



बैंक ऑफ़ बड़ौदा Bank of Baroda

बीसीसी : बीआर :110/506

04 अक्टूबर 2018

भारत स्थित सभी शाखाओं और कार्यालयों के लिए परिपत्र

फिनटेक और नई व्यावसायिक पहल विभाग

प्रिय महोदय,

विषय : “कांटैक्टलेस लोन प्लेटफॉर्म” PSBloansin59minutes के माध्यम से ऋण के पहले चरण का शुभारंभ.

एमएसएमई और रिटेल उधारकर्ताओं को आसानी से ऋण उपलब्ध कराने के लिए माननीय वित्त मंत्री ने एक अनोखी पहल के तहत 25 सितंबर 2018 को “कांटैक्टलेस लोन प्लेटफॉर्म” (www.psbloansin59minutes.com) को आरंभ किया है. फिनटेक प्लेटफॉर्म को कैपिटलवर्ल्ड प्लेटफॉर्म प्रा. लिमिटेड (सीडब्ल्यूपीपीएल) द्वारा तैयार किया गया है. सीडब्ल्यूपीपीएल में सिडबी सहित सार्वजनिक क्षेत्र के पाँच चयनित बैंकों की अधिकांश हिस्सेदारी है. निवेशक बैंकों में से एक बैंक ऑफ़ बड़ौदा भी है.

यह सिडबी की अगुवाई में गठित पीएसबी कंसोर्टियम की एक स्ट्रेटेजिक पहल है जिसका संचालन, वित्तीय सेवाएं विभाग (डीएफएस) द्वारा किया जाता है. यह लंबी अवधि के नजरिए से लघु से लेकर मध्यम टिकट साइज़ के ऋण के लिए डिजिटल जोखिम अंकन और संपर्क रहित परिचालन की सुविधा उपलब्ध कराता है.

“कांटैक्टलेस लोन प्लेटफॉर्म” विभिन्न स्रोतों जैसे कि आयकर रिटर्न, जीएसटी डाटा, बैंक विवरणी, एमसीए21 आदि से प्राप्त विभिन्न प्रकार के डाटा को पढ़ने, मूल्यांकन करने एवं इसकी तुलना एवं गणना करने के लिए सरल एल्गोरिथ्म (कलन विधि) का उपयोग करता है. यह सिस्टम प्रक्रिया का सरलीकरण और प्रमाणीकरण करते हुए इसमें लगने वाले समय (टीएटी) में कमी लाने सहित ग्राहक की समग्र ऑनबोर्डिंग प्रक्रिया में सुधार करता है.

प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी ने दिनांक 24 सितंबर 2018 के नोट के माध्यम से इस प्लेटफॉर्म पर ऋणदाता के रूप में सहभागिता के लिए अपनी सहमति दी है.

कांटैक्टलेस लोन प्लेटफॉर्म का संक्षिप्त विवरण :

सीडबल्यूपीपीएल ने एक पोर्टल तैयार किया है जो ऋण की मांग करने वाले और ऋण देने वाले को आपस में जोड़ता है। यह पोर्टल पूर्णतया जुड़ा हुआ है तथा पूर्ण रूप से इंटीग्रेटेड सिस्टम है जो वैयक्तिक और एसएमई उधारकर्ताओं, ऋण दाताओं और थर्ड पार्टी सेवा प्रदाताओं को एक ही जगह सारे समाधान उपलब्ध कराता है। कंपनी का प्लेटफॉर्म उधारकर्ताओं को सिंगल ऑनलाइन फॉर्म तथा अन्य दस्तावेजों को भरने की सुविधा देता है। तत्पश्चात प्लेटफॉर्म आवेदक के अनुरोध का मिलान प्लेटफॉर्म से जुड़े विभिन्न उधारकर्ताओं द्वारा प्रस्तुत ऑफरों से करता है। आवेदक सैद्धांतिक मंजूरी पत्र प्राप्त करने से पहले उधारकर्ता आधारित मूल्य /ऋण की मात्रा का चयन कर सकता है।

प्लेटफॉर्म की मुख्य विशेषताएं :

