ட ஊதியம் பெறுவதில்லை. ஜூன் 26,2015 முதல் செயல்சாரா இயக்குநர்களுக்கான அமரும் கட்டணம் இயக்குநர் குழு சந்திப்பிற்கு ரூ.30,000 ஆகவும் மற்ற குழு சந்திப்பிற்கு ரூ.15,000 மும் கொடுக்கப்படுகிறது.

இந்திய வங்கிகள் சங்கம் மற்றும் தொழில் நிலை தொழிற்சாலைகளின் இரு பகுதிகள் ஒப்பந்தத்தின் படி செப்டம்பர் 1, 2015 அன்று வங்கியானது, வங்கி மற்றும் ஊழியர் சங்கம் / அதிகாரிகள் சங்கத்தின் இடையே நடைபெற்ற இருதரப்பு பேச்சு வார்த்தையின் மூலம் ஊதிய மாற்றத்தை செயல்படுத்தியது.

38. தகவல் பாதுகாப்பு:

வங்கியின் முக்கிய வாடிக்கையாளர்களின் தகவலை பாதுகாக்க மற்றும் பராமரிக்க முக்கியத்துவம் கொடுக்கப்பட்டுள்ளது. இதற்கு ஒரு தனி தகவல் பாதுகாப்புத் துறை, தலைமை பாதுகாப்பு அதிகாரி மற்றும் ஒரு மூத்த மேலாளர், உதவி பொது மேலாளர் தலைமையில் உருவாக்கப்பட்டுள்ளது.

39. திருகோபால கிருஷ்ணா கமிட்டி பரிந்துரைகள்:

ரிசர்வ் வங்கியின் வழிகாட்டுதலின் அடிப்படையில், வங்கி ஒரு வலுவான தகவல் பாதுகாப்பு நிர்வாக கட்டமைப்பை ஏற்படுத்தி உள்ளது. ரிசர்வ் வங்கியின் வழிகாட்டுதலின் படி (திருகோபால கிருஷ்ண குழு பரிந்துரை) இடைவெளி மதிப்பீடு நடத்தப்பட்டது. 614 நடவடிக்கைகள் வங்கிக்கு பொருந்தக்கூடியதாக கண்டுபிடிக்கப்பட்டது. மற்றும் 100% உடன்பாடுகள் நிறைவேற்றப்பட்டுள்ளன. அந்த ஆண்டில் மேலும் பல தேவைகள் தீர்மானிக்கப்படவில்லை.

2014-15 ஆண்டின் போது வங்கியின் தகுதியினை ரிசர்வ் வங்கியின் தணிக்கையாளர்களால் பரிசீலனை செய்யப்பட்டது. தொடர் பரிசீலனையை நடைமுறைப்படுத்தும் போது, தொழில் நுட்ப வளர்ச்சி வங்கியின் தேவை மற்றும் அதையே வங்கியின் மன்றம் மதிப்பிட இவையனைத்தையும் கண்காணிப்பில் வைக்க உதவுகிறது.

40. Others

1 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.

2 There is an 'internal complaints committee' in the Bank set up in pursuance of the requirements laid down in Sexual Harassment of Women at Workplace (Prevention, Prohibition & Redressal) Act, 2013 to take care of the complaints received. In terms of section 22 of the Act it is reported that one complaint of Sexual harassment was reported in the bank, Which was investigated into by the committee and based on the findings necessary disciplinary action has been initiated against the person involved.

41. Acknowledgment

The Board places on record its appreciation of the valuable patronage, co-operation and good will 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 behalf of the Board
Sd/-H.S.Upendra Kamath
Managing Director & CEO

Place: Thoothukudi
Date : 29.07.2016

40. மற்றவை:

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

பணியிடத்தில் பெண்கள் மீதான பாலியல் துன்புறுத்தல்(தடுத்தல், விலக்குதல், குறை தீர்த்தல்) சட்டம் 2013 ல் கொடுக்கப்பட்டுள்ள விதிகளை பின்பற்றும் வகையில், இக்குற்றங்கள் மீதான புகார்களை கவனித்துக் கொள்ள ஒரு உட்புகார் குழு உருவாக்கப்பட்டுள்ளது. இச்சட்டத்தின் பிரிவு எண் 22 ன் படி பாலியல் துன்புறுத்தலுக்கான ஒரு புகாரின் மீது இக்குழுவால் ஆய்வு செய்யப்பட்டு, சம்பந்தப்பட்ட நபரின் மீது ஒழுங்கு நடவடிக்கை எடுக்கப்பட்டது

41. நன்றியுரை:

வங்கியின் நிர்வாகக்குழு, வாடிக்கையாளர்கள், சக வங்கிகள், நிதி நிறுவனத்தின் மற்றும் வெளிநாட்டில் வசிக்கும் இந்தியர்கள் வங்கியின் மீது வைத்திருக்கும் நன்மதிப்பு மற்றும் வங்கிக்கு நல்கிய ஒத்துழைப்பு, உதவி ஆகியவற்றிற்கு பாராட்டினை தெரிவிக்கிறது. வங்கி ஊழியர்களின் அயராத 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 சமர்ப்பிக்கின்றது.

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. H.S. உபேந்திர காமத்
நிர்வாக இயக்குநர் மற்றும்
தலைமை நிர்வாக அதிகாரி

இடம் : தூத்துக்குடி
தேதி : 29.07.2016

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

	Employee Name (Designation) [Age(in years)]	Educational Qualification	Experience (in years)	Date of Joining	Gross Remuneration Paid (Rs. lakh)	Previous Employment (Designation)
1.	Shri H. S. Upendra Kamath (MD & CEO)	B.Com., CAIIB	2	09/07/2014	46.66	CMD, Vijaya Bank
2.	Shri N. Devadas (General Manager – Credit)	B.SC., CAIIB	2	15/05/2014	22.50	General Manager, Vijaya Bank
3.	Shri R. Ravindran (General Manager – Recovery)	B.COM., MBA, CAIIB	30	28/03/1986	21.75	-
4.	Shri G. Martin Chezhan (Deputy General Manager)	B.SC., DCA, PGDBM, MBA	32	24/10/1983	21.64	-
5.	Shri K. G. Pradip (Deputy General Manager)	M.COM., DCP, MBM, CAIIB	27	23/11/1988	20.99	-
6.	Shri S. Kandavelu (General Manager – HRD)	B.COM., CAIIB	35	22/09/1980	20.59	-
7.	Shri K. N. Sudhakaran Pillai (Deputy General Manager)	BA., LLB	2	27/01/2014	20.25	Deputy General Manager, State Bank of Travancore
8.	Shri K. S. Mohan (Deputy General Manager)	M.SC., MBA	2	16/09/2013	20.25	General Manager, Federal Bank
9.	Shri J. Chidambara Kani (Deputy General Manager)	B.COM., ICWA(INTER), CAIIB	29	22/01/1987	20.14	-
10.	Shri M. Venkatesan (Deputy General Manager)	M.SC., M.TEC	14	06/08/2001	20.12	-

Annexure - II
SECRETARIAL AUDIT REPORT
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED MARCH 31, 2016

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

Authorised Capital:Rs.500,00,00,000/-

Paid up Share Capital:142,51,14,540/-

To,

The Members,
Tamilnad Mercantile Bank Limited
57 Victoria Extension Road
Thoothukudi, Tamil Nadu

We 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 company). Secretarial Audit was conducted in a manner that provided us a reasonable basis for evaluating the corporate conducts/statutory compliances and expressing our opinion thereon.

Based on our verification of the Tamilnad Mercantile Bank Limited's books, papers, minute books, forms and returns filed and other records maintained by the company and also the information provided by the Company, its officers, agents and authorized representatives during the conduct of secretarial audit, We hereby report that in our opinion, the company has, during the audit period covering the financial year ended on March 31, 2016 complied with the statutory provisions listed hereunder and also that the Company has proper Board-processes and compliance-mechanism in place to the extent, in the manner and subject to the reporting made hereinafter:

We have examined the books, papers, minute books, forms and returns filed and other records maintained by Tamilnad Mercantile Bank Limited ("the Company") for the financial year ended on March 31, 2016 according to the provisions of:

- i. The Companies Act, 2013 (the Act) and the rules made thereunder;
- ii. The Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 ('SCRA') and the rules made there under; (The Company being an unlisted public limited banking company, provisions of Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 ('SCRA') and the rules made thereunder are not applicable)
- iii. The Depositories Act, 1996 and the Regulations and Bye-laws framed thereunder; (The entire share capital of the banking Company was represented by the physical holding of shares and no demat facility was extended by the banking company to its shareholders during the reporting period. Thus the provisions of Depositories Act, 1996 and the Regulations and Bye-laws framed thereunder are not applicable to it.)
- iv. 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;

- v. The following Regulations and Guidelines prescribed under the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 ('SEBI Act'):-
- (a) The Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 2011;
 - (b) The Securities and Exchange Board of India (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992/2015;
 - (c) The Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009 ;
 - (d) The Securities and Exchange Board of India (Employee Stock Option Scheme and Employee Stock Purchase Scheme) Guidelines, 1999 /Securities and Exchange Board of India (Share Based Employee Benefits) Regulations, 2014;
 - (e) The Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) Regulations, 2008 as amended by the SEBI (Issue and Listing of Debt Securities)(Amendment) Regulations 2012;
 - (f) The Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) Regulations, 1993 regarding the Companies Act and dealing with client;
 - (g) The Securities and Exchange Board of India (Delisting of Equity Shares) Regulations, 2009;
 - (h) The Securities and Exchange Board of India (Buyback of Securities) Regulations, 1998;

The Company being an unlisted public limited banking company, provisions of Regulations and guidelines as stated above in clause V (sub-clauses (a) to (h) prescribed under Securities and Exchange Board of India Act, 1992 ('SEBI Act') are not relevant to it and hence not form the subject matter of this report.

- vi. We have reviewed the systems and mechanisms established by the banking company for ensuing compliances under other Acts, Rules Regulations and Guidelines prescribed under various laws applicable to a banking company as indicated in ICSI guidance note on secretarial audit and as per the Management representation letter viz:-
- Banking regulation Act, 1949
 - Reserve Bank of India Act, 1934
 - Securitisation and Reconstruction of Financial Assets and Enforcement of Security Interest Act, 2002
 - The Bankers' Books Evidence Act, 1891
 - Recovery of Debts due to Banks & Financial Institution Act, 1993
 - Credit Information Companies (Regulation) Act, 2005
 - Prevention of Money Laundering Act, 2002
 - The Deposit Insurance and Credit Guarantee Corporation Act, 1961
 - Industrial Dispute (Banking and Insurance Companies) Act, 1949
 - Information Technology Act, 2000

With respect to fiscal laws such as Income Tax, Wealth Tax, Finance Act, Professional Tax Rules, and Service Tax Rules and the labour laws such as Employees provident fund and Miscellaneous Provisions Act, 1952, The Payment of Bonus Act, 1965 and The payment of Gratuity Act, 1972, based on the information and explanation provided to us by the management and officers of the banking company, we report that adequate systems are in place to monitor and ensure compliance of fiscal laws and labour laws as mentioned above.

We have also examined compliance with the applicable clauses of the following:

- (i) Secretarial Standards issued by "The Institute of Company Secretaries of India" effective from July 1, 2015;

- (ii) The Listing Agreement entered into by the Company with Stock exchanges (Not Applicable as the company is an unlisted public limited banking company).

During the period under review, the Company has complied with the provisions of the Act, Rules, Regulations, Guidelines, etc. mentioned above except to the extent stated hereunder:-

The banking company is yet to fill the vacancy of Woman Director on the Board of the company.

The banking company has not spent the minimum prescribed amount i.e. 2 % of average net profits towards CSR activities.

In terms of the provisions of Section 12(1)(I) of Banking Regulation Act 1949 the Subscribed share capital of the banking Company should be at least 50% of authorized capital and the paid up capital should be at least 50% of subscribed capital. The banking company is however not complying with the same.

The banking company is not having 51% of the Board Members meeting the requirements of Section 10(A)(2) of Banking Regulation Act 1949.

We further report that:

The Board of Directors of the Company is duly constituted with proper balance of Executive Directors, Non-Executive Directors and Independent Directors except a vacancy of Woman Director. The Board of the Company was temporarily not in existence during the period from January 29, 2016 to February 29, 2016 when all the directors ceased to hold office on the date of AGM i.e. January 29, 2016 and the declaration of result on passing of various resolutions including appointment of new Directors was stayed by the Hon'ble Supreme Court of India. However the declaration of result was finally made on February 29, 2016 as per the directions of Hon'ble Court and thereafter the Board was duly constituted. The 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.

Adequate notice was given to all directors to schedule the Board Meetings, agenda and detailed notes on agenda were sent at least 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.

As per the minutes of the meetings duly recorded and signed by the Chairman, the decision of the Board were unanimous and dissenting views have been recorded.

We further report that as per the explanations given to us and the representations made by the Management and relied upon by us there are adequate systems and processes in the company commensurate with the size and operations of the company to monitor and ensure compliance with applicable laws, rules, regulations and guidelines.

We further report that following events / actions which have a major bearing on the company's affairs in pursuance of the above referred laws, rules, regulations, guidelines standards etc. happened during the audit period:-

1. The Hon'ble High Court of Madras vide its order dated November 26, 2015 vacated the order of Injunction in Writ Petition No. 11159 of 2011 and allowed the conduct of all the pending Annual General Meetings for the year 2010 to 2015 (88th AGM to 93rd AGM) of the Company subject to the terms and conditions mentioned in the Order. The said AGMs of the company were duly held on January 29, 2016 as per directions of the Hon'ble Court. The declaration of result of voting on resolution was stayed by the Hon'ble Supreme Court of India and was finally announced on 29.02.2016 as per directions of the said Court.
2. All the resolutions proposed in AGM notices (88th AGM to 93rd AGM) of the Company (except special resolution pertaining to issue of fresh equity shares by way of Initial Public offer for an aggregate amount of Rs. 500 crores and the special resolution relating to borrowing powers of the Board) were passed by the shareholders of the company in the said AGMs.
3. The Company alongwith others (Total 26 persons/entities) had received a show cause notice dated December 17, 2014 from the office of the Special Director, Directorate of Enforcement, Chennai directing the parties to file their reply, with respect to alleged contraventions in transfer of various shares to foreign investors and matters related there to, failing which adjudication proceedings as contemplated in Section 16 of FEMA shall be initiated. The Company and others have filed their reply in May, 2015 and the matter is pending with the concerned authorities.
4. The Hon'ble Supreme Court of India, vide its order dated January 27, 2016 on the transfer petition filed by the company, decided to transfer all pending cases related to share transfer to a single court i.e., the Division Bench of Madras High Court for expeditious disposal and for avoiding of conflicting decisions from different court.
5. In the light of the pending disputes to the title of various shares pending before various authorities, the company continued to keep in abeyance the amount of dividend/interim dividend declared on the said shares during various years and transfer the amount payable in respect of the said shares to "Unpaid Dividend Account" together with all other dividends lying unpaid or unclaimed after a period of 30 days from the date of declaration of dividend / interim dividend.
6. The Board in its meeting held on 30.10.2015 took note of vacation of office of Director by Mr ThirukumarVethanayagam (DIN 02873163) on 23.09.2015 in terms of the provisions of Section 167 (1)(b) of the Companies Act, 2013.

For NARESH VERMA & ASSOCIATES
COMPANY SECRETARIES
NARESH VERMA
FCS: 5403
CP: 4424

Date: July 29, 2016
Place: Delhi

Note: This report is to be read with our letter of even date which is annexed as Annexure- I and forms an integral part of this report.

To,

The Members,
Tamilnad Mercantile Bank Limited
57 Victoria Extension Road
Thoothukudi, Tamil Nadu

Our report on even date is to be read along with this letter.

1. Maintenance of secretarial record is the responsibility of the management of the company. Our responsibility is to express an opinion on these secretarial records based on our audit.
2. We 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. We believe that processes and practices, we followed provide a reasonable basis for our opinion.
3. We have not verified the correctness and appropriateness of financial records and Books of Account of the company.
4. Where ever 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. Our 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 company nor of the efficacy or effectiveness with which the management has conducted the affairs of the company.

For NARESH VERMA & ASSOCIATES
COMPANY SECRETARIES

NARESH VERMA
FCS- 5403; CP-4424

Date: July 29, 2016
Place: Delhi

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:

Shri H. S. Upendra Kamath, MD & CEO

Shri S. Annamalai

Shri S.R.Aravind Kumar

Shri A. Shidambaranathan

Shri V.V.D.N.Vikraman

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

₹ 373.33Crores

4. Prescribed CSR Expenditure (2% of the amount as in item 3 above):

₹ 7.47Crores

5. Details of CSR spent during the financial year.

(Amount in Rs.)