- **निर्बाध प्रक्रिया**

यह प्लेटफॉर्म मल्टीपल डाटा पॉइंट पर विचार करता है जो कि आवेदक की सहमति के आधार पर प्रमाणित स्रोत से डिजिटली फेच किया जाता है। यह प्लेटफॉर्म वास्तविक समय आधारित प्रोसेसिंग के क्रियान्वयन के लिए अनेकों एपीआई से जुड़ा है। इसमें जीएसटी, आयकर, बैंक विवरणी, धोखाधड़ी डाटा बेस, एमसीए, ब्यूरो रिपोर्ट और विभिन्न अन्य इनपुट डाटा शामिल है।

इस डाटाबेस के मूल्यांकन में शामिल हैं :

- प्लेटफॉर्म जीएसटी डाटा को कैप्चर करता है और बिक्री रिकॉर्ड, ग्राहक और आपूर्तिकर्ता के आधार का मूल्यांकन करता है।
- सिस्टम आईटीआर से विभिन्न डाटा पॉइंट का मिलान करता है जिसमें तुलन पत्र और आय विवरणी का मुख्य डाटा पॉइंट भी शामिल है। इस डाटा पॉइंट में परिचालनगत लाभ, कार्यशील पूंजी, निवल मालियत, देयताएँ, डीई अनुपात, नकदी प्रवाह मूल्यांकन आदि शामिल हैं।
- यह सिस्टम उधारकर्ताओं की 6 माह की बैंक विवरण के डाटा पॉइंट पर विचार करता है। बैंक विवरण से विभिन्न प्रकार का मूल्यांकन किया जाता है जिसमें विवरण की असलियत का सत्यापन, रसीद बनाम बिक्री (जीएसटी के अनुसार), आउटफ्लो बनाम खरीद, ईएमआई, चेक बाउन्स और शेष उपलब्धता आदि शामिल हैं।
- सिस्टम वाणिज्यिक एवं व्यक्तिगत ब्यूरो रिपोर्ट की जांच करता है। यह बकाया ऋण के मूल्य, पिछले भुगतान, चूक यदि कोई हो और ऋण अवधि की सीमा आदि पर विचार करता है। यह सिस्टम, प्रत्येक आवेदन के संबंध में धोखाधड़ी के पहलू की भी जांच करता है।
- यह सिस्टम आरंभिक प्रोसेसिंग के दौरान ही वास्तविक समय आधारित संपार्श्विक रहित निधियन के लिए आवेदक की पात्रता की जांच हेतु सीजीटीएसएमई से इंटीग्रेटेड है।

- स्कोरिंग मॉडल

इस प्लेटफॉर्म में नियम आधारित स्कोरिंग मॉडल अंतर्निहित है जो पारंपरिक डाटा पॉइंट सहित नए डाटा पॉइंट पर विचार करता है. बैंकों को प्लेटफॉर्म पर अपने स्कोरिंग मॉडल को आउटलाइन करने की सुविधा उपलब्ध कराई गई है. स्कोरिंग के आधार पर प्रत्येक प्रस्ताव के जोखिम का मूल्यांकन (1 से 10 की रेंज के पैमाने पर किया जाएगा जिसमें 1 सबसे उच्च स्कोर है) किया जाता है और तदुपरान्त ब्याज दर का निर्धारण किया जाता है.

- पात्रता मानदंड

प्लेटफॉर्म में बैंक स्तर पर निहित कई पात्रता मानदंड हैं जैसे कि गतिविधियां, सीमा, प्रारम्भिक सीमा, ब्यूरो स्कोर, चालू अनुपात, डेट-इक्विटी अनुपात आदि. बैंकों को अपने पात्रता मानदंडों का चयन करने और चयनित मान दंड के लिए रेंज तय करने हेतु फ़्लेक्सिबिलिटी दी गई है.

- सैद्धांतिक अनुमोदन

उपर्युक्त इंटीग्रेशन के माध्यम से संग्रह किए गए सभी डाटा को द्विस्तरीय प्रक्रिया अर्थात् (i) उत्पाद मानदंड की जांच और (ii) जोखिम स्कोर मॉडल के आधार पर जोखिम स्कोर तैयार करने के माध्यम से परिचालित किया जाता है. सिस्टम में ऋण, मूल्यांकन नियम इंजन अंतर्निहित है और इसके द्वारा ऋण की राशि का स्वतः कैलकुलेशन किया जाता है. विभिन्न मानदंडों के मिलान और प्रत्येक बैंक द्वारा निर्धारित जोखिम स्कोर के आधार पर ग्राहक को ऋण राशि, ब्याज दर, ईएमआई, साझेदार बैंकों से निर्धारित ऋण अवधि के साथ सैद्धांतिक अनुमोदन प्रदान किया जाता है.

परिचालन के -2- मॉडल्स:

1. मार्केटप्लेस:

इस मॉडल के अंतर्गत उधारकर्ताओं को एक ही बार में कई बैंकों से जोड़ा जाता है. यह प्लेटफॉर्म अपनी टाई अप व्यवस्था वाले विभिन्न ऋणदाताओं की पेशकश के साथ आवेदक के अनुरोध का मिलान करता है.

उधारकर्ता एवं बैंक द्वारा निम्नलिखित लिंक के द्वारा इस प्लेटफॉर्म का मूल्यांकन किया जा सकता है:

Borrower Link –<https://www.psbloansin59minutes.com>

Bankbranch Link –<https://www.psbloansin59minutes.com/sidbi>

2. बैंक विशिष्ट यूआरएल :

यह प्लेटफॉर्म होस्ट बैंक विशिष्ट यूआरएल हेतु प्रावधान भी उपलब्ध कराता है तथा इस लिंक से ऑनबोर्ड किए गए उधारकर्ताओं को बैंक के विचार के लिए विशेष रूप से जोड़ा जाएगा. बैंक के विशिष्ट यूआरएल का उपयोग निम्नलिखित के लिए किया जा सकता है:

- शाखा में आने वाले ग्राहकों को इस प्लेटफॉर्म पर रूट करना.
- हमारे मौजूदा उधारकर्ताओं की सीमा का नवीनीकरण करना

इस अप्रोच का लाभ यह है कि इससे बैंक शाखा में आने वाले सभी ग्राहकों के लिए सोफिस्टिकेटेड डेटा एग्ग्रेसन एवं अंडर्राइटिंग प्लेटफॉर्म का उपयोग कर पाएगा.

बैंक ऑफ बड़ौदा का विशिष्ट URL -<https://www.psbloansin59minutes.com/bob> है.

- उत्पाद:

इस प्लेटफॉर्म में बहुत-से उत्पादों एवं स्कीमों को हैंडल करने की क्षमता है. यह प्लेटफॉर्म मीयादी ऋण एवं कार्यशील पूंजी जैसे **एमएसएमई ऋण उत्पादों** तथा व्यक्तिगत ऋण, आवास ऋण, ग्राहक, वाहन ऋण आदि सहित **खुदरा ऋण उत्पादों** को होस्ट करेगा. यह प्लेटफॉर्म बैंकों के लिए उनके अन्य उत्पादों के तहत व्यवसाय सृजन हेतु एक चैनल के रूप में भी कार्य करेगा.

बैंक ऑफ बड़ौदा द्वारा कोटिक्लेस लोन प्लेटफॉर्म अपनाना:

बैंक ऑफ बड़ौदा ने पूंजी चाहने वाले व्यक्तियों को वित्तीय सेवाएं उपलब्ध करने हेतु अपने उत्पादों के प्रचार के लिए उक्त प्लेटफॉर्म को अपनाया है. बैंक दो श्रेणियों (1) एमएसएमई (2) रिटेल के तहत वित्तीय उत्पादों की पेशकश करने हेतु उक्त प्लेटफॉर्म का उपयोग करेगा.

पहला चरण: प्लेटफॉर्म पर एमएसएमई की पेशकश

- उत्पाद पेशकश

वर्तमान में, इस प्लेटफॉर्म पर हमारा बैंक कार्यशील पूंजी संबंधी दो उत्पादों की पेशकश कर रहा है.

- CGTMSE कवर के साथ कार्यशील पूंजी
- CGTMSE कवर के बिना कार्यशील पूंजी

इन उत्पादों के तहत अनुमत सीमा रु. 10.00 लाख से अधिक और रु. 200.00 लाख तक है. CGTMSE कवर के साथ कार्यशील पूंजी सीमा के संबंध में शाखाएं CGTMSE के तहत कवर्ज के लिए लागू बैंक के मौजूदा दिशानिर्देशों का पालन करें.