(1) Sl. No	(2) CSR project or activity identified	(3) Sector in which the Project is covered	(4) Projects or programs (1) Local area or other (2) Specify the State and district where projects or programs was undertaken	(5) Amount outlay(budget project or programs wise)	(6) Amount spent on the projects or programs Sub-Heads: (1) Direct expend iture on projects or programs (2) Overheads	(7) Cumulative expenditure upto the reporting period	(8) Amount spent: Direct or through impleme nting agency
1	Donations to schools, vocational institutions etc.	Clauses (ii) & (iii)	Tamilnadu, Andhra Pradesh & Orissa	82,33,500	82,33,500	82,33,500	Direct
2	Donating bicycles, sewing machines etc.	Clause (ii)	Pondicherry	50,000	50,000	82,83,500	Direct
3	Setting up a library for the public	Clause (v)	Tamilnadu	75,000	75,000	83,58,500	Direct
4	Providing RO plants to schools, old age homes etc.	Clause (i)	Tamilnadu	11,09,980	11,09,980	94,68,480	Direct
5	Construction of toilets etc.	Clause (i)	Tamilnadu	30,20,000	30,20,000	1,24,88,480	Direct
6	Training centre for promotion of nationally recognised sports	Clause (vii)	Tamilnadu	7,23,425	7,23,425	1,32,11,905	Direct
7	Providing financial assistance to ITIs	Clause (ii)	Tamilnadu	6,00,000	6,00,000	1,38,11,905	Direct

8	Provision of infrastructure and aiding machinery for differently abled people, like wheel chairs, cycles, ramps etc.	Clauses (ii) & (iii)	Tamilnadu,	2,50,000	2,50,000	1,40,61,905	Direct
9	Electrification of villages, especially through solar energy	Clause (x)	Tamilnadu & Maharashtra	3,73,275	3,73,275	1,44,35,180	Direct
10	Healthcare and sanitation facilities for villagers especially womenfolk	Clause (i)	Tamilnadu & West Bengal	14,25,891	13,60,891	1,58,61,071	Direct
11	Providing ambulances	Clause (i)	Tamilnadu	9,77,265	9,77,265	1,68,38,336	Direct
12	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)	Tamilnadu, Karnataka, Gujarat & Punjab	17,58,000	17,58,000	1,85,96,336	Direct
13	Prime Minister National Relief Fund	Clause (viii)	Nepal	10,00,000	10,00,000	1,95,96,336	-
14	Chief Minister's Public Relief Fund	Clause (viii)	Tamilnadu	2,00,00,000	2,00,00,000	3,95,96,336	-
TOTAL				3,95,96,336	3,95,31,336	-	

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.

We have made all endeavors to identify activities/projects covered under our CSR initiatives so as to contribute a substantial amount. However, it may be noted that since the CSR concept in its current form is still in the nascent stages, in the initial days there was no clarity about the applicability of CSR requirement to Banks. There were also proposals from the Ministry of Finance to the Ministry

Corporate Affairs recommending relaxation of the CSR norms in respect of Banks. As banks were custodians of public funds the prudence and propriety of spending huge amounts on corporate social responsibility initiatives were questionable. In a scenario where certain amount of ambiguity prevailed with respect to the very applicability of the CSR norms itself, the Bank was not on a position to make any concrete efforts in furtherance of its CSR objectives.

However, it is noteworthy to mention here that the Bank has been making its contributions to the society at large much before CSR as a concept has got statutory recognition in the current form. The Bank has been contributing substantial amounts of money every year to education institutions, vocation institutions, old age homes and homes for the destitute, centres and projects aimed at women empowerment etc.

The Bank shall make all efforts to make much more contribution on CSR activities in the current year.

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 2015-16 are in conformity with the CSR policy guidelines of the bank and it is monitored as envisaged in the said policy.

ANNEXURE IV**FormNo.MGT-9****Extract of Annual Return as on the financial year ended on 31/03/2016**

[Pursuant to section92(3) of the Companies Act, 2013 and rule12(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
4	Address of the Registered office and contact details	57, V. E. Road, Thoothukudi, Tamil Nadu – 628 002
5	Category / Sub-Category of the Company	Public Company/Limited by Shares
6	Whether listed company Yes/No	No
7	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:

Sl.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 –

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

IV. SHARE HOLDING PATTERN

Equity Share Capital Breakup as percentage of Total Equity								
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	%
1	Robert and Ardis James Company Limited	14080	4.95	None		NA	14080	4.95
		14080	4.95					
2	Vector Program Private Limited	13455	4.73	None		NA	13455	4.73
		13455	4.73					
3	Subcontinental Equities Limited	13209	4.64	None		NA	13209	4.64
		13209	4.64					
4	R.Kannan Adityan	605	0.21	10.12.2015	+ 10800	NA	11405	4.10
		11405	4.10					
5	Gokul Patnaik	11342	3.99	None		NA	11342	3.99
		11342	3.99					
6	Swiss Reinvestors (Mauritius) Limited	10124	3.56	None		NA	10124	3.56
		10124	3.56					
7	M. G. M. Maran	10459	3.68	None		NA	10459	3.68
		10459	3.68					
8	FI Investments (Mauritius) Limited	5399	1.90	None		NA	5399	1.90
		5399	1.90					
9	C. S. Rajendran	4139	1.45			NA	4139	1.45
		4139	1.45					
10	R.Meenakshi	2844	1.00	17.03.2016	+ 948	NA	3792	1.33
		3792	1.33					

(ii) Shareholding 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:

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	%
1	Shri H.S.Upendra Kamath (MD&CEO)	--	--	--	-	--	-	-
2	Shri S.Annamalai	684	0.240		None	NA	684	0.240
		684	0.240					
3	Shri S. R.Aravind Kumar	885	0.311		None	NA	885	0.311
		885	0.311					
4	Shri P. C. G. Asok Kumar	3034	1.066		None	NA	3034	1.066
		3034	1.066					
5	Shri B. S. Keshava Murthy	--	-	-	-	-	-	--
6.	Shri K. Nagarajan	14	0.004		None	NA	14	0.004
		14	0.004					
7	Shri K.N. Rajan	7	0.003		None	NA	7	0.003
		7	0.003					
8	Shri K.V. Rajan	--	-		None	NA	-	-
		-	-					
9	Shri A. Shidambaranathan	14	0.005	22.04.2015	4	NA	18	0.006
		18	0.006					
10	Shri V. V. D. N. Vikraman	1805	0.635		None	NA	1805	0.635
		1805	0.635					
11	Shri B. Vijayadurai	3	0.001		None	NA	3	0.001
		3	0.001					
12	Shri P. Yesuthasen	5	0.002		None	NA	5	0.002
		5	0.002					
13	Shri Deepak C S	-	-	-	--	-	-	-

V. INDEBTEDNESS

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

(Rs.in crore)

	Secured Loans excluding deposits	Unsecured Loans	Deposits	Total Indebtedness
Indebtedness at the beginning of the financial year	Nil			
i) Principal Amount		40.00	25649.86	25689.86
ii) Interest due but not paid		0.38	168.88	169.26
iii) Interest accrued but not due				
Total (i+ii+iii)		40.38	25818.74	25859.12
Change in Indebtedness during the financial year	Nil			
· Addition		292.88	4750.96	5043.84
· Reduction				
Net Change				
Indebtedness at the end of the financial year	Nil			
i) Principal Amount		333.00	30368.86	30701.86
ii) Interest due but not paid		0.26	200.84	201.10
iii) Interest accrued but not due				
Total (i+ii+iii)	Nil	333.26	30569.70	30902.96

VI. Remuneration of Directors and key managerial personnel

A. Remuneration to Managing Director, Whole-time Directors and / or Manager during 2015-16: (Amount in Rs.)

S.No	Particulars of Remuneration	Name of MD/WTD
		Shri H. S. Upendra Kamath, MD & CEO*
1.	Gross salary (a)Salary as per provisions contained in section17(1) of the Income-tax Act, 1961 (b)Value of perquisites under section 17(2)Income-taxAct,1961 (c)Profits in lieu of salary undersection17(3)Income-taxAct,1961	42,00,000.00 4,65,963.00
2.	Stock Option	
3.	Sweat Equity	
4.	Commission - as% of profit - Others, specify...	
5.	Others, please specify (PF, Gratuity, PL encashment etc.)	
	Total (A)	46,65,963.00
	Ceiling as per the Act	

B. Remuneration to other directors: NIL

However the following payments were made to the Directors (Amount in Rs.)

Sl.No.	Name of Directors	Sitting Fees	Commission	Total
1.	Shri B.Prabaharan	853000	Nil	853000
2.	Shri S.R.Aravind Kumar	1032000	Nil	1032000
3.	Shri P.Mahendrael	815000	Nil	815000
4.	Shri T.Rajakumar	595000	Nil	595000
5.	Shri K.N.Rajan	851000	Nil	851000
6.	Shri K.V.Rajan	905000	Nil	905000
7.	Shri S.C.Sekar	435000	Nil	435000
8.	Shri A.Shidambaranathan	1122000	Nil	1122000
9.	Shri S.Sundar	806000	Nil	806000
10.	Shri Thirukumar Vethanayagam	0	Nil	0
11.	Shri V.V.D.N.Vikraman	694000	Nil	694000
12.	Shri P.Yesuthasen	852000	Nil	852000
13.	Shri.S.Annamalai	150000	Nil	150000
14.	Shri.P.C.G.Asok Kumar	195000	Nil	195000
15.	Shri.B.S.Keshava Murthy	240000	Nil	240000
16.	Shri.K.Nagarajan	165000	Nil	165000
17.	Shri.B.Vijayadurai	210000	Nil	210000
18.	Shri.Chitra Murali	30000	Nil	30000
	Total	9950000		9950000

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

(Amount in Rs.)

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	NA	15,15,111 1,44,968	NA	15,15,111 1,44,968
2.	Stock Option	NA		NA	
3.	Sweat Equity	NA		NA	
4.	Commission - as % of profit - others, specify...	NA		NA	
5.	Others, please specify	NA		NA	
	Total	NA	16,60,079	NA	16,60,079

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)
A. COMPANY					
Penalty	NONE				
Punishment					
Compounding					
B. DIRECTORS					
Penalty	NONE				
Punishment					
Compounding					
C. OTHER OFFICERS IN DEFAULT					
Penalty	NONE				
Punishment					
Compounding					

Basel III - Pillar 3 Disclosures as on March 31, 2016

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 s+ubsidiaries.	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 the 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 bank's CRAR position. 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 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 March 31, 2019. Accordingly the CCB requirements are to be implemented from March 31, 2016 in phases and are to be fully implemented by March 31, 2019 to the extent of 2.5% of Risk weighted Assets. The banks are required to maintain minimum CRAR of 9.625% (including CCB of 0.625%) as on 31.03.2016.

The total regulatory capital fund under Basel-III norms will 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:-
 - Common Equity Tier 1 capital (with a minimum of 5.5%)
 - Additional Tier 1 capital (1.50%)
 - Total Tier 1 capital of minimum 7%
- Tier 2 Capital (2%)
 - Total Tier 1 + Tier 2 should be more than 9%
- Capital Conservation Buffer (CCB). (with a minimum of 2.5%)
 - 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:

(Rs.in millions)	
Particulars	Amount
Common Equity Tier 1 (CET1) Capital	29,222.37
Tier 1 Capital	29,222.37
Tier 2 Capital	1,427.70
Total Capital	30,650.07

Quantitative Disclosure

(Rs.in millions)

	Particulars		Amount
a)	Capital requirement for Credit Risk: (@9% on risk Weighted Assets)		
	• Portfolios subject to Standardised Approach		18,270.08
	• Securitisation exposures		Nil
b)	Capital requirements for Market Risk:		
	• Standardised Duration Approach		1,178.89
	o Interest Rate Risk	1,050.09	
	o Equity Risk	74.80	
	o Foreign Exchange Risk	54.00	
c)	Capital requirements for Operational Risk:		
	• Basic Indicator Approach		1,801.93
d)	Capital required under CCB (0.625%)		1,501.63
	Total Capital required		22,752.53
d)	Total Capital funds available		30,650.07
	Total Risk Weighted Assets		2,40,261.10
	Common Equity Tier I CRAR		12.16%
	Tier I CRAR		12.16%
	Tier II CRAR		0.60%
	Total CRAR		12.76%

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 Policies, 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 rating models in-house during the year 2008-09 and 2009-10.

The internal rating factors 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 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 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 solution (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. Credit Approval Grid has been constituted at H.O 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 Policy, the bank has also framed Board approved Loan Policy, Investment Policy etc. which forms integral part in monitoring Credit risk in the bank. Besides, the bank has 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 2016

(Rs.in millions)

Category	Gross Credit Exposure
Fund Based ¹	2,91,001.36
Non Fund Based ²	40,562.62
Total	3,31,563.98

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 31st March 2016 (Rs.in millions)

Exposure Distribution	Treasury	Corporate / Wholesale banking		Retail Banking		Total credit Exposure	
		FB	NFB	FB	NFB	FB	NFB
Domestic	88,989.82	1,37,579.89	35,917.50	1,53,421.47	4,645.12	2,91,001.36	40,562.62
Overseas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	88,989.82	1,37,579.89	35,917.50	1,53,421.47	4,645.12	2,91,001.36	40,562.62

d. Industry type distribution of credit exposures as on 31.03.2016

(Rs.in millions)

Industry Name	Exposures			
	FB	NFB	Investment	Total
A. Mining and Quarrying	804.58	537.85	0.36	1,342.79
B. Food Processing	2,128.25	4,596.19	0.00	6,724.44
C. Beverages (excluding Tea & Coffee) and Tobacco	330.85	6.94	0.00	337.79
D. Textiles	40,357.24	2,006.02	7.34	42,370.60
E. Leather and Leather products	157.26	4.00	0.00	161.26
F. Wood and Wood Products	1,600.97	884.53	0.00	2,485.50
G. Paper and Paper Products	2,575.66	162.30	0.00	2,737.96
H. Petroleum (non-infra), Coal Products (non-mining) and Nuclear Fuels	810.26	0.40	36.60	955.39
I. Chemicals and Chemical Products (Dyes, Paints, etc.)	2,557.80	95.87	0.00	2,653.67
J. Rubber, Plastic and their Products	1,346.54	101.31	0.00	1,447.85
K. Glass & Glassware	50.59	0.00	0.00	50.59
L. Cement and Cement Products	62.93	0.00	0.00	62.93
M. Basic Metal and Metal Products	6,455.94	244.75	104.87	6,805.56
N. All Engineering	2,009.77	47.23	12.14	2,069.14
O. Vehicles, Vehicle Parts and Transport Equipments	107.70	14.89	100.00	222.60
P. Gems and Jewellery	428.11	9.30	0.00	437.41
Q. Construction	947.95	2.27	0.00	950.22
R. Infrastructure	28,114.25	1,241.95	1,662.88	31,078.85
S. Other Industries, pl. specify	12,955.29	1,837.35	0.00	14,792.64
All Industries (A to S)	1,03,801.94	11,793.15	2,092.09	1,17,687.18

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 31.03.2016 is furnished below:

(Rs.in millions)

Industry	Fund Based	Non Fund Based	% to Gross Credit Exposures
Textile	40,357.24	2,006.02	12.78%
Infrastructure	28,114.25	1,241.95	8.85%

e. Residual Contractual Maturity Breakdown of assets as on 31.03.2016

(Rs.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	2,184.02	1,500.66	14,724.00	3,434.29	0.00	923.39	22,766.36
2-7 days	173.71	0.00	5,251.60	3,731.39	0.00	100.69	9,257.39
8-14 days	253.21	500.00	2,334.60	4,502.19	0.00	56.97	7,646.97
15-28 days	401.52	0.00	2,495.00	10,448.59	0.00	250.27	13,595.38
29 days to 3 months	950.21	0.00	6,121.30	10,637.08	0.00	653.97	18,362.56
3 to 6 months	200.11	0.00	3,214.90	5,027.67	0.00	338.97	8,781.65
6 to 1 year	880.21	0.00	5,176.49	13,068.68	0.00	2,652.77	21,778.15
1 year to 3 years	2,744.91	0.00	15,938.00	19,711.08	0.00	3,355.58	41,749.57
3 to 5 years	4,810.90	10.01	20,835.89	1,16,072.07	0.00	305.14	1,42,034.01
Above 5 years	1,379.40	0.00	12,555.29	39,144.09	1,563.92	12,048.38	66,691.08
Total	13,978.20	2,010.67	88,647.07	2,25,777.13*	1,563.92	20,686.13	3,52,663.12

(Covers Net Assets for Domestic Operations)

*Net of Provisions/ depreciation

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

(Rs.in millions)

Amount of Gross NPAs	
Amount of NPAs (Gross)	4189.41
• Substandard	2929.21
• Doubtful	1199.46
• Of which DF1	427.08
• DF2	532.16
• Df3	240.22
• Loss	60.74
g. Net NPAs	1999.06
h. NPA Ratios	
• Gross NPAs to gross advances	1.84%
• Net NPAs to net advances	0.89%

i. Movement of NPAs(Gross) :

(Rs.in millions)