इस प्लेटफॉर्म पर हमारे मीयादी ऋण उत्पाद का स्ट्रक्चर एवं आरंभ की तैयारी चल रही है.

- पात्र उधारकर्ता

निम्नलिखित बुनियादी मानदंडों को पूरा करने वाले MSMEs को टेकलेस लोन प्लेटफॉर्म के तहत पात्र होंगे:

- a) जिन एंटीटियों ने जीएसटी रिटर्न फाइल किया है (कंपोजीट स्कीम के अंतर्गत नहीं)
- b) पिछले -3- वर्षों का आयकर रिटर्न (आईटीआर 3/5/6)

- स्कोरिंग मॉडल एवं पात्रता मानदंड:

बैंकों को इस प्लेटफॉर्म पर स्कोरिंग मॉडल तय करने एवं इसका अपना पात्रता मानदंड एवं चयनित मानदंडों हेतु रैन्ज परिभाषित करने में रियायत दी गई गई. तदनुसार, पीपीएसी द्वारा अनुमोदन के अनुसार बैंक ने स्कोरिंग मॉडल सेट किया है और प्लेटफॉर्म संबंधी पात्रता मानदंड के रूप में मापदण्डों को परिभाषित किया है. यह स्कोरिंग मॉडल स्कोरिंग के लिए वित्तीय, व्यावसायिक और प्रबंधन जोखिम मापदण्डों पर विचार करता है.

- ऋण मूल्यांकन विधि

यह प्लेटफॉर्म उधारकर्ता का जीएसटी डेटा एवं आईटीआर डेटा निकालता है तथा उधारकर्ता द्वारा आईटीआर में फाइल किए गए डेटा का उपयोग करते हुए P&L एवं B/S तैयार करने हेतु सिस्टम को डिजाइन किया गया है. सिस्टम आईटीआर से इस डेटा की गणना करेगा और वित्तीय विवरण तैयार करेगा. इन वित्तीय विवरणों के आधार पर सिस्टम द्वारा डेब्ट-इक्विटी, TOL-TNW आदि जैसे विभिन्न अनुपात जनरेट किए जाते हैं.

कॉन्टेक्टलेस ऋण खातों में, सैद्धांतिक स्वीकृति राशि टर्नओवर प्रणाली के आधार पर आबंटित की जाती है. प्रणाली में मूल्यांकन मॉडल अंतर्निहित है. इससे स्वतः मूल्यांकन हो जाता है एवं सैद्धांतिक स्वीकृति वित्त संबंधी अनुमान एवं प्रस्ताव प्राप्त किए बगैर प्रदान की जाती है. मूल्यांकन सिस्टम द्वारा गणना की गई वार्षिकीकृत बिक्री के आधार पर किया जाता है, जो जीएसटी आंकड़े के आधार पर बिक्री के अनुमान की एक प्रक्रिया है.

यदि आवेदक के पास पहले से ही कार्यशील पूंजी लिमिट की सुविधा है, यह प्लेटफॉर्म पात्र कार्यशील पूंजी लिमिट से इसकी कटौती कर लेता है एवं शेष भाग पर सैद्धांतिक स्वीकृति राशि प्रदान की जाती है. उदाहरण के लिए, किसी भी इकाई के लिए कार्यशील पूंजी लिमिट की गणना रु. 50 लाख की जाती है एवं इकाई के पास रु. 35.00 लाख की कार्यशील पूंजी लिमिट है, ऐसी स्थिति में रु. 15 लाख मात्र की ही सैद्धांतिक स्वीकृति दी जाएगी.

शाखाएं उधारकर्ता से लिमिट के टेकओवर के हेतु संपर्क कर सकती हैं. ऐसी स्थिति में शाखाओं को अनुदेश दिए जाते हैं कि वे टेकओवर के सभी नियमों का अनुपालन सुनिश्चित करें.