Movement of NPAs	
• Opening Balance as on 01.04.2015	3186.85
• Additions	5209.11
• Reductions	4206.55
• Closing Balance as on 31.03.2016	4189.41

j. Movement of provisions

a. Movement of provisions for NPAs * :

(Rs.in millions)

Particulars	
• Opening Balance as on 01.04.2015	1831.50
• Provisions made during the period	1508.79
• Write off	992.69
• Reductions	165.64
• Write back of excess provisions / Transfers	0.00
• Closing Balance as on 31.03.2016	2181.96

*includes floating provision

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

(Rs.in millions)

Particulars	
• Opening Balance as on 01.04.2015	961.40
• Provisions made during the period	278.46
• Write back of excess provisions	28.87
• Any other adjustments, including transfer between provisions	0.00
• Closing Balance as on 31.03.2016	1210.99

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

(Rs.in millions)

Particulars	Amount
Opening balance for recoveries of Technical/Prudential written- off accounts as on 01.04.2015	2128.89
Add: Technical/Prudential write-offs accounts during the period	990.11
Less: Recoveries from previously technical/ prudential written- off accounts taken to income account during the period.	412.15
Closing balance as on 31.03.2016	2706.85

Non-Performing Investments (NPIs):

(Rs.in millions)

k. Non-Performing Investments	0.00
l. Provisions held for non-performing investments	0.00

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

(Rs.in millions)

• Opening Balance	165.37
• Provisions made during the period	221.86
• Write-off	-
• Write-back of excess provisions	44.48
• Closing Balance	342.75

n. *Industry wise distribution of NPAs:*

(Rs.in millions)

Industry Name	As on March 2016			For the quarter ended Mar 31,2016	
	Gross NPA	Provision for NPA	Standard Asset Provision	Write -off	Provision for NPA
A. Mining and Quarrying	0.25	0.25	1.58	0.00	(0.08)
B. Food Processing	222.97	117.76	6.70	0.10	58.29
C. Beverages (excluding Tea & Coffee) and Tobacco	0.00	0.00	1.07	0.00	0.00
D. Textiles	136.21	40.99	98.68	0.28	(30.82)
E. Leather and Leather products	0.74	0.61	0.35	0.00	0.07
F. Wood and Wood Products	288.31	286.94	2.89	0.00	86.83
G. Paper and Paper Products	10.28	3.65	9.60	0.00	(18.72)
H. Petroleum (non-infra), Coal Products (non-mining) and Nuclear Fuels	583.18	146.02	0.25	0.00	145.72
I. Chemicals and Chemical Products (Dyes, Paints, etc.)	5.15	1.36	7.84	0.00	0.08
J. Rubber, Plastic and their Products	0.45	0.38	3.30	0.00	(19.30)
K. Glass & Glassware	0.00	0.00	0.06	0.00	0.00
L. Cement and Cement Products	0.78	0.32	0.15	0.00	0.06
M. Basic Metal and Metal Products	839.95	253.82	87.08	0.00	48.29
N. All Engineering	7.13	1.82	4.95	0.00	(2.35)
O. Vehicles, Vehicle Parts and Transport Equipments	0.24	0.24	0.22	0.00	0.00
P. Gems and Jewellery	0.57	0.14	1.06	0.00	(0.24)
Q. Construction	30.05	7.52	2.97	0.00	0.39
R. Infrastructure	409.11	102.28	329.25	0.00	(53.71)
S. Other Industries, pl. specify	107.14	31.76	34.87	0.00	(220.20)
All Industries (A to S)	2642.51	995.86	592.87	0.38	(5.69)
All others	1546.90	894.09	618.12	2.19	(503.00)
Total	4189.41	1889.95	1210.99	2.57	(508.69)

o. Geographic distribution of NPAs:

(Rs.in millions)

Particulars	Domestic	Overseas	Total
Gross NPA	4189.41	0.00	4189.41
Provisions for NPA*	2181.96*	0.00	2181.96
Provision for Standard assets	1210.99	0.00	1210.99

Table DF – 4CREDIT 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. In computation of capital, the bank has assigned risk weights to different assets classified as prescribed by the RBI.

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 six domestic ECRAs namely (a) Credit Analysis and Research Ltd., (CARE), (b) CRISIL Ltd., (c) India Ratings and Research P. Ltd., (India Ratings), (d) ICRA Ltd., (e) Brickwork Ratings India P. Ltd (Brickwork) and (f) SMERA Rating Limited (SMERA). In consideration of the above guidelines the bank has decided to accept the ratings assigned by all these ECRAs.

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 ECRAs are reckoned and accordingly the risk weights have been applied after a corresponding mapping to rating scale provided.

As regards 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 its customers. At the same time, the Bank is well aware and prepared for the application of higher risk weight (100%) for the unrated exposures relating to all fresh sanctions or renewals in excess of the threshold limit prescribed by Reserve Bank of India. The Bank follows below mentioned procedures as laid down in the Basel II guidelines for usage of external ratings:

- Rating assigned by one rating agency is used for all the 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.

(Rs.in millions)

Risk Weight	Rated	Unrated	Total *
Below 100%	20001.02	128579.50	148580.52
100%	25625.14	54441.50	80066.64
More than 100%	51168.52	35926.31	87094.83
Total Exposure before mitigation	96794.68	218947.31	315741.99
Deducted (as per Risk Mitigation)	14013.29	37978.89	51992.18
Total outstanding after mitigation	82781.39	180968.42	263749.81

* 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 made use of 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 etcand (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:

(Rs in million)

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	11484.31
2. Funded – Credit	Gold jewels	24506.52
3. Funded - Credit	Life Insurance policies	200.86
4. Funded - Credit	NSC/KVP	14.90
4. Non Funded	Bank's own deposits	15785.61
b. For each separately disclosed portfolio, the total exposure (after, on balance sheet netting) that is covered by Guarantees:		
1. Funded - Credit	ECGC	800.00
2. Funded – Credit	CGTMSE	465.87

Table DF - 6Securitization: Disclosure for standardized approachQualitative 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 treasury Policy (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.

(Rs.in millions)

• Interest Rate Risk	1050.09
• Equity Position Risk	74.80
• Foreign Exchange Risk	54.00
Total	1178.89

Table DF – 8

OPERATIONAL RISKQualitative 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 Currency 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:

b)In line with the final guidelines issued by RBI, our 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 average over the previous three years (2013-14, 2014-15& 2015-16) of 15% of positive annual Gross Income as defined by RBI. As per such estimate, the capital requirement for operational risk as on 31.03.2016 is ₹1801.93mn.

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 through use of Gap Analysis by applying notional rate shock upto 200 bps as prescribed in Bank's ALM policy. Prudential limits have been prescribed for such impacts as a percentage to NII of the Bank and the same is monitored periodically on a fortnightly basis. 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. Such limits are fixed based on the previous year's NII.

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 Rate Sensitivity Statement & bucket wise Modified Duration is computed for these groups of Assets (excluding investments) and Liabilities using common maturity, coupon and yield parameters. 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 31.03.2016 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 ₹1740.34mn(1.97% of previous year Net Interest Income).
- 2.Change in Market Value of Equity for 200 basis points interest rate shock is ₹ 2931.44mn (9.9652% 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, 2016

(Rs.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	76737.58	0.00	1534.75	1534.75

Composition of Capital Disclosure Templates

TABLE DF – 11: Composition of Capital

Part II: Template to be used before March 31, 2017 (ie., During the transition period of Basel III Regulatory adjustments)

(Rs.in millions)

Basel III common disclosure template to be used during the transition of regulatory adjustments (i.e. from April 1, 2013 to December 31, 2016)			Amounts Subject to Pre-Basel III Treatment	Ref No.
Common Equity Tier 1 capital: instruments and reserves				
1	Directly issued qualifying common share capital plus related stock surplus (share premium)	2.85		
2	Retained earnings			
3	Accumulated other comprehensive income (and other reserves)	29219.52		
4	<i>Directly issued capital subject to phase out from CET1 (only applicable to non-joint stock companies)</i>			
	Public sector capital injections grandfathered until January 1, 2018			
5	Common share capital issued by subsidiaries and held by third parties (amount allowed in group CET1)			
6	Common Equity Tier 1 capital before regulatory adjustments	29222.37		
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 ²			
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) ⁵			
20	Mortgage servicing rights (amount above 10% threshold)			
21	Deferred tax assets arising from temporary differences ⁵ (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 ⁷ (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			
	Regulatory Adjustments Applied to Common Equity Tier 1 in respect of Amounts Subject to Pre-Basel III Treatment			
	of which : [INSERT TYPE OF ADJUSTMENT] For example: filtering out of unrealised losses on AFS debt securities (not relevant in Indian context)			
	of which : [INSERT TYPE OF ADJUSTMENT] of which : [INSERT TYPE OF ADJUSTMENT]			
27	Regulatory adjustments applied to Common Equity Tier 1 due to insufficient Additional Tier 1 and Tier 2 to cover deductions			
28	Total regulatory adjustments to Common equity Tier 1			
29	Common Equity Tier 1 capital (CET1)	29,222.37		
Additional Tier 1 capital : instruments				
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			
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	Additional Tier 1 capital before regulatory adjustments			
Additional Tier 1 capital: regulatory adjustments				
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	Investments in the Additional Tier 1 capital of unconsolidated insurance subsidiaries			
41b	Shortfall in the Additional Tier 1 capital of majority owned financial			
	Regulatory Adjustments Applied to Additional Tier 1 in respect of Amounts Subject to Pre-Basel III Treatment			
	of which : [INSERT TYPE OF ADJUSTMENT e.g. DTAs]			
	of which : [INSERT TYPE OF ADJUSTMENT e.g.			
	of which : [INSERT TYPE OF ADJUSTMENT]			
42	Regulatory adjustments applied to Additional Tier 1 due to insufficient Tier 2 to cover deductions			
43	Total regulatory adjustments to Additional Tier 1 capital			
44	Additional Tier 1 capital (AT1)			
45	Tier 1 capital (T1 = CET1 + Admissible AT1) (29 + 44a)	29,222.37		
Tier 2 capital : instruments and provisions				

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	Provisions include the following a) Investment Reserve ₹ 194.41 mn b) Provision for Standard Asset including restructured standard assets ₹1210.99 mn c) Provision for unhedged Foreign Currency Exposure ₹22.30 mn			
51	Tier 2 capital before regulatory adjustments	1,427.70		
Tier 2 capital: regulatory adjustments				
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	of which : Investments in the Tier 2 capital of unconsolidated insurance subsidiaries			
56b	of which : Shortfall in the Tier 2 capital of majority owned financial entities which have not been consolidated with the bank			
	Regulatory Adjustments Applied To Tier 2 in respect of Amounts Subject to Pre-Basel III Treatment			
	of which : [INSERT TYPE OF ADJUSTMENT e.g. existing adjustments which are deducted from Tier 2 at 50%]			
	of which : [INSERT TYPE OF ADJUSTMENT]			
57	Total regulatory adjustments to Tier 2 capital			

58	Tier 2 capital (T2)	1,427.70		
59	Total capital (TC = T1 + T2) (45 + 58c)	30,650.07		
	Risk Weighted Assets in respect of Amounts Subject to Pre-Basel III Treatment			
	of which : [INSERT TYPE OF ADJUSTMENT]			
	of which : ...			
60	Total risk weighted assets (60a + 60b + 60c)	2,40,261.10		
60a	of which : total credit risk weighted assets	2,03,000.89		
60b	of which : total market risk weighted assets	14,736.11		
60c	of which : total operational risk weighted assets	22,524.10		
Capital ratios				
61	Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk weighted assets)	12.16%		
62	Tier 1 (as a percentage of risk weighted assets)	12.16%		
63	Total capital (as a percentage of risk weighted assets)	12.76%		
64	Institution specific buffer requirement (minimum CET1 requirement plus capital conservation and countercyclical buffer requirements, expressed as a percentage of risk weighted assets)			
65	of which : capital conservation buffer requirement			
66	of which : bank specific countercyclical buffer requirement	-		
67	of which : G-SIB buffer requirement			
68	Common Equity Tier 1 available to meet buffers (as a percentage of risk weighted assets)	NA		
National minima (if different from Basel III)				
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%	9.625%	
Amounts below the thresholds for deduction (before risk weighting)				
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)			
Applicable caps on the inclusion of provisions in Tier 2				

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			
Capital instruments subject to phase-out arrangements (only applicable between March 31, 2017 and March 31, 2022)				
80	Current cap on CET1 instruments subject to phase out arrangements	NA		
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 arrangements			
85	Amount excluded from T2 due to cap (excess over cap after redemptions and maturities)			

Notes to the template		
Row No. of the template	Particulars	(in Millions)
10	Deferred tax assets associated with accumulated losses	
	Deferred tax assets (excluding those associated with accumulated losses) net of Deferred tax liability	0.00
	Total as indicated in row 10	0.00
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	1427.70
	Eligible Revaluation Reserves included in Tier 2 capital	
	Total of row 50	1427.70

Table DF-12:**Composition of Capital – Reconciliation Requirements****Step 1:**

(Rs.in millions)			
		Balance sheet as in financial statements	Balance sheet under regulatory scope of consolidation
		As on reporting date	As on reporting date
A	Capital & Liabilities		
i.	Paid-up Capital	2.85	N.A
	Reserves & Surplus	29413.94	N.A
	Minority Interest	0	
	Total Capital	29416.79	N.A
ii.	Deposits	303688.65	
	of which : Deposits from banks	11790.35	
	of which : Customer deposits	291898.30	
	of which : Other deposits (pl. specify)		
iii.	Borrowings	3331.99	
	of which : From RBI	3130.00	
	of which : From banks	0	
	of which : From other institutions & agencies	201.99	
	of which : Others (pl. specify) Outside India	0.00	
	of which : Capital instruments	0	
iv.	Other liabilities & provisions	16225.69	
	Total	352663.12	N.A
B	Assets		
i.	Cash and balances with Reserve Bank of India	13978.20	
	Balance with banks and money at call and short notice	2010.67	
ii.	Investments :	88647.07	
	of which : Government securities	77858.14	
	of which : Other approved securities	0.00	
	of which : Shares	348.87	
	of which : Debentures & Bonds	7818.99	

	of which : Subsidiaries / Joint Ventures / Associates	0.00	
	of which : Others (Commercial Papers, Mutual Funds etc.)	2621.07	
iii.	Loans and advances	225777.13	
	of which : Loans and advances to banks	0.00	
	of which : Loans and advances to customers	225777.13	
iv.	Fixed assets	1563.92	
v.	Other assets	20686.13	
	of which : Goodwill and intangible assets	0	
	of which : Deferred tax assets	292.26	
vi.	Goodwill on consolidation		
vii.	Debit balance in Profit & Loss account	0	
	Total Assets	352663.12	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 ₹2.85 million is included in CET I. (refer Item I of DF-11)
- 3) The break up for Reserves & Surplus ₹ 29413.94 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.

(Rs.in millions)

As per Balance Sheet	Amount	As shown in DF-11 Capital
a) Statutory Reserves	9997.79	Included in Regulatory CET I capital DF-11 (item-3)
b) Capital Reserves	109.27	Included in Regulatory CET I capital DF-11 (item-3)
c) Revenue and Other Reserves	17996.41	Included in Regulatory CET I capital DF-11 (item-3)
d) Investment reserve	194.41	Included in Regulatory Tier II capital DF-11 (item-50)
e) Special Reserve u/s 36(1) (Viii) of IT Act 1961	1089.00	Included in Regulatory CET I Capital (DF11-item 3)
f) Balance in P&L	27.06	Included in CET I (item 3- DF11)
	29413.94	

- 4) a) Other Liabilities:-a) Provision for Standard assets including restructured standard assets ₹1210.99 mn (item-50 - DF-11)
- b) Provision for unhedged Foreign Currency Exposure ₹22.30 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)			
Common Equity Tier 1 capital: instruments and reserves			
		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	2.85	
2	Retained earnings		
3	Accumulated other comprehensive income (and other reserves)	29,413.94	
4	<i>Directly issued capital subject to phase out from CET1 (only applicable to non-joint stock companies)</i>		
5	Common share capital issued by subsidiaries and held by third parties (amount allowed in group CET1)		
6	Common Equity Tier 1 capital before regulatory adjustments	29,222.37	
7	Prudential valuation adjustments	0.00	
8	Goodwill (net of related tax liability)		

Table DF-13:Main Features of Regulatory Capital

S.No	Description	Equity Shares
1	Issuer	Tamilnad Mercantile Bank Ltd
2	Unique identifier (e.g. CUSIP, ISIN or Bloomberg identifier for private placement)	Not listed
3	Governing law(s) of the instrument	Indian Laws
	Regulatory treatment	

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)	₹2.85 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 Maturity
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
Coupons / dividends		
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

Table DF-14 : Full Terms and Conditions of Regulatory Capital Instruments	
Instruments	Full Terms and Conditions
	Not Applicable
	Not Applicable

Table DF-15: Disclosure Requirements for Remuneration

Qualitative disclosures	(a)	Information relating to the composition and mandate of the Remuneration Committee.	The Remuneration Committee has been formed with 6 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 Remuneration Policy, containing the guidelines on compensation of Whole time directors/ Chief executive officers/ risk takers, control function etc was approved by Remuneration committee of Board in its meeting dated 27.12.2012. The key principle of the policy would be that the compensation shall be aligned with the type and nature of risk taken by employees. The degree of difficulty, specialised nature of job and risk associated would be measured and compensation would be fixed accordingly.
	(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 is to be developed
	(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.

Quantitative disclosures (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 Remuneration Committee is one. The total remuneration paid to its members was `48000/-, as sitting fee, being `8000/- per member excluding MD & CEO.
	(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

(Rs. in million)

S.No.	Particulars	Amount as of June 15	Amount as of Sep'15	Amount as of Dec'15	Amount as of Mar'16
1	Total consolidated assets as per published financial statements include SFTs	309936.02	323371.15	346707.31	352663.12
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	1221.81	1801.83	1589.76	1534.75
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)	29270.10	34202.89	35035.42	40151.55
7	Other adjustments	0.00	0.00	0.00	0.00
8	Leverage ratio exposure	340427.93	359375.87	383332.49	394349.42

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

(Rs.in millions)

S.No	Leverage Ratio Framework	Amount as of June 15	Amount as of Sep'15	Amount as of Dec'15	Amount as of Mar'16
On-balance sheet exposures					
1	On-balance sheet items (excluding derivatives and SFTs, but including collateral)	309936.02	323371.15	345707.70	352663.12
2	(Asset amounts deducted in determining Basel III Tier 1 capital)	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives and SFTs) (sum of lines 1 and 2)	309936.02	323371.15	345707.70	352663.12
Derivative exposures					
4	Replacement cost associated with all <i>derivatives</i> transactions (i.e. net of eligible cash variation margin)	0	0	0	0
5	Add-on amounts for PFE associated with <i>all</i> derivatives transactions	1221.81	1801.83	1589.76	1534.75
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)	0.00	0.00	0.00	0.00
11	Total derivative exposures (sum of lines 4 to 10)	1221.81	1801.83	1589.76	1534.75

10	(Adjusted effective notional offsets and add-on deductions for written credit derivatives)	0.00	0.00	0.00	0.00
11	Total derivative exposures (sum of lines 4 to 10)	1221.81	1801.83	1589.76	1534.75
Securities financing transaction exposures					
12	Gross SFT assets (with no recognition of netting), after adjusting for sale accounting transactions	0.00	0.00	999.61	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	999.61	0.00
Other off-balance sheet exposures					
17	Off-balance sheet exposure at gross notional amount	72797.68	79564.62	82072.85	85993.99
18	(Adjustments for conversion to credit equivalent amounts)	(43527.58)	(45361.73)	(47037.43)	(45842.44)
19	Off-balance sheet items (sum of lines 17 and 18)	29270.10	34202.89	35035.42	40151.55
Capital and total exposures					
20	Tier 1 capital	25749.18	25749.18	25749.18	29222.37
21	Total exposures (sum of lines 3, 11, 16 and 19)	340427.93	359375.87	383332.49	394349.42
Leverage ratio					
22	Basel III leverage ratio	7.56%	7.16%	6.71%	7.41%

LIST OF NOSTRO ACCOUNTS

Name of the Bank	Currency	Account Number	SWIFT Code
National Australia Bank Limited 32/500 Bourke Street Melbourne VIC 3000 Australia	AUD	1803-090069-500	NATAAU33032
The Bank of Novascotia 44 KING STREET WEST TORONTO ONTARIO CANADA M5H 1H1	CAD	527120259314	NOSCCATT
Bank of India Succursale de Paris 3,Rue Scribe,75009 Paris,France	EURO	4310 EUR 002006	BKIDFRPP
Commerz Bank AG Juergen-Ponto-Platz 1 60301 Frankfurt am Main	EURO	400875030900EUR	COBADEFF
The Hongkong Bank 1 Queens Road Central,Hongkong	HKD	600 379374 001	HSBCHKHH
Wells Fargo Bank N.A. Yamato International Nihonbashi Bldg., 8th Floor 2-1-3, Nihonbashi Horidomecho Chuo-Ku, Tokyo 103-0012,Japan	JPY	99848069	PNBPJPJX
Wells Fargo Bank N.A. 11 Penn Plaza,4th floor. New York NY 10001 ABA 026005092	USD	2000193008674	PNBPUS3NNYC
Standard Chartered Bank One Madison Avenue,New York NY 10010-3603 U.S.A.	USD	3582 089935 001	SCBLUS33
Wells Fargo Bank N.A. London branch	EURO	GB97PNBP16567106503162	PNBPGB2L
Standard Chartered Bank Colombo, Sri Lanka	ACU \$	15384878701USD	SCBLLKLX
Commercial Bank of Dubai Dubai UAE	AED	AE220230000001001461068	CBDUAEAD
Standard Chartered Bank Singapore	SGD	0106343548	SCBLSGSG
Zurcher Kantonal Bank Zurich	CHF	CH5000700070001302132	ZKBKCHZZ80A

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDIBALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH 2016

இருப்பு நிலை குறிப்பு கணக்கு 31.03.2016

(Rs. in thousands)

	Schedule அட்டவணை	As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
CAPITAL & LIABILITIES : மூலதனமும் பொறுப்புகளும்			
Capital பங்கு மூலதனம்	1	2845	2845
Reserves & Surplus ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் எஞ்சியிருப்பவை	2	29413940	25940292
Deposits வைப்பு நிதிகள்	3	303688650	256498623
Borrowings பெற்ற கடன்கள்	4	3331991	403761
Other Liabilities and Provisions இதர பொறுப்புகள் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்	5	16225698	14649000
	TOTAL	352663124	297494521
ASSETS : சொத்துக்கள்			
Cash and balances with Reserve Bank of India ரொக்க இருப்பும் ரிசர்வ் வங்கியில் உள்ள இருப்பும்	6	13978201	12716468
Balances with Banks and Money at Call and Short Notice இதரவங்கியில் உள்ள இருப்பும்	7	2010672	1632274
Investments முதலீடுகள்	8	88647069	76711055
Advances கொடுத்த கடன்கள்	9	225777127	193359462
Fixed Assets நிலையான சொத்துக்கள்	10	1563924	1273044
Other Assets இதர சொத்துக்கள்	11	20686131	11802218
	TOTAL	352663124	297494521
Contingent Liabilities சந்தர்ப்பங்களை அனுசரித்த பொறுப்புகள்	12	116390436	79746385
Bills for Collection வசூலுக்கு பெற்றுக்கொண்ட பில்கள்		9733638	10900230
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/- H.S.Upendra Kamath
Managing Director & CEO

Sd/- S.Annamalai

Sd/- S.R.Aravind Kumar

Sd/- P.C.G.Asok Kumar

Sd/- B.S.Keshava Murthy

Sd/- K.Nagarajan

Sd/- K.N.Rajan

Sd/- K.V.Rajan

Sd/- A.Shidambaranathan
DirectorsSd/- B.Vijayadurai
DirectorsSd/- V.V.D.N.Vikraman
DirectorsSd/- P.Yesuthasen
DirectorsThoothukudi
09.06.2016

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI
PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2016

இலாப நஷ்டக் கணக்கு 31.03.2016

(Rs. in thousands)

	Schedule அட்டவணை	YEAR ENDED	
		31.03.2016	31.03.2015
I. INCOME வருமானம் Interest earned (வட்டியின் மூலம் பெற்றது) Other Income (இதர வருமானம்)	13 14 TOTAL	32521703 3185045 35706748	28355315 2918822 31274137
II. EXPENDITURE செலவுகள் Interest Expended கொடுக்கப்பட்ட வட்டி Operating Expenses நடைமுறை செலவுகள் Provisions & Contingencies ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் எதிர்பார செலவுகள்	15 16 TOTAL	22081555 6369634 3233994	19521048 5679420 2279650
III. PROFIT / LOSS இலாபம்/ நஷ்டம் Net Profit for the year இந்த வருடத்தின் நிகர இலாபம் Add : Profit brought forward சென்ற வருடத்திய இலாபத்தில் மீதித்தொகை	TOTAL	31685183	27480118
IV. APPROPRIATIONS ஒதுக்கீடுகள் செய்தவை Transfer to statutory reserve சட்டப்பூர்வமான ஒதுக்கீட்டிற்கு மாற்றப்பட்டது Transfer to other reserves ஏனைய ஒதுக்கீட்டிற்கு மாற்றப்பட்டது Transfer to capital reserve மூலதன ஒதுக்கீட்டிற்கு மாற்றப்பட்டது Transfer to Investment reserve முதலீடு ஒதுக்கீட்டிற்கு மாற்றப்பட்டது Transfer to Special Reserve 36(1)(viii) சிறப்பு ஒதுக்கீட்டிற்கு மாற்றப்பட்டது Dividend Interim Dividend & Dividend tax paid இடைக்கால இலாப பங்கீடு வரி உட்பட Interim Dividend payable இடைக்கால இலாப பங்கீடு கொடுக்க வேண்டியவை Tax on Interim Dividend இடைக்கால இலாப பங்கீட்டிற்கான வரி Proposed Dividend (உத்தேசிக்கப்பட்ட இலாப பங்கீடு) Tax on Dividend (இலாப பங்கீட்டிற்கான வரி) Balance carried over to Balance Sheet அடுத்த ஆண்டிற்கான கொண்டு செல்லப்படும் தொகை Face value of the equity share is Rs.10/-	TOTAL	4035431	3832585
	TOTAL	4035431	3832585
Earning per share (Basic and Diluted) (Rs)		14138	13338
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/- M.Gunasekaran
General ManagerSd/- S.Kandavelu
General ManagerSd/- N.Devadas
General ManagerSd/- M.A.Nayagam
General ManagerSd/- R.Ravindran
General ManagerSd/- C.S.Deepak
Company SecretaryVide our report of even date attached
For Maharaj N.R. Suresh And Co.
FRN No. 01931SThoothukudi
09.06.2016Sd/- N.R. Jayadevan
Chartered Accountants
Partner (M.No.23838)

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI

Schedules to Balance Sheet	(Rs. in Thousands)	
SCHEDULE I - CAPITAL	As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
அட்டவணை 1 மூலதனம்		
Authorised Equity Capital		
அங்கீகாரம் பெற்ற மூலதனம்		
50,00,00,000 Equity Shares of Rs.10/- each	5000000	100000
ரூ10/- வீதம் 50,00,00,000 பங்குகள்		
Issued, Subscribed, Called-up and Paid-up Capital	2845	2845
2,84,454 Equity Shares of Rs.10/- each		
வழங்கப்பட்டதும் பெற்றுக் கொள்ளப்பட்டதும் ரூ10/- வீதம் 2,84,454	2845	2845
TOTAL	2845	2845

SCHEDULE 2 - RESERVES AND SURPLUS	As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
அட்டவணை 2 ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் எஞ்சியிருப்பவை		
I. Statutory Reserves		
சட்டப்பூர்வமான ஒதுக்கீடுகள்	8787786	7647786
Opening Balance		
ஆரம்ப இருப்பு	1210000	1140000
Additions during the year		
நடப்பு ஆண்டில் சேர்த்தது		
TOTAL	9997786	8787786
II Capital Reserve		
மூலதன ஒதுக்கீடுகள்		
Opening Balance	109273	51763
ஆரம்ப இருப்பு		
Additions during the year	Nil	57510
நடப்பு ஆண்டில் சேர்த்தது		
TOTAL	109273	109273
III Revenue and Other Reserves		
வருவாய் மற்றும் இதர ஒதுக்கீடுகள்		
Opening Balance	16290367	14391007
ஆரம்ப இருப்பு		
Additions during the year	1900451	1899360
நடப்பு ஆண்டில் சேர்த்தது		
Deductions during the year	Nil	Nil
நடப்பு ஆண்டில் கழித்தது		
TOTAL	18190818	16290367
IV Special Reserve U/s.36(1)(viii) of I.T.Act		
சிறப்பு ஒதுக்கீடு - வருமானவரி சட்டப்பிரிவு 36(1)(viii)		
Opening Balance	739000	564000
ஆரம்ப இருப்பு		
Additions during the year	350000	175000
நடப்பு ஆண்டில் சேர்த்தது		
Deductions during the year	Nil	Nil
நடப்பு ஆண்டில் கழித்தது		
TOTAL	1089000	739000
V Balance in Profit and Loss Account		
இலாப நஷ்டக் கணக்கின்படி மிகுதியான இலாபம்	27063	13866
TOTAL : (I, II, III, IV & V)	29413940	25940292

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI

Schedules to Balance Sheet		(Rs. in Thousands)	
SCHEDULE 3 - DEPOSITS		As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
அட்டவணை 3 வைப்புநிதிகள்			
A. I.	Demand Deposits		
	கேட்பு வைப்புநிதிகள்	350	37
	I) From Banks		
	வங்கிகளிடமிருந்து	19895686	17594406
	ii) From Others		
II.	மற்றவர்களிடமிருந்து	39020838	32777138
	Savings Bank Deposits		
	சேமிப்பு கணக்குகள்		
III.	Term Deposits		
	குறித்த கால வைப்புநிதி		
	I) From Banks	11790000	3420000
	வங்கிகளிடமிருந்து		
	ii) From Others	232981776	202707042
	மற்றவர்களிடமிருந்து		
TOTAL		303688650	256498623
B. I.	Deposits of Branches in India	303688650	256498623
	இந்தியாவில் இருக்கும் கிளைகளில் உள்ள வைப்புநிதிகள்		
II.	Deposits of Branches outside India	Nil	Nil
	வெளிநாட்டு கிளைகளில் உள்ள வைப்புநிதிகள்		

SCHEDULE 4 - BORROWINGS		As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
அட்டவணை 4 பெற்ற கடன்கள்			
I.	Borrowings in India		
	இந்தியாவில் வாங்கிய கடன்கள்		
	i. Reserve Bank of India	3130000	Nil
	ரிசர்வ் வங்கியிடமிருந்து		
	ii. Other Banks	Nil	Nil
	இதர வங்கியிடமிருந்து		
	iii. Other Institutions and Agencies	201991	403761
	இதர நிதி நிறுவனங்களிடமிருந்து		
II.	Borrowings outside India	Nil	Nil
	வெளிநாடுகளில் பெற்ற கடன்கள்		
TOTAL		3331991	403761
Secured borrowings included in I and II above		Nil	Nil
மேலே குறிப்பிட்ட மற்றும் I இல் II பாதுகாக்கப்பட்ட கடன்கள்			

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI

Schedules to Balance Sheet		(Rs. in Thousands)	
SCHEDULE 5-OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS		As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
அட்டவணை 5 இதர பொறுப்புகள் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்			
I. Bills Payable		1251770	1306785
கொடுக்கப்பட வேண்டிய பில்கள்			
II. Inter Office Adjustments (Net)		Nil	Nil
கிளைகளுக்கிடையே உள்ள நிலுவைகள்			
III. Interest Accrued		2008370	1688820
கொடுக்கப்பட வேண்டிய வட்டி			
IV. Deferred Tax liability		995820	902977
தள்ளி வைக்கப்பட்ட வரிக்கான பொறுப்புகள்			
V. Others (Including Provisions)		11969738	10750418
மற்றவை (ஒதுக்கீடுகள்)			
TOTAL		16225698	14649000

SCHEDULE 6 - CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA	As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
அட்டவணை 6 ரொக்க இருப்பும் ரிசர்வ் வங்கியில் உள்ள இருப்பும்		
Cash in hand	1850986	2038945
ரொக்க இருப்பு		
Balance with Reserve Bank of India in Current Account	12127215	10677523
ரிசர்வ் வங்கியில் நடப்பு கணக்குகளில் உள்ள இருப்பு		
TOTAL	13978201	12716468

SCHEDULE 7-BALANCES WITH BANKS & MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE	As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
அட்டவணை 7 இதர வங்கியில் உள்ள இருப்பும் குறுகிய காலத்தில் வாங்கக்கூடிய தொகையும்		
In India		
I. இந்தியாவில்		
i) Balances with Banks		
இதர வங்கியில் உள்ள இருப்பு		
a) In current accounts	210811	286131
நடப்பு கணக்குகளில்		
b) In other Deposits	500000	600000
மற்ற கணக்குகளில்		
ii) Money at call and short notice		
குறுகிய காலத்தில் வாங்கக்கூடிய தொகை		
a) With Banks	Nil	Nil
வங்கிகளில்		
b) With other institutions	Nil	250000
இதர நிறுவனங்களிடமிருந்து		
TOTAL	710811	1136131
II. Outside India		
வெளிநாடுகளில்		
a) In current accounts	1299861	191143
நடப்பு கணக்குகளில்		
b) In other Deposits	Nil	305000
மற்ற கணக்குகளில்		
TOTAL	1299861	496143
GRAND TOTAL	2010672	1632274