- कीमत:

प्लेटफॉर्म पर स्कोरिंग मॉडल द्वारा गणना किए गए जोखिम स्कोर के आधार पर कार्यशील पूंजी उत्पाद की कीमत का निर्धारण निम्नानुसार किया जाएगा:

| कैपिटालवर्ड - स्केल | स्पष्टीकरण | ब्याज दर (सीजीटीएमएसई कवरेज) | ब्याज दर (सीजीटीएमएसई के बिना) |
|------------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| 1 | सर्वोच्च सुरक्षा | एमसीएलआर + 0.60% | एमसीएलआर + 1.00% |
| 2 | बहुत उच्च सुरक्षा | एमसीएलआर + एसपी + 0.75% | एमसीएलआर + एसपी + 1.25% |
| 3 | उच्च सुरक्षा | एमसीएलआर + एसपी + 1.25% | एमसीएलआर + एसपी + 2.05% |
| 4 | पर्याप्त सुरक्षा | एमसीएलआर + एसपी + 1.95% | एमसीएलआर + एसपी + 3.30% |
| 5 | मध्यम सुरक्षा | एमसीएलआर + एसपी + 3.15% | एमसीएलआर + एसपी + 5.30% |
| 6 से 10 | जोखिम भरा | ऋण जोखिम कवरेज नहीं | ऋण जोखिम कवरेज नहीं |

• मूल्यांकन नोट

इस प्लेटफॉर्म में ग्राहक की प्रवृत्ति/ कार्यकलाप के दौरान हासिल जानकारी के आधार पर स्वतः गणना किए गए मूल्यांकन नोट (सीएएम) को तैयार करने एवं उसके बाद प्लेटफॉर्म पर शाखा के अधिकारियों द्वारा अन्य जानकारी को अद्यतन करने की क्षमता है। हमारी आंतरिक आवश्यकताओं के अनुसार एवं इस प्लेटफॉर्म सीएएम रिपोर्ट पर जो अन्य जानकारी उपलब्ध नहीं है, उन्हें संलग्नक के अनुसार स्वीकृति प्राधिकारी के समक्ष समीक्षा/ विचार हेतु शामिल किया जाना है।

इस प्रणाली को संबंधित बैंक द्वारा परिभाषित नीति एवं मानदंडों के आधार पर सैद्धांतिक स्वीकृति हेतु तैयार किया गया है। यह प्रणाली पूरी तरह से डिजिटाइज्ड है एवं इसमें किसी मानवीय हस्तक्षेप की आवश्यकता नहीं है। उधारकर्ता एवं बैंक प्रयोक्ता की प्रकृति की प्रक्रिया **संलग्नक-ए** में प्रस्तुत हैं।

चरण-2: प्लेटफॉर्म पर रिटेल ऑफरिंग

यह योजना प्लेटफॉर्म पर हमारे रिटेल ऋण उत्पादों की संरचना एवं शुरूआत की प्रक्रिया में है एवं इस संबंध में कार्य पूर्ण होने पर सूचित किया जाएगा।

प्रयोक्ता प्रबंधन

हमने “मेकर” एवं “चेकर” तथा “अप्रूवर” की श्रेणी में पहले ही शाखा स्तर पर प्रयोक्ता आईडी तैयार करने की व्यवस्था कर ली है। शाखा प्रमुखों को स्वतः ही चेकर एवं अप्रूवर की जिम्मेवारी दी गयी है तथा शाखा के अन्य अधिकारियों को मेकर का प्राधिकार दिया गया है। इसके अलावा, कॉर्पोरेट स्तर से निगरानी एवं प्रशासनिक उद्देश्य से इस प्लेटफॉर्म पर कॉर्पोरेट स्तर का यूजर आईडी भी तैयार किया गया है। सभी के लिए यूजर आईडी बैंक की विशिष्ट आईडी (उदाहरण- एबीसी.एक्सवायजेड@bankofbaroda.com) होगी।

हमें विश्वास है कि शाखाएं/वैयक्तिक अधिकारी को उनसे संबंधित ईमेल के पते (जो बैंक रिकॉर्ड में उपलब्ध है) के संबंध में जानकारी प्राप्त हो गई होगी. शाखाओं से अनुरोध है कि वे ईमेल में उपलब्ध लिंक का प्रयोग करते हुए पासवर्ड को रिसेट करें. वैकल्पिक रूप से, प्रयोक्ता पोर्टल पर लॉग इन कर सकते हैं एवं नए पासवर्ड जनरेट करने के लिए 'पासवर्ड भूल गए' बटन पर क्लिक करें.