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI

Schedules To Balance Sheet		(Rs. in Thousands)	
SCHEDULE 8 - INVESTMENTS		As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
அட்டவணை 8 முதலீடுகள்			
I) Investments in India			
இந்தியாவில் முதலீடுகள்			
i. Government securities		77858135	66416539
அரசு பத்திரங்கள்			
ii. Other approved securities		Nil	Nil
மற்ற அங்கீகரிக்கப்பட்ட பத்திரங்கள்			
iii. Shares		348870	239085
பங்குகள்			
iv. Debentures & Bonds		7818995	7044043
கடன் பத்திரங்கள்			
v. Others - Mutual Fund, Commercial Paper		2621069	2586398
மற்றவை - பரஸ்பரநிதி, வர்த்தக பத்திரங்கள்			
Deposit with NABARD (RIDF)			424990
நபார்டில் உள்ள வைப்புநிதி			
TOTAL		88647069	76711055
Gross Investments		88989818	76876427
மொத்த முதலீடுகள்			
Less: Depreciation		342749	165372
கழிக்க : தேய்மானத்திற்கான ஒதுக்கீடு			
TOTAL		88647069	76711055
II. Investments outside India		Nil	Nil
வெளிநாடுகளில் முதலீடுகள்			

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI

Schedules To Balance Sheet		(Rs. in Thousands)	
SCHEDULE 9 - ADVANCES		As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
அட்டவணை 9 கொடுத்த கடன்கள்			
A. i) Bills purchased and discounted டிஸ்கவுண்ட் செய்ததும் வாங்கியதுமான பில்கள்		6225602	5127776
ii) Cash credits, overdrafts and loans repayable on demand ரொக்கப் பற்று ,அதிகப் பற்று வகை மற்றும் கேட்கும் பொழுது கொடுக்க வேண்டிய கடன்கள்		131036829	111500601
iii) Term Loans காலக் கெடுவுள்ள கடன்கள்		88514696	76731085
TOTAL		225777127	193359462
B. i) Secured by tangible assets தொடு சொத்தை பிணையமாக பெற்றது		224994993	190681293
ii) Covered by Bank / Government Guarantee வாங்கி மற்றும் அரசாங்க உத்தரவாதத்துடன் கூடியது		39741	80272
iii) Unsecured பிணையமில்லாதது		742393	2597897
TOTAL		225777127	193359462
C. Advances in India இந்தியாவில் கடன்கள்			
i) Priority Sector முன்னுரிமைப் பிரிவு		118401108	94531203
ii) Public Sector பொதுத்துறைப் பிரிவு		7602749	7977784
iii) Banks வங்கிகள்		Nil	Nil
iv) Others மற்றவை		99773270	90850475
TOTAL		225777127	193359462

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI

Schedules to Balance Sheet		(Rs. in Thousands)	
SCHEDULE 10 - FIXED ASSETS		As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
அட்டவணை 10 நிலையான சொத்துக்கள்			
I	Premises கட்டிடங்கள்		
	At cost as on March 31, preceding year	562511	526319
	முந்தைய ஆண்டு மார்ச் 31 ல் வாங்கிய விலைப்படி		
	Additions during the year	45694	36192
	நடப்பு ஆண்டில் வாங்கியது		
	TOTAL *	608205	562511
	Deductions during the year	-	-
	நடப்பு ஆண்டில் கழித்தது		
		608205	562511
	Depreciation to date	199481	193954
	நாளது வரையில் தேய்மானம்		
	TOTAL	408724	368557
II	Other Fixed Assets (including furniture and fixtures)		
	பிறநிலையான சொத்துக்கள்		
	(அலுவலக பொருட்களும் சேர்ந்தவை)		
	At cost as on March 31, preceding year	2667972	2262408
	முந்தைய ஆண்டு மார்ச் 31 ல் வாங்கிய விலைப்படி		
	Additions during the year	582093	409969
	நடப்பு ஆண்டில் வாங்கியது		
	TOTAL	3250065	2672377
	Deductions during the year	2365	4405
	நடப்பு ஆண்டில்கழித்தது		
		3247700	2667972
	Depreciation to date	2092500	1763485
	நாளது வரையில் தேய்மானம்		
	TOTAL	1155200	904487
	* - Includes building under construction at cost (Rs.in thousands) 23778 (Previous year 9386)		
	GRAND TOTAL (I & II)	1563924	1273044

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI

Schedules To Balance Sheet		(Rs. in Thousands)	
SCHEDULE 11 - OTHER ASSETS		As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
அட்டவணை 11 - இதர சொத்துக்கள்			
I	Inter-Office adjustments (Net) கிளைகளுக்கிடையே உள்ள நிவனவகைகள்	---	---
II	Interest accrued வரவேண்டிய வட்டி	2380350	2089847
III	Tax paid in advance / tax deducted at source முன்னதாக செலுத்திய / பிடித்தம் செய்யப்பட்ட வரி	8116645	6220876
IV	Stationery and stamps புத்தகங்கள், பாரங்கள் மற்றும் அஞ்சல் தலைகள்	11810	8780
V	Non-Banking Assets acquired in satisfaction of claims கடன் வகைகளுக்காக பெற்ற வங்கியின் தொழில் சாரத சொத்துக்கள்	Nil	Nil
VI	Deferred Tax Asset தள்ளி வைக்கப்பட்ட வரிக்கான சொத்துக்கள்	292259	278421
VII	Other Assets இதர சொத்துக்கள்	9885067	3204294
TOTAL		20686131	11802218

SCHEDULE 12 - CONTINGENT LIABILITIES		As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
அட்டவணை 12 சந்தர்ப்பங்களை அனுசரித்த பொறுப்புகள்			
I	Claims against the Bank not acknowledged as debts வங்கிக்கு எதிரான நஷ்டஈடு கோரிக்கைகள்	100290	93904
II	Liability on account of outstanding forward exchange contracts எதிர்பார்ப்பு அந்நிய செலவாணி ஒப்பந்தங்களினால் கொடுக்க வேண்டிய பொறுப்புகள்	76737575	50923802
III	Guarantee given on behalf of constituents in India வாடிக்கையாளர்களுக்கான (இந்தியாவில்) உத்தரவாதம் கொடுத்தவை	29510563	19814883
IV	Acceptances, endorsements and other obligations அடுத்தவர்களுக்கான ஆதரவான நடவடிக்கைகளில் ஏற்படக்கூடிய பொறுப்புகள்	9551431	8521033
V	Estimated amount of contracts remaining to be executed on capital account not provided for and Liab. under DEAF முடிக்கப்பட வேண்டிய ஒப்பந்தங்களுக்கான மூலதன செலவுகளுக்காக ஒதுக்கப்பட்ட தொகை	490577	392763
TOTAL		116390436	79746385

SCHEDULES TO PROFIT AND LOSS ACCOUNT

		For the year ended (Rs. in Thousands)	
SCHEDULE 13 - INTEREST EARNED		31.03.2016	31.03.2015
அட்டவணை 13 வட்டி வகையில் வருமானம்			
I	Interest / discount on advances / bills கடன்களுக்கு வட்டி மற்றும் பில்களை டிஸ்கவுண்ட் செய்த வகையில்	24781476	21826334
II	Income on investments முதலீடுகளின் பேரில் வருமானம்	7327895	6059815
III	Interest on balances with Reserve Bank of India and other inter-bank funds ரிசர்வ் வங்கி மற்றும் இதர வங்கிகளில் உள்ள இருப்புகளுக்குரிய வட்டி	134596	429097
IV	Others மற்றவை	277736	40069
TOTAL		32521703	28355315

		31.03.2016	31.03.2015
SCHEDULE 14 - OTHER INCOME			
அட்டவணை 14 இதர வருமானம்			
I	Commission, exchange and brokerage கமிஷன் மற்றும் தரகு வகையில்	1060690	924229
II	Profit on sale of investments முதலீடுகளை விற்பனை வகையில் இலாபம்	443389	496163
	Loss on sale of investments முதலீடுகளை விற்பனை வகையில் நஷ்டம்	(33023)	(42734)
III	Profit on revaluation of investments முதலீடுகளை மறுமதிப்பீடு செய்த வகையில் இலாபம்	--	--
IV	Profit on sale of land, building and other assets நிலம், கட்டிடம் மற்ற சொத்துக்களை விற்பனை வகையில் இலாபம்	1401	1194
	Loss on sale of land, building and other assets நிலம், கட்டிடம் மற்ற சொத்துக்களை விற்பனை வகையில் நஷ்டம்	(690)	(1481)
V	Profit on exchange transactions அந்நிய செலவாணி மாற்றம் மூலம் பெற்ற இலாபம்	216346	284721
VI	Miscellaneous income பிற வகைகளில் வருமானம்	1496932	1256730
TOTAL		3185045	2918822

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED , THOOTHUKUDI

Schedules to Profit & Loss Account	For the year ended (Rs. in Thousands)	
SCHEDULE 15 - INTEREST EXPENDED	31.03.2016	31.03.2015
அட்டவணை 15 வட்டி செலவினங்கள்		
I Interest on deposits வைப்பு நிதிகளுக்கான வட்டி	21614253	19150965
II Interest on Reserve Bank of India / Inter-Bank borrowings ரிசர்வ் வங்கி மற்றும் இதர வங்கிகளிடமிருந்து வாங்கிய கடன்களுக்குரிய வட்டி	256004	119711
III Others மற்றவை	211298	250372
TOTAL	22081555	19521048

SCHEDULE16 - OPERATING EXPENSES	31.03.2016	31.03.2015
அட்டவணை 16		
I Payment to and provisions for employees ஊழியர்களுக்கான சன்மானம் மற்றும் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டவை	3499546	3152369
II Rent, taxes and lightings வாடகை,வரி மற்றும் மின்சார செலவுகள்	620112	515186
III Printing and stationery அச்சுக்கூலி மற்றும் எழுதுபொருள் வகைகள்	110139	87058
IV Advertisement and publicity விளம்பரம்	95151	98287
V Depreciation on Bank's Property வங்கியின் சொத்துக்களில் தேய்மானம்	334542	337553
VI Directors Fees Allowances & Exp. இயக்குநர்களின் பீஸ் மற்றும் அலவன்ஸ் மற்றும் செலவுகள்	15384	11919
VII Auditors' fees and expenses (including branch auditors) தணிக்கையாளர்களின் பீஸ் மற்றும் செலவுகள் (கிளைகளின் தணிக்கையாளர்களுக்கான பீஸ்சேர்ந்தவை)	9774	9684
VIII Law charges சட்ட செலவுகள்	4211	3309
IX Postages, telegrams, telephones, etc. தபால்,தந்தி,தொலைபேசி செலவுகள்	137127	140119
X Repairs and maintenance பழுதுபார்த்தல் மற்றும் பாராமரிப்பு செலவுகள்	178139	190207
XI Insurance காப்பீட்டு தொகை	252162	222303
XII Other expenditure மற்றசெலவுகள்	1113347	911426
TOTAL	6369634	5679420

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED

57 V.E ROAD THOOTHUKUDI-628002

SCHEDULES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31st March 2016.

SCHEDULE –17: SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

1. GENERAL:

A. Basis of Preparation

The financial statements have been prepared on ongoing concern concept, historical cost convention unless otherwise stated and conform to the Generally Accepted Accounting Principles, (GAAP) in 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 of 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.

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. 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".

ii) 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.

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

iv) 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 are valued at year-end as per RBI guidelines as follows:

a) Central Government Securities are valued as per price list 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 is done as per RBI guidelines except, based on a Board approved policy, additional specific provisions for NPAs under SS (secured) made with 25%, DF2A (NPA for 2 years) and DF2B (NPA for 3 years) @ 100% as against the RBI stipulated minimum of 15% and 40% respectively. Similarly, Education loans were provided at 100% irrespective of asset classification. On the same basis, for some selected high value NPA accounts, considering the possible potential losses, the Bank has made provision during the year up to 100% as per Board directions and the provisions so made is found to be adequate.

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.

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, except on computers and ATMs, is provided on Straight Line value method at rates prescribed under Schedule II of the Companies Act, 2013.
- c) 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	20.00%
Computer Hardware & Software	33.33%
Vehicles	12.50%
Furniture and Electrical Fittings	10.00%

- d) The written down value of fixed Assets whose lives have expired as at 1st April 2014 after retaining the residual value have been charged to the Statement of Profit & Loss and disclosed as an exceptional item.
- e) Depreciation on additions is pro rata basis, from the date of capitalization.
- f) 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 recognized in the profit and loss account and balance sheet as required in accordance with the Accounting Standard-15 (Revised) .
- (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, Income is recognized on cash 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 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 disclosure 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. 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.

13. 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.

14. 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.

15. 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.

16. INTANGIBLE ASSETS

In respect of Intangible Assets, the Bank has adopted the respective Accounting Standard (As26)

17. ACCOUNTING FOR PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS

a) As per the Accounting Standard 29 the bank recognises 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/- H.S.Upendra Kamath
Managing Director & CEO

Sd/- S.Annamalai

Sd/- S.R.Aravind Kumar

Sd/- P.C.G.Asok Kumar

Sd/- B.S.Keshava Murthy

Sd/- K.Nagarajan

Sd/- K.N.Rajan

Sd/-K.V.Rajan

Sd/- A.Shidambaranathan
Directors

Sd/- B.Vijayadurai
Directors

Sd/- V.V.D.N.Vikraman
Directors

Sd/- P.Yesuthasen
Directors

Sd/- M.Gunasekaran
General Manager

Sd/- S.Kandavelu
General Manager

Sd/- N.Devadas
General Manager

Sd/- M.A.Nayagam
General Manager

Sd/- R.Ravindran
General Manager

Sd/- C.S.Deepak
Company Secretary

Vide our report of even date attached
For Maharaj N R Suresh And Co.
FRN No. 01931S

Thoothukudi
09.06.2016

Sd/- N.R.Jayadevan
Chartered Accountants
Partner (M.No.23838)

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

SCHEDULE – 18:

NOTES FORMING PART OF ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2016

1. 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.
2. During the year, all the 487 branches have been subjected to statutory audit.
3. Reconciliation of inter branch / office adjustment accounts has been completed up to 31.03.2016
4. (i) In accordance with RBI guidelines, the investments portfolio of the Bank has been classified into three categories as given below:

Category	Book value (Rs.in crore)	% to total investments
Held to Maturity	6021.52	67.93%
Available for Sale	2843.19	32.07%
Held for Trading	0.00	0.00%
Total	8864.71	100.00%

SLR securities under 'Held to Maturity' category accounted for 19.22% of Bank's Demand and Time Liabilities as on 31.03.2016 as against the ceiling of 21.50% 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 Rs.14.95 crore (previous year Rs.7.51 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 Rs.730.20 crore (previous year Rs.677.66 crore) and interest paid on purchase of securities Rs.750.30 crore (previous year Rs.700.28 crore) have been netted and shown under the head 'Income on Investments'.

(iv) There was shifting of securities to the tune of Rs.264.70 crore (face value Rs.270.65 crore) from / to HTM category. There was also shifting of securities to the tune of Rs.111.94 crore (face value Rs.110.00 crore) from HFT to AFS category during the year. There was no shifting of securities during last year.

(v) There was sale of Central Government securities out of 'Held to Maturity' category totally for Rs.530.76 crore (face value Rs.550.00 crore) and profit booked was Rs.13.88 crore during the year (previous year Rs.12.45 crore).

5. Additional disclosures

A. Capital

Items	Current Year		Previous Year	
	Basel II	Basel III	Basel II	Basel III
Common Equity Tier I capital ratio (%)	12.18	12.16	13.30	13.29
Tier I capital (%)	12.18	12.16	13.30	13.29
Tier II Capital (%)	0.60	0.59	0.61	0.60
Total Capital Ratio (CRAR%)	12.78	12.76	13.91	13.89
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				
PNCPS:	Nil		Nil	
PDI:				
Amount of Tier 2 capital raised;				
Of which	Nil		Nil	
Debt capital instrument:				
Preference Share Capital Instruments: [Perpetual Cumulative Preference Shares/ Redeemable Non-Cumulative Preference Shares/ Redeemable Cumulative Preference Shares]	Nil		Nil	

B. i. Investments

(Rs. In crore)

Items	Current Year	Previous Year
(1) Value of Investments		
(i) Gross Value of Investments		
(a) In India	8898.98	7687.64
(b) Outside India,	Nil	Nil
(ii) Provisions for Depreciation		
(a) In India	34.27	16.54
(b) Outside India,	Nil	Nil
(iii) Net Value of Investments		
(a) In India	8864.71	7671.10
(b) Outside India.	Nil	Nil
(2) Movement of provisions held towards depreciation on investments.		
(i) Opening balance	16.54	9.48
(ii) Add: Provisions made during the year	22.18	15.03
(iii) Less: Write-off/ write-back of excess provisions during the year	4.45	7.97
(iv) Closing balance	34.27	16.54

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 31.03.2016
Securities sold under repos				
a) Govt Securities	50.00	670.00	279.60	83.00
b) Corporate debt Securities	--	--	--	--
Securities sold under MSF				
a) Govt Securities	5.00	230.00	3.57	230.00
b) Corporate debt Securities	--	--	--	--
Securities purchased under reverse repos				
a) Govt Securities	4.00	411.00	38.64	Nil
b) Corporate debt Securities	--	--	--	--

iii. Non-SLR Investment Portfolio

a) Issuer composition of Non SLR investments

(Rs. in crore)

No.	Issuer	Amount	Extent of Private Placement	Extent of 'Below Investment Grade' Securities	Extent of 'Unrated' Securities	Extent of 'Unlisted' Securities
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
(i)	PSUs	136.35	95.00	0.00	0.00	2.00
(ii)	FIs	521.52	273.00	0.00	0.00	0.11
(iii)	Banks	361.92	101.00	10.00	0.00	0.00
(iv)	Private Corporate	89.78	10.00	0.00	0.00	9.47
(v)	Subsidiaries/ Joint Ventures	--	0.00	0.00	0.00	0.00
(vi)	Others (RIDF, MF & Others)	3.60	0.00	0.00	0.00	0.00
(vii)	Provision held towards depreciation	(34.27)	0.00	0.00	0.00	0.00
	Total	1078.90	479.00	10.00	0.00	11.58

The amounts reported under columns 4, 5, 6, and 7 need not be mutually exclusive.

(Rs.in crore)

	31.03.2016	31.03.2015
Shares	34.89	23.91
Debentures and Bonds	781.90	704.40
Subsidiaries and Joint Ventures	0.00	0.00
Others (COD+CP+NABARD+MF)	262.11	301.14
Total	1078.90	1029.45

b) Non performing Non-SLR investments

(Rs.in crore)

Particulars	Amount
Opening balance – net of provisions	0.0380
Additions during the year	0.0000
Reductions during the above period	0.0380
Closing balance	0.0000
Total provisions held	0.0000

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**

(Rs. in Crore)

Items	Current Year	Previous Year
(i) Net NPAs to Net Advances (%)	0.89	0.67
(ii) Movement of NPAs (Gross)		
(a) Opening balance	318.68	428.02
(b) Additions during the year	520.91	463.69
(c) Reductions during the year	420.65	573.03
(d) Closing balance	418.94	318.68
(iii) Movement of Net NPAs		
(a) Opening balance	135.53*	209.75*
(b) Additions during the year	370.03	278.61
(c) Reductions during the year	304.82	352.83
(d) Closing balance	200.74*	135.53*
(iv) Movement of provisions for NPAs (excluding provisions on standard assets)		
(a) Opening balance	183.15	218.27
(b) Provisions made during the year	150.88	185.08
(c) Write-off/ write-back of excess provisions	115.83	220.20
(d) Closing balance	218.20	183.15

*Amount received includes claim received from ECGC/CGTMSE/UIIC of Rs.0.84 Crore (Previous year Rs.1.25 Crore) and amount held in sundries account in respect of non performing assets NIL (previous year Rs.5.32 crore).

i.b. Non- performing Loan Provisioning coverage Ratio is 71.01%

ii. Movement of NPAs

(Rs.in Crore)

Particulars	Amount as on 31.03.2016	Amount as on 31.03.2015
Gross NPAs as on 1 st April (Opening Balance)	318.68	428.02
Additions (Fresh NPAs) during the year	520.91	463.69
Sub-total (A)	839.59	891.71
Less:-		
(i) Upgradations	225.95	241.74
(ii) Recoveries	95.43	276.19
(iii) Technical/Prudential write-offs	99.01	55.10
(iv) Write-offs	0.26	-
Sub-total (B)	420.65	573.03
Gross NPAs as on 31 st March (closing balance) (A-B)	418.94	318.68

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

(Rs.in crore)

Particulars	2015-16	2014-15
Opening balance of Technical/Prudential written-off accounts as at 1 st April.	212.89	176.46
Add: Technical/Prudential write-offs during the year	99.01	55.10
Sub-total (A)	311.90	231.56
Less: Recoveries made from previously technical/prudential written-off accounts during the year	41.22	18.67
Closing balance as at 31st March	270.68	212.89

(iii) Sector-wise NPAs

(Rs. in Crore)

Sl. No.	Sector*	Current year (Fy 2015-16)			Previous year (Fy 2014-15)		
		Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector	Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector
A	Priority Sector						
1	Agriculture and allied activities	3764.61	17.23	0.45	2107.68	18.63	0.88
2	Industry	2898.97	82.85	2.85	3348.44	111.26	3.32
2a	Of which; Textile	1200.62	13.62	1.13	1147.29	12.00	1.04
3	Services	4167.22	60.41	1.44	3046.45	41.25	1.35
4	Personal loans	1146.15	35.88	3.13	1060.76	33.31	3.14
	Sub-total (A)	11976.95	196.37	1.63	9563.33	204.45	2.13
B	Non Priority Sector						
1	Agriculture and allied activities	0	0	0	0	0	
2	Industry	5060.28	181.40	3.58	4163.99	38.98	0.93
2a	Of which; Textile	1462.69	0	0	1272.59	0	0
3	Services	3472.30	28.72	0.82	3554.12	58.88	1.65
4	Personal loans	2016.89	12.45	0.61	1973.55	16.37	0.82
5	Food Credit	294.90	0	0	289.51	0	0
	Sub-total (B)	10844.37	222.57	2.05	9981.17	114.23	1.17
	Total (A+B)	22821.32	418.94	1.83	19544.50	318.68	1.65

(iv) Concentration of NPAs

(Rs. in Crore)

	As on 31.03.2016	As on 31.03.2015
Total Exposure to top four NPA accounts	182.96	96.42

v. Details of Loan assets subjected to Restructuring

(Rs.in Crore)

S. No	Type of Restructuring		Under CDR Mechanism					Under SME Debt Restructuring Mechanism					Others					Total				
			Stand-ard	Sub-stand-ard	Doubt-ful	Lo-ss	Total	Stand-ard	Sub-stand-ard	Doubt-ful	Lo-ss	Total	Stand-ard	Sub-stand-ard	Doubt-ful	Lo-ss	Total	Stand-ard	Sub-stand-ard	Doubt-ful	Lo-ss	Total
	Asset Classification Details																					
1	Restructured Accounts as on April 1 of the FY (opening figures)*	No. of borrowers	5	1	-	-	6	-	-	-	-	-	118	3	10	12	143	123	4	10	12	149
		Amount outstanding	563.38	31.61	-	-	594.99	-	-	-	-	-	99.15	0.80	32.14	0.21	133.53	662.53	32.41	32.14	0.21	727.29
		Provision thereon	28.17	6.38	-	-	34.55	-	-	-	-	-	4.96	0.20	12.06	0.21	17.43	33.13	6.58	12.06	0.21	51.98
2	Fresh restructuring during the year	No. of borrowers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Amount outstanding	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Provision Thereon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Upgradations to restructured standard category during the FY	No. of borrowers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-	-	-	6	6	-	-	-	6
		Amount outstanding	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.91	-	-	-	1.91	1.91	-	-	-	1.91
		Provision thereon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.10	-	-	-	0.10	0.10	-	-	-	0.10

S. No	Type of Restructuring		Under CDR Mechanism					Under SME Debt Restructuring Mechanism					Others					Total						
			Stand-ard	Sub- Stand-ard	Doubt-ful	Loss	Total	Stand-ard	Sub- Stand-ard	Doubt-ful	Loss	Total	Stand-ard	Sub- Stand-ard	Doubt-ful	Loss	Total	Stand-ard	Sub- Stand-ard	Doubt-ful	Loss	Total		
4	Restructured standard advances which cease to attract higher provisioning and / or additional risk weight at the end of the FY and hence need not be shown as re-structured standard advances at the beginning of the next FY		No. of borrowers	1				1					62					63					63	
			Amount outstanding	40.46				40.46	-					429.73					470.19					470.19
			Provision thereon	0.16				0.16	-					2.31					2.47					2.47
	Down gradation of restructured accounts during the FY		No. of borrowers	-	1	-	-	1	-	-	-	-	-	8	1	-	-	-	9	-	9	1	-	10
Amount outstanding			-	68.73	-	-	68.73	-	-	-	-	-	-	0.18	2.27	-	-	-	2.45	68.91	2.27	-	71.18	
Provision thereon			-	17.18	-	-	17.18	-	-	-	-	-	-	0.14	2.27	-	-	-	2.41	17.32	2.27	-	19.59	
6	Write-offs of restructured accounts during the FY		No. of borrowers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
			Amount outstanding	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Restructured		No. of borrowers	4	1	-	-	5	-	-	-	-	80	8	14	8	-	110	84	9	14	8	115	

S. No	Type of Restructuring		Under CDR Mechanism					Under SME Debt Restructuring Mechanism					Others					Total				
			Stand-ard	Sub-stand-ard	Doubt-ful	Losses	Total	Stand-ard	Sub-stand-ard	Doubt-ful	Loss	Total	Stand-ard	Sub-stand-ard	Doubt-ful	Loss	Total	Stand-ard	Sub-stand-ard	Doubt-ful	Loss	Total
	Asset Classification																					
	Accounts as on March 31 of the FY(closing thereon)	Amount outstanding	548.98	68.73	-	-	617.71	-	-	-	-	64.88	0.18	31.25	0.10	96.41	613.86	68.91	31.25	0.10	714.12	
		Provision thereon	33.73	17.18	-	-	50.91	-	-	-	-	3.43	0.14	31.19	0.10	34.86	37.16	17.32	31.19	0.10	85.77	

*Excluding the figures of Standard Restructured Advances which do not attract higher provisioning or risk weight

vi. Details of financial assets sold to Securitization / Reconstruction Company for Asset Reconstruction

(Rs. in crore)

Item	2015-16	2014-15
(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

vii. Details of non performing financial assets purchased/sold
a. Details of non performing financial assets purchased:

(Rs. in crore)

Particulars	2015-16	2014-15
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 :

(Rs. In crore)

Particulars	2015-16	2014-15
1. No of accounts sold	Nil	Nil
2. Aggregate outstanding	Nil	Nil
3. Aggregate consideration received	Nil	Nil

viii.. Provisions on Standard Asset

(Rs. in crore)

Item	As at 31.03.16	As at 31.03.15
Provisions towards Standard Assets	121.10	96.14

ix. Floating Provisions

(Rs. in crore)

	Current year	Previous Year
Opening balance of floating provisions	25.92	23.58
The quantum of floating provisions made during the year	3.28	2.34
Amount of draw down made during the year	0.00	0.00
Closing balance	29.20	25.92

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 \$	9.96%	10.28%
(ii) Non-interest income as a percentage to Working Funds \$	0.98%	1.06%
(iii) Operating Profit as a percentage to Working Funds \$	2.22%	2.20%
(iv) Return on Assets@	1.23%	1.38%
(v) Business (Deposits plus advances) per employee # (Rs. in lakhs)	1219.78	1083.85
(vi) Profit per employee (Rs. in lakhs)	9.48	9.21

\$ Working funds is reckoned as 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) inter bank deposits are excluded.

G. Asset Liability Management (As certified by management)Maturity pattern of certain items of assets and liabilities:

(Rs. in crore)

	Deposits	Advances	Investments	Borrowings	Foreign Currency assets	Foreign Currency liabilities
1 day	72.64	343.43	1472.40	0	152.18	28.30
2 to 7 days	348.39	373.14	525.16	313.00	2.78	0.09
8 to 14 days	430.80	450.20	233.46	0	3.24	0.31
15 to 30 days	638.52	1044.86	249.50	0	16.62	0.31
31 days to 2 months	2329.21	1063.71	612.13	0	16.41	0.80
Over 2 months and up to 3 months	796.28	502.77	321.49	0	6.48	0.59
Over 3 months and up to 6 months	2918.94	1306.87	517.65	0	8.55	4.67
Over 6 months and up to 1 year	6806.42	1971.11	1593.80	20.20	3.23	30.16
Over 1 year and up to 3 years	12624.90	11607.21	2083.59	0	1.03	59.08
Over 3 years and up to 5 years	2235.57	2238.54	639.16	0	3.38	61.44
Over 5 years	1167.19	1675.87	616.37	0	4.98	0
TOTAL	30368.86	22577.71	8864.71	333.20	218.88	185.75

H. Lending to Sensitive Sector**i. Exposure to Real Estate Sector**

Rs. 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	1657.53	1483.32
of which Individual housing loans eligible for inclusion in priority sector advances	1018.04	933.91
(b) Commercial Real Estate – Lending fully secured by mortgages on commercial real estates (office buildings, retail space, multi-purpose commercial premises,	234.46	241.59

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 securitised exposures –		
a. Residential,	Nil	Nil
b. Commercial Real Estate.	Nil	Nil
II) Indirect Exposure		
Fund based and non-fund based exposures on National Housing Bank (NHB) and Housing Finance Companies (HFCs).	19.14	8.03

ii. Exposure to Capital Market

(Rs. In Crore)

Particulars	Current Year	Previous Year
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;	72.70	43.95
(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;	4.88	3.42
(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;	32.00	52.33
(v) secured and unsecured advances to stockbrokers and guarantees issued on behalf of stockbrokers and market makers;	31.23	23.48
(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
Total Exposure to Capital Market	140.81	123.18

iii. Risk Category wise Country Exposure

(Rs.in crore)

Risk Category	Exposure (net) as at March 31, 2016	Provision held as at March 31, 2016	Exposure (net) as at March 31, 2015	Provision held as at March 31, 2015
Insignificant	354.16	Nil	291.19	Nil
Low risk	118.45	Nil	121.70	Nil
Moderately low	12.87	Nil	11.19	Nil
Moderate Risk	0.34	Nil	1.77	Nil
Moderately High	0.00	Nil	0.13	Nil
High risk	0.00	Nil	0.00	Nil
Very high risk	0.00	Nil	0.00	Nil
Total	485.82	Nil	425.98	Nil

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.

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 and Wealth tax during the year;

Rs. in crore

	Current year	Previous year
Provision for Income Tax & Wealth Tax	139.00	181.07

ii. **Penalties imposed on the Bank by RBI** : RBI has imposed penalty towards mutilated and FICN notes amounting to Rs.13,500/- during the year 2015-16 (Previous year Rs.41,150/-)

iii. **Special reserve:** As per section 36(1) (viii) of I.T.Act 1961, the bank has created a special reserve of Rs.35.00 Crore during the year 2015-16.

iv. Break up of 'Provisions and Contingencies' shown under the head Expenditure in Profit and Loss Account

(Rs. in crore)

	Current Year	Previous Year
Depreciation on Investment	--	--
Diminution on Investment	17.74	0.10
Provision towards NPA	130.33	17.76
Provision towards Standard Asset	24.96	20.92
Floating provision for Advances	3.28	2.34
Provision made for Taxation	139.00	181.07
Deferred Tax	7.90	(18.12)
Provision for unhedged Foreign currency exposure	0.19	2.03
Others :Diminution in fair value - Restructured Advances	0.00	21.86
Total	323.40	227.96

v. Details of complaints / unimplemented awards of Banking Ombudsman

A. customer complaints *	
Number of complaints pending at the beginning of the year	--
Number of complaints received during the year	302
Number of complaints redressed during the year	302
Number of complaints pending at the end of the year * - including ATM complaints	--
B. Awards passed by the Banking Ombudsman	
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

(Rs. In crore)

Particulars	31.03.2016	31.03.2015
Letter of comfort issued in earlier years and outstanding as on 01.04.2015	1395.30	1256.03
Add: Letter of comfort issued during the year	5987.42	4438.67
Less: Letter of comfort expired during the year	5654.82	4299.40
Letter of comfort outstanding as on 31.03.2016	1727.90	1395.30

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

(Rs.in Lakhs)

Commission on Bancassurance	31-03-2016	31-03-2015
Non – Life Insurance – Net of Service Tax	351.21	319.96
Mutual Fund Products	0.00	0.00
Life Insurance – Net of Service Tax	105.16	95.27

viii. Concentration of Deposits

(Rs.in Crore)

	31-03-2016	31-03-2015
Total Deposits of twenty largest depositors	5665.17	3884.82
Percentage of Deposits of twenty largest depositors to Total Deposits of the bank	18.65%	15.10%

ix. Concentration of Advances

(Rs. in Crore)

	31-03-2016	31-03-2015
Total Advances to twenty largest borrowers	2698.25	2596.74
Percentage of Advances to twenty largest borrowers to Total Advances of the bank	11.82%	13.28%

x. Concentration of Exposures

(Rs. in Crore)

	31-03-2016	31-03-2015
Total Exposure to twenty largest borrowers/customers	3546.44	3489.46
Percentage of Exposures to twenty largest borrowers/ customers to Total Exposure of the bank on borrowers/customers	10.82%	13.53%

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 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 The company has changed the method of providing depreciation from 1st April 2014 as required by the Companies Act, 2013. Accordingly depreciation is provided in accordance with Schedule II thereof for the current year.

6.4 Accounting Standard -15 : Employee Benefits

(Rs.in crore)

	2015-16		2014-15	
	Gratuity	Pension	Gratuity	Pension
(i) Principal actuarial assumption used				
Discount Rate	7.93%	7.93%	7.75%	7.75%
Rate of return on Plan Assets	8.50%	7.00%	9.15%	7.30%
Salary Escalation	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%
(ii) Change in Benefit Obligation:				
Liability at the beginning of the year	113.44	357.91	100.67	315.71
Interest Cost	8.53	26.15	7.34	22.58
Current Service Cost	7.75	46.47	7.27	24.34
Benefit paid	-11.72	-56.24	-11.99	-48.76
Actuarial (gain) / loss on obligation	-2.11	59.69	10.15	44.04
Liability at the end of the year	115.89	433.98	113.44	357.91
(iii) Fair value of Plan Assets:				
Fair value of Plan Assets at the beginning of the year	97.28	294.86	90.30	254.31
Expected return on Plan Assets	9.02	25.53	8.58	20.04
Contributions	16.16	156.74	10.37	67.56
Benefit paid	-11.72	-56.24	-11.99	-48.76
Actuarial Gain / (loss) on Plan Assets	4.16	13.74	0.02	1.71
Fair value of Plan Assets at the End of the year	114.90	434.63	97.28	294.86
(iv) Actual return on Plan Assets:				
Expected Return on Plan Assets	9.02	25.53	8.58	20.04
Actuarial gain / (loss) on Plan Assets	4.16	13.74	0.02	1.71
Actual return on Plan Assets	13.18	39.27	8.60	21.75
(v) Amount recognized in the Balance Sheet:				
Liability at the end of the year	115.89	433.98	113.44	357.91
Fair value of Plan Assets at the End of the year	114.90	434.63	97.28	294.86
Amount Recognized in the Balance Sheet	0.99	-0.65	16.16	63.05
(vi) Expenses recognized in The Income Statement:				
Current Service Cost	7.75	46.47	7.27	24.34
Interest Cost	8.53	26.15	7.34	22.58
Expected Return on Plan Assets	-9.02	-25.53	-8.58	-20.04
Actuarial Gain or Loss	-6.27	45.95	10.13	42.33
Expenses Recognized in P & L	0.99	93.04	16.16	69.21

Details of Provisions made for Other Long term Employee Benefits :

(Rs.in crore)

S.no.	Other Long Term Benefits	2015-16	2014-15
1	Leave Encashment	2.91	8.18
2	Sick Leave	2.13	3.62

6.5 Accounting Standard-17: Segment Reporting**PART A: Operational Segments:**

(Rs. in crore)

Particulars	For the year ended 31.03.2016				For the year ended 31.03.2015			
	Treasury	Corporate/ Wholesale Banking	Retail Banking	Total	Treasury	Corporate/ Wholesale Banking	Retail Banking	Total
Revenue	814.92	1002.81	1752.95	3570.68	700.25	774.54	1652.63	3127.42
Result (Profit+)/Loss(-)	185.45	133.78	233.85	553.08	200.56	109.84	234.36	544.76
Unallocated income /Expenses				11.93				(15.71)
Operating Profit				541.15				560.47
Income Tax & Wealth Tax				139.00				181.07
Extraordinary Profit								
Net Profit				402.15				379.40
Other Information	As at 31.03.2016				As at 31.03.2015			
Segment assets	9963.37	10562.17	13899.81	34425.35	8138.04	8558.60	12402.80	29099.44
Unallocated assets				106.71				54.72
Total assets				34532.06				29154.16
Segment Liabilities	8685.63	9366.70	16373.29	34425.62	6557.44	7148.54	15252.78	28958.76
Unallocated liabilities				106.44				195.40
Total liabilities				34532.06				29154.16

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.

3. Retail banking includes a sum of Rs.6.02 crore (previous year Rs.5.04 crore) income earned from Para-Banking.

PART B –Geographic Segments

Particulars	Domestic		International		Total	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Revenue	3570.68	3127.42	--	--	3570.68	3127.42
Assets	34532.06	29154.16	--	--	34532.06	29154.16

6.6 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 – 01.04.2015 to 31.03.2016.

A.Emoluments:

(Amount in Rs.)

Particulars	01.04.2015 to 31.03.2016	09.07.2014 to 31.03.2015
Salary	42,00,000.00	30,59,677.00
Bank Contribution to Provident Fund	5,04,000.00	3,67,161.00
Other Benefits	1,64,623.00	44,363.00
Total	48,68,623.00	34,71,201.00

Thiru K.B Nagendra Murthy – Managing Director and Chief Executive Officer – 01.04.2014 to 08.07.2014.

A.Emoluments:

	01.04.2014 to 08.07.2014
Salary	11,40,323
Bank Contribution to Provident Fund	1,36,839
PL Encashment	5,83,333
Gratuity	7,00,000
Other Benefits	55,907
Total	26,16,402

B. Others: Nil

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

6.7. Earnings Per Share (AS – 20)

Items	Amount 2015 – 16	Amount 2014 – 15
Net Profit after Tax available for equity share holders (Rs.in Lakhs)	40215.65	37940.18
Average number of shares	2,84,454	2,84,454
Basic and Diluted EPS (in Rs.)	14,138	13,338
Nominal value per share (in Rs.)	10.00	10.00

6.8. Consolidated Financial Statements (AS – 21)

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

6.9. Accounting for Taxes on Income (AS – 22)

In respect of Income Tax, the assessment has been completed up to the Assessment Year 2013-14 (Year ended 31.03.2013). Appeals are pending with appellate authorities for various assessment years. The management does not envisage any liability in respect of the disputed issues.

The bank had recorded the cumulative net Deferred Tax Liability of Rs.62.45 Crore relating to the period up to 31.03.2015 arising out of timing difference. The amount debited to the Profit and Loss account during the year is Rs.7.90 crore and the net Deferred Tax Liability is Rs.70.35 crore as on March 31, 2016.

The major components of deferred tax assets/liabilities as at 31.03.2016 arising out of timing difference are as follows;

(Rs. in Crore)

Particulars	Deferred tax Asset 2015-16	Deferred tax Liability 2015-16	Deferred tax Asset 2014-15	Deferred tax Liability 2014-15
Depreciation on Fixed Assets		3.66		2.81
Interest accrued on Investments		5.47		3.31
Special Reserve		37.66		25.09

Depreciation on Investments		52.79		59.08
Provisions on retirement benefit etc	17.63		16.33	
Provision for DFV on Restructured Standard Assets	7.72		7.69	
Others	3.88		3.82	
Deferred tax asset/liability	29.23	99.58	27.84	90.29
Net Deferred Tax Liability	70.35		62.45	

6.10. Intangible assets (AS – 26)

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

6.11 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.

6.12 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.

(Rs. 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)	25.42	--	--	--	25.42	
B.Provision for Frauds	11.21	--	--	--	11.21	

CONTINGENT LIABILITIES :

(Rs.in Lakh)

As on 31.03.2015	PARTICULARS	As on 31.03.2016
Nil	1. Claims not acknowledged as debt	Nil
23.72	a)Counter suits filed by the borrowers against the Bank has initiated legal action.	17.67
915.32	b)Cases filed in Consumer/Civil Courts for deficiency in services	985.23
	c)Any other claims against the bank not acknowledged as debts.	
198148.83	2.Guarantees issued on behalf of constituents	295105.63
85210.33	3.Acceptance, endorsements & other obligations	95514.31
513165.65	4.Other items for which the Bank is contingently liable.	772281.52
797463.85	TOTAL	1163904.36

6.13 Movement of Provisions for Contingent Liabilities

(Amount in Lakhs)

Balance as on 01.04.2015	1121.00
Provided during the year	Nil
Amount used during the year	Nil
Reversed during the year	Nil
Balance as on 31.03.2016	1121.00

6.14 Transfers to Depositor Education and Awareness Fund (DEAF)

(Rs.in lakh)

Particulars	Current Year	Previous Year
Opening balance of amount transferred to DEAF	3704.76	0.00
Add: Amounts transferred to DEAF during the year	919.17	3704.88
Less: Amounts reimbursed by DEAF towards claims	33.49	0.12
Closing Balance of amounts transferred to DEAF	4590.44	3704.76

6.15 Unhedged Foreign Currency Exposure : The bank has a board approved policy dated 26.06.2015 on Unhedged Foreign Currency Exposure.

6.16 Liquidity Coverage Ratio

As Banks are required to disclose information on their LCR in their Annual Financial statements under Notes to Accounts starting with the financial year ended March 31, 2016, the LCR related information based on simple averages of quarterly observations for the year ended March 2016 only is furnished below

LCR Disclosure Template – Year ended March 31, 2016 (Consolidation)			
Particulars		(Rs.in Crore)	
		Total Unweighted⁸ Value (Average)	Total Weighted⁹ Value (Average)
High Quality Liquid Assets			
1	Total High Quality Liquid Assets (HQLA)	3477.66	3426.63
Cash Outflows			
2	Retail deposits and deposits from small business customers, of which:	17277.13	1533.57
(i)	Stable deposits	3882.78	194.13
(ii)	Less stable deposits	13394.35	1339.44
3	Unsecured wholesale funding, of which:	1219.68	659.95
(i)	Operational deposits (all counterparties)	18.11	2.88
(ii)	Non-operational deposits (all counterparties)	1201.57	657.07
(iii)	Unsecured debt	0.00	0.00
4	Secured wholesale funding	603.77	0.57
5	Additional requirements, of which	1094.06	1094.06
(i)	Outflows related to derivative exposures and other collateral requirements	1094.06	1094.06
(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	3504.05	250.29
7	Other contingent funding obligations	3983.74	808.21
8	TOTAL CASH OUTFLOWS	27682.43	4346.65
Cash Inflows			
9	Secured lending (e.g. reverse repos)	209.60	209.60
10	Inflows from fully performing exposures	774.81	387.40
11	Other cash inflows	1765.94	1466.90
12	TOTAL CASH INFLOWS	2750.35	2063.90

		Total Adjusted ¹⁰ Value	
21	TOTAL HQLA	3426.63	
22	TOTAL NET CASH OUTFLOWS	2282.75	
23	LIQUIDITY COVERAGE RATIO (%)	150.1097%	

⁸ 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.

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

¹⁰ 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 B2B and Level 2 assets for HQLA and cap on inflows).

B Qualitative disclosure about LCR::

The main drivers of LCR Results:

LCR is computed as a % of stock of HQLA to the net cash outflows over the next 30 calendar days. The LCR promotes short-term resilience of banks to potential liquidity disruptions by ensuring that they have sufficient high quality liquid assets (HQLAs) to survive an acute stress scenario lasting for 30 days.

For all nine months, i.e., April'15 to December'15, Bank's LCR has been more than the minimum regulatory requirement of 60% for 2015 calendar year and for the residual months i.e., from January'16 to March'16 Bank has maintained LCR well above the regulatory threshold i.e 70% for 2016. LCR of the bank for the annual financial year 2015-16 stood at 150.1097%.

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 day liquidity stress scenario.

The net cash outflows for the next 30 days has 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.

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 (8% 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 licences, authority etc., has been taken as collateral security and the value of such collateral security

----- NIL -----

8. The Bank held its 88th to 93rd Annual General Meetings on 29.01.2016 as per the Hon'ble High Court order dated 26.11.2015 passed order to allow the conduct all the pending Annual General Meetings. The bank conducted all the six Annual General Meetings together.

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

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

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

Sd/- H.S.Upendra Kamath
Managing Director & CEO

Sd/- S.Annamalai

Sd/- S.R.Aravind Kumar

Sd/- P.C.G.Asok Kumar

Sd/- B.S.Keshava Murthy

Sd/- K.Nagarajan

Sd/- K.N.Rajan

Sd/-K.V.Rajan

Sd/- A.Shidambaranathan
Directors

Sd/- B.Vijayadurai
Directors

Sd/- V.V.D.N.Vikraman
Directors

Sd/- P.Yesuthasen
Directors

Sd/- M.Gunasekaran
General Manager

Sd/- S.Kandavelu
General Manager

Sd/- N.Devadas
General Manager

Sd/- M.A.Nayagam
General Manager

Sd/- R.Ravindran
General Manager

Sd/- C.S.Deepak
Company Secretary

Vide our report of even date attached
For Maharaj N R Suresh And Co.
FRN No. 01931S

Thoothukudi
09.06.2016

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, 2016 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 473 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 there under.

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 2016, 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, 2016
- 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

- i. We draw attention to Note 6.9 to the financial statements, regarding deferred tax assets of Rs.7.72 Crores on the diminution in the fair value of Standard restructured accounts, as the realisability of the same is considered certain. Our opinion is not qualified in respect of this matter.

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.
- e) On the basis of the written representation received from the directors as on 31/03/2016 and taken on record by the Board of Directors, none of the directors is disqualified as on March 31, 2016 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 disclosed the impact of pending litigations on its financial position in its financial statements - Refer Note 6.9
- ii. 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.
- iii. 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

N. R. JAYADEVAN
PARTNER
Membership No.023838

ANNEXURE - 1 TO INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF TAMILNADU
MERCANTILE BANK LIMITED, TUTICORIN FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2016

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 TAMILNADU MERCANTILE BANK LIMITED, TUTICORIN ("the Bank") as of March 31, 2016 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 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.

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, 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.

Inherent Limitations of Internal Financial Controls Over Financial Reporting

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, 2016, based on;

- 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

N R Jayadevan
Membership No. 023838
Partner

Date : 09/06/2016
Place: Chennai

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31.03.2016

Cash profit generated from operations I	Year ended 31.03.2016	Year ended 31.03.2015
	Rs. In thousands	
Net profit for the year	4,021,565	3,794,019
<u>Add/Deduct</u>		
Loss/(Profit) on sale of assets	(711)	287
Depreciation on Fixed assets	334,542	337,553
Provisions & Contingencies (incl. Deferred tax adjustments)	3,233,994	2,279,650
Total	7,589,390	6,411,509
Cash flow from operating assets & liabilities II		
<u>Increase/Decrease in liabilities</u>		
Deposits	47,190,027	30,041,792
Other liabilities & Provisions	(1,725,906)	(104,035)
<u>Increase/Decrease in assets</u>		
Advances	(32,417,665)	(21,920,962)
Investments	(11,936,014)	(8,992,147)
Other assets	(8,883,913)	(2,250,089)
Total	(7,773,471)	(3,225,441)
A Net cash flow from operating activities I + II	(184,081)	3,186,068
<u>Cash flow from investing activities</u>		
Sale/disposal of fixed assets	3,076	4,118
Purchase of fixed assets	(627,787)	(446,161)
B Net Cash flow from investing activities	(624,711)	(442,043)
<u>Cash flow from financing activities</u>		
Interim Dividend incl.tax	(479,307)	(307,195)
Borrowings	2,928,230	(2,192,056)
C Net Cash flow from financing activities	2,448,923	(2,499,251)
Total cash flow during the year (A+B+C)	1,640,131	244,774
<u>Cash & Cash equivalents as on 01-04-2015</u>		
Cash & bank balances with RBI	12,716,468	10,339,027
Balances with banks & money at call & short notice	1,632,274	3,764,941
Total	14,348,742	14,103,968
<u>Cash & Cash equivalents as on 31-03-2016</u>		
Cash & bank balances with RBI	13,978,201	12,716,468
Balances with banks & money at call & short notice	2,010,672	1,632,274
Total	15,988,873	14,348,742
Increase or decrease in cash flow	1,640,131	244,774

Sd/- H.S.Upendra Kamath
Managing Director & CEO

Sd/- S.Annamalai

Sd/- S.R.Aravind Kumar

Sd/- P.C.G.Asok Kumar

Sd/- B.S.Keshava Murthy

Sd/- K.Nagarajan

Sd/- K.N.Rajan

Sd/-K.V.Rajan

Sd/- A.Shidambaranathan
Directors

Sd/- B.Vijayadurai
Directors

Sd/- V.V.D.N.Vikraman
Directors

Sd/- P.Yesuthasen
Directors

Sd/- M.Gunasekaran
General Manager

Sd/- S.Kandavelu
General Manager

Sd/- N.Devadas
General Manager

Sd/- M.A.Nayagam
General Manager

Sd/- R.Ravindran
General Manager

Sd/- C.S.Deepak
Company Secretary

Vide our report of even date attached
For Maharaj N R Suresh And Co.
FRN No. 01931S

Thoothukudi
09.06.2016

Sd/- N.R.Jayadevan
Chartered Accountants
Partner (M.No.23838)

BALANCE SHEET ABSTRACT AND COMPANY'S GENERAL BUSINESS PROFILE

Registration Details

1	8
---	---

Registration No.

		1	9	0	8
--	--	---	---	---	---

State Code

Balance Sheet Date

3	1
---	---

0	3
---	---

2	0	1	6
---	---	---	---

(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	5	2	6	6	3	1	2	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---

Total Assets

3	5	2	6	6	3	1	2	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---

Sources of funds

Paid-up Capital

				2	8	4	5
	3	1	3	0	0	0	0

Reserves and Surplus

	2	9	4	1	3	9	4	0
	3	0	3	8	9	0	6	4

Secured Loans

Unsecured Loans

Application of funds

Net Fixed Assets

		1	5	6	3	9	2	4
2	4	6	2	2	6	4	3	3

Investments

8	8	6	4	7	0	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---

Net Current Assets

Miscellaneous

				N	I	L
--	--	--	--	---	---	---

Accumulated Losses

				N	I	L
--	--	--	--	---	---	---

Expenditure

Performance of Company

Turnover

3	5	7	0	6	7	4	8
---	---	---	---	---	---	---	---

Total Expenditure

3	0	2	9	5	1	8	3
---	---	---	---	---	---	---	---

Profit/(Loss) Before Tax

	5	4	1	1	5	6	5
--	---	---	---	---	---	---	---

+

Profit/(Loss) After Tax

	4	0	2	1	5	6	5
--	---	---	---	---	---	---	---

+

Earning per share in Rs.

		1	4	1	3	8
--	--	---	---	---	---	---

Dividend Rate %

		1	6	0	0	0
--	--	---	---	---	---	---

Generic names of three principal products / services Item Code No. of the Company (as per monetary terms) Product Description

: NOT APPLICABLE

: Banking Company

Sd/- S.Annamalai

Sd/- S.R.Aravind Kumar

Sd/- P.C.G.Asok Kumar

Sd/- H.S.Upendra Kamath
Managing Director & CEO

Sd/- K.Nagarajan

Sd/- K.N.Rajan

Sd/-K.V.Rajan

Sd/- B.S.Keshava Murthy

Sd/- B.Vijayadurai
DirectorsSd/- V.V.D.N.Vikraman
DirectorsSd/- P.Yesuthasen
DirectorsSd/- A.Shidambaranathan
DirectorsSd/- M.Gunasekaran
General ManagerSd/- S.Kandavelu
General ManagerSd/- N.Devadas
General ManagerSd/- M.A.Nayagam
General ManagerSd/- R.Ravindran
General ManagerSd/- C.S.Deepak
Company SecretaryVide our report of even date attached
For Maharaj N R Suresh And Co.
FRN No. 01931SThoothukudi
09.06.2016Sd/- N.R.Jayadevan
Chartered Accountants
Partner (M.No.23838)

LIST OF BRANCHES- STATEWISE**TAMILNADU**

1. Thoothukudi Main	35. Pudukottai (035)	69. Odaipatti
2. Madurai Main	36. Erode	70. Kallimandayam
3. Sivakasi	37. Kumbakonam	71. Viralipatti
4. Virudhunagar	38. Aruppukottai	72. Pavithrampudur
5. Nagercoil	39. Kalloorani	73. Pottireddipatti
6. Dindigul	40. Alangulam	74. Vattur
7. Theni	41. Bommidi	75. Cuddalore
8. Chennai-21	42. Thickenamcode	76. Govindakudi
9. Vilathikulam	43. Thiruvarur	77. Vengadampatti
10. Muhavoor	44. Villupuram	78. Karur
11. Kamuthi	45. Palliyadi	79. Palani
12. Pavoorchatram	46. Verkhizambi	80. Pollachi
13. Puthiamputhur	47. Chinnamanur	81. Puliampatti
14. Rajakkamangalam	48. Colachel	82. Edalakudy
15. N.Pudukottai	49. Agasteeswaram	83. Madurai Simmakkal
16. Coimbatore Main	50. Eriyodu	84. Mayiladuthurai
17. Pudur	51. Sayalkudi	85. Chennai Mount Road
18. Anjugramam	52. Siruthondanallur	86. Porulur
19. Tiruchirapalli	53. Prahasapuram	87. Padanthalumoodu
20. Chennai G.T	54. Chennai T.Nagar	88. Mayiladumparai
21. Kommadikottai	55. Rayagiri	89. Kappukadu
22. Megnanapuram	56. Kanjampuram	90. Kancheepuram
23. Yercaud	57. Podanur	91. Thoothukudi South
24. Kayamozhi	58. K.Puthur	92. Chengavilai
25. Tirunelveli	59. Kannankurichi	93. Vadamalaikurichi
26. Thalikulam	60. Ayyalur	94. Pandaravilai
27. Mullakkadu	61. Thanjavur	95. Varaghur
28. Salem	62. Sonakanvilai	96. Chockalingapuram
29. Radhapuram	63. Arumanai	97. M.M.Kovilur
30. Tisayanvilai	64. Usilampatti	98. Madurai Chinthamani
31. T.Kallikulam	65. Vallalnathi	99. Dr.Nanjappa Road
32. Vellore	66. Pannaipuram	100. Chennai T.T.K.Road
33. Elayirampennai	67. Rajapalayam	101. Udumalpet
34. Kovilpatti	68. Tirupur	102. Tiruchengodu

103. Karaikudi	137. Kulasekaram	171. Neelambur
104. Pudukottai (128)	138. Perundurai	172. Annur
105. Namakkal	139. Bodinayakanur	173. Vandavasi
106. Ramanathapuram	140. Paramakudi	174. Madipakkam
107. Sattur	141. Virudhachalam	175. Naravarikuppam
108. Thiruvannamalai	142. Pillayarpuram	176. Porur
109. Nagapattinam	143. Aranthangi	177. Pettai Rural
110. Coimbatore R.S.Puram	144. Surandai	178. Thiruthangal
111. Dharmapuri	145. Bhavani	179. Kavundampalayam
112. Sankarankoil	146. Ranipet	180. Chitlapakkam
113. Mettupalayam	147. Tindivanam	181. Medavakkam
114. Chennai Aminjikarai	148. Krishnagiri	182. Chatrapatti
115. Marthandam	149. Arakonam	183. Melur
116. Hosur	150. Sivakasi, A.J.College	184. Chengam
117. Chennai Tambaram	151. Panruti	185. Somanur
118. Palayamkottai	152. Sholinganallur	186. Sankaraperi
119. Thirumangalam	153. Shenkottai	187. Natham
120. Sivaganga	154. Perumanallur	188. Thuraiyur
121. Cumbum	155. Rasipuram	189. Sathankulam
122. Sipcot, Thoothukudi	156. Sathyamangalam	190. Sankari
123. Chennai Perambur	157. Sriperumbudur	191. Avinashi
124. Chennai Thiruvannamiyur	158. Kunnathur	192. Kaveripattinam
125. Valliyoor	159. Poonamalle	193. Elampillai
126. Chengalpattu	160. Valasaravakkam	194. Panagudi
127. Chennai Anna Nagar	161. Kottivakkam	195. Ariyalur
128. Madurai Tallakulam	162. Maduravoyal	196. Punnaiyapuram
129. Gobichettipalayam	163. Thiruvallur	197. Arcot
130. Chennai Purasawalkam	164. Pallavaram	198. Authoor
131. Thuckalay	165. Gudiyatham	199. Manapparai
132. Gingee	166. Guduvancheri	200. Udangudi
133. Tiruchendur Road	167. Melmaruvathur	201. Mudhukulathur
134. Kovilpatti Pasuvanthanai Road	168. Andipatti	202. Thiruthuraipoondi
135. Vadakkankulam	169. Palamedu	203. Kuthukkalvalasai
136. Alagappapuram	170. Maraimalainagar	204. Poovanthi

205. Katpadi	239. Coonoor	273. Puthagaram
206. Veppadai	240. Pattukottai	274. Kulayankarisal
207. Koolipatti	241. Arni	275. Peraiyur
208. Bellaipalayam	242. Arumuganeri	276. Vandiyur
209. Othakuthirai	243. Vembar	277. Kuruvikulam
210. Therekalputhur	244. Chidambaram	278. Vazhkkai
211. Kanyakulam	245. Senapathipalayam	279. Poravachery
212. Oddanchatram	246. Aralvaimozhi	280. Lalgudi
213. Kallakurichi	247. Attur	281. Kanakkan Kadu
214. Kariapatti	248. Kadayanallur	282. Mettur
215. Kulathur	249. Pasuvanthanai	283. Somayampalayam
216. Thirunagar	250. Komarapalayam	284. Servaikaranpatti
217. Asesham	251. Thiruvengadam	285. Goundampalayam
218. Kalakkad	252. Pallagoundenpalayam	286. Sikkarayapuram
219. Chekkadu	253. Madampalayam	287. Tiruchendur
220. Perambalur	254. Villapuram	288. Allampatti
221. Adayalampattu	255. Srivilliputhur	289. Ayapakkam
222. Chinnalapatti	256. Madurantakam	290. Rameswaram
223. Pallipalayam	257. Kalangani	291. Poonjeri
224. Dasanaickenpatti	258. Athipatti	292. Malayandipatnam
225. Pachanampatti	259. Mathvarayapuram	293. Siruvalur
226. Uchipuli	260. Tirupathur	294. Saravanampatti
227. Checkanurani	261. Reddiarpatti	295. Thoothukudi Port Trust
228. Bikshandarkoil	262. Pappakudi	296. Avadi
229. Devakottai	263. Venkateswarapuram	297. Thiruchirapalli, Thillainagar
230. Tharamangalam	264. Vilampatti	298. Madurai S.S.Colony
231. Kilambi	265. Ambur	299. Karungal
232. Dharapuram	266. Iravathanallur	300. Kulithalai
233. Harur	267. Thippanampatti	301. Ammapalayam
234. Sevagampatti	268. Edappadi	302. Neelankarai
235. Chikkandarchavadi	269. Senneerkuppam	303. Pudu Gummidipoondi
236. T.Saveriyapuram	270. Sular	304. Kazhugumalai
237. Chinnappampatti	271. Kannicheriputhur	305. Veerasigamani
238. Soolakkarai	272. Sivathaiyapuram	306. Vedaranyam

307. Pallikaranai	341. Madurai - K.K.Nagar	16. Malappuram
308. Gudalur	342. Srivaikundam	17. Payyanur
309. Ayyampalayam	343. Salem - Ramakrishna Road	18. Kasaragod
310. Ponneri	344. Velachery - Chennai	19. Kodungallur
311. Dharmaapuri	345. Midalam	20. Taliparamba

312. Ariyakulam	346. Erichanatham
313. Sithurajapuram	347. Periyanaickenpalayam

314. Keela Eral	348. Kuniyamuthur
-----------------	-------------------

315. Kallikudi	349. Anthiyur
----------------	---------------

316. Kangeyam	350. Mannargudi
---------------	-----------------

317. Palladam	351. Chennai Nungambakkam
---------------	---------------------------

318. Vickramasingapuram	352. Kurinjipadi
-------------------------	------------------

319. Nerkundram	353. Manamadurai
-----------------	------------------

320. Vengatadampatti	354. Periyakulam
----------------------	------------------

321. Kilakarai	355. Vasudevanallur
----------------	---------------------

322. NGO Colony, Tirunelveli	356. Chennai - Kodambakkam
------------------------------	----------------------------

323. Coimbatore, Ganapathy

324. Coimbatore, Singanallur

325. Regunathapuram

326. Ambasamudram

327. Kelambakkam

328. Tenkasi

329. Sirkali

330. SME Branch, Thoothukudi

331. Eruvadi

332. Ambattur

333. Thoothukudi - Mattakadai

334. Sivakasi -

Palaniandavarpuram Colony

335. Adyar - Chennai

336. Chappadi

337. Madambakkam

338. Coimbatore -

Oppanakara Street

339. Nalumavadi

340. Mylapore, Chennai

KERALA

1. Tirupuram

2. Kottugal

3. Thiruvananthapuram

4. Kollam

5. Ernakulam

6. Kozhikode

7. Chengannachery

8. Kottayam

9. Kalamassery

10. Pappanamcode

11. Pathanamthitta

12. Kayankulam

13. Chavakkad

14. Kanhangad

15. Palakkad

GUJARAT

1. Ahmedabad

2. Surat

3. Unjha

4. Vadodara

5. Surat, Ring Road

6. Sidhpur

7. Bardoli

8. Himatnagar

9. Vapi

10. Sachin

11. Deesa

12. Visnagar

13. Gandhi Nagar

14. Bilimora

15. Borsad

16. Rajkot

17. Amreli

18. Gondal

19. Anjar

UNION TERRITORIES

1. Pondicherry

2. Karaikkal

3. Silvassa

4. Port Blair

ANDHRA PRADESH

1. Guntur
2. Vijayawada
3. Nellore
4. Rajamundry
5. Tadepalligudam
6. Vishakapatnam
7. Kakinada
8. Tirupathi
9. Kurnool
10. Nandyal
11. Gollapudi
12. Chebrolu
13. Pedanandipadu
14. Tanuku
15. Vinukonda
16. Jaggayyapet
17. Mandapeta
18. Chirala
19. Chilakaluripet
20. Narasaraopet
21. Kavali
22. Srikalahasti
23. Bapatla
24. Bhimavaram
25. Vijayawada - Benz Circle

RAJASTHAN

1. Bhilwara
2. Bhiwadi
3. Jaipur

ORISSA

1. Cuttack

NEW DELHI

1. Delhi
2. Shahdara, Delhi
3. Karol bhagh, Delhi

CHATTISGARH

1. Raipur

MAHARASHTRA

1. Mumbai Mandvi
2. Mumbai Vashi
3. Ichalkaranji
4. Pune
5. Mumbai Andheri (E)
6. Mumbai Sion
7. Andheri(West), Mumbai
8. Sewri, Mumbai
9. Chembur, Mumbai
10. Mumbai Dharavi
11. Boisar
12. Sukapur
13. Vita
14. Madhavnagar
15. Ratnagiri
16. Jaysingpur
17. Nanded
18. Manmad
19. Chiplun
20. Khopoli
21. Vasai
22. Thane
23. Mumbai - Mulund

MADHYAPRADESH

1. Pithampur
2. Dhar
3. Indore

HARYANA

1. Faridabad

UTTARAKHAND

1. Roorkee

PUNJAB

1. Ludhiana

KARNATAKA

1. Bangalore City
2. Gulburga
3. Bangalore Cantt.
4. Mangalore
5. Hassan
6. Anekal
7. Nelamangala
8. Hebbagodi
9. Kanakapura
10. Yelahanka
11. Yadgiri
12. Ramanagara
13. Channapatna
14. Chamarajanagara
15. Kengeri
16. Ranebennur
17. Bagalkot

TELANGANA

1. Hyderabad
2. Secunderabad
3. Rikab Gunj, Hyderabad
4. Miryalguda
5. Suryapet
6. Hyderabad - Mehdipatnam
7. Hyderabad - Manikonda

WEST BENGAL

1. Kolkata

UTTAR PRADESH

- 1 Ghaziabad

Total Number of Branches : 487

PROGRESS AT A GLANCE

(Rs. in Lakh)

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



Our Managing Director and CEO Shri.H.S.Upendra Kamath is presenting First Battery Car to Tirunelveli Medical College Hospital.



Our Managing Director and CEO Shri.H.S.Upendra Kamath is presenting a RO Water Plant System to Arulmigu Subbramaniya Swami Temple, Tiruchendur.



"Directors attended Corporate Governance Programme at IIM, Kozhikode".

B. S. Keshava Murthy, K. N. Rajan, K. Nagarajan, S. R. Aravind Kumar, S. Annamalai, H. S. Upendra Kamath (MD & CEO),
V.V.D. N. Vikraman, K. V. Rajan, B. Vijayadurai, A. Shidambaranathan



Our Managing Director and CEO Shri.H.S.Upendra Kamath is presenting a Demand Draft for Rs.Ten lakh towards Prime Minister's National Relief Fund.



Our Managing Director and CEO Shri.H.S.Upendra Kamath is presenting a Demand Draft for Rs.Two Crore to the Chief Minister of Tamilnadu towards Flood Relief Fund. Our directors Shri.P.Mahendavel and Shri.T.Rajakumar are also present on the occasion.



PROTECT YOUR PRESENT, PRESERVE YOUR FUTURE.

Introducing the TMB Mahila Subha Savings Account *



TMB
Mahila Subha
savings Scheme

Pioneered for the women of today, this exclusive account provides you with a comprehensive banking solution that caters to banking, investment and lifestyle needs. TMB's Mahila Subha Savings Account is not just a savings account but a total financial solution which provides women with much needed security in the future.

Features

Family Health Insurance for ₹ 30,000

Free Personal Accident Insurance cover for ₹ 3 Lakhs

Anywhere Banking | e-Connect Facility | VISA Debit card

ECS Facility | Nomination Facility | E-Mail Statement | SMS Alerts

*Conditions Apply

www.tmb.in | Toll-Free: 180 0425 0426

Follow us on [f tmbtd](#) [tmbstepahead](#)

Our Vision

To be a progressive bank with strong brand equity, enhancing value for all the stake holders through excellence in performance and good governance.

Our Mission

We shall provide exemplary service with highest delivery efficiency, based on ethics, honesty and sincerity with cutting edge technology and emerge as a truly national bank.