• प्लेटफॉर्म पर सीयूएसटीआईडी का अपडेशन

संवितरण हेतु उधारकर्ता के खाते बाधारहित खोलने के लिए प्लेटफॉर्म को एपीआई एकीकरण के माध्यम से हमारी सीबीएस के साथ एकीकृत किया गया है. उक्त प्रयोजन हेतु, शाखाओं से निम्नलिखित प्रक्रिया के अनुपालन हेतु अनुरोध किया जाता है:

- वर्तमान प्रक्रिया के अनुसार शाखा प्रयोक्ता को फिनेकल में सीयूएसटीआईडी का सृजन करना चाहिए.
- फिनेकल में सीयूएसटीआईडी के सृजन को प्लेटफॉर्म पर अद्यतन किया जाए. प्लेटफॉर्म पर सीयूएसटीआईडी अपडेट करने के तुरंत बाद, प्लेटफॉर्म वेबसर्विस के माध्यम से सीबीएस से नाम जैसी जानकारी जनरेट करेगा. जानकारी के बेमेल होने की स्थिति में, शाखा प्रयोक्ता सही सीयूएसटीआईडी अद्यतन करे.
- उसके पश्चात् शाखा प्रयोक्ता खाते खोलने के लिए सीबीएस में आंकड़े फ्लो हेतु प्लेटफॉर्म पर अंतिम सहमति को ट्रिगर करें.

किसी प्रकार की सहायता के लिए, शाखाएं निम्नलिखित अधिकारियों से संपर्क कर सकती हैं:

| अधिकारी का नाम | पदनाम | विभाग | संपर्क विवरण |
|-----------------|------------------|-----------------------------|--|
| निकेत देडिया | वरिष्ठ प्रबंधक | फिनटेक एवं नई व्यवसायिक पहल | Fintech.bcc@bankofbaroda.com 022-67593287 |
| मुकुंद खडगी | मुख्य प्रबंधक | एमएसएमई बैंकिंग | Sme.bcc@bankofbaroda.com 022-66985855 |
| अनिल श्रीवास्तव | सहायक महाप्रबंधक | फिनटेक एवं नई व्यवसायिक पहल | Fintech.bcc@bankofbaroda.com 022-67592618 |

शाखाएं मानेंगी कि इससे बैंक द्वारा प्राप्त जानकारी की गुणवत्ता में सुधार होगा, क्योंकि यह प्लेटफॉर्म जीएसटी, आयकर, बैंक विवरणी, धोखाधड़ी डाटाबेस, एमसीए, ब्यूरो रिपोर्ट और कई अन्य इनपुट डाटा से सीधे डाटा प्राप्त करेगा.

इस अच्छी पहल के समर्थन देने और फंड चाहने वालों तथा फंड उपलब्ध कराने वालों के बीच के अंतर को भरने में सहायता करने के लिए हम शाखाओं को सौंपे गए मामलों को 7 दिनों की निर्धारित अवधि के भीतर पूरा करने के लिए सूचित करते हैं.

हस्ता/-

(अखिल हांडा)

प्रमुख- फिनटेक एवं नई व्यवसायिक पहल

हस्ता/-

(के.पी. सिंह)

प्रमुख- एमएसएमई संबंध एवं
सरकारी योजनाएं

संलग्न:

अनुलग्नक 1- फ्लो चार्ट प्रक्रिया

अनुलग्नक 2- उधारकर्ता और ऋणदाता की यात्रा



बैंक ऑफ़ बड़ौदा **Bank of Baroda**

BCC:BR:110: 506

4th October, 2018

CIRCULAR TO ALL BRANCHES/OFFICES IN INDIA

**ISSUED BY FINTECH AND NEW BUSINESS
INITIATIVES DEPARTMENT**

Re: PHASE 1 launch of Loans through 'Contactless Loan Platform', PSBloansin59minutes

In a bid to provide ease of credit to MSMEs and Retail Borrowers, Hon'ble Finance Minister had launched an innovative '**Contactless Loan Platform**' (www.psbloansin59minutes.com) on 25th September, 2018. The Fintech platform is developed by CapitaWorld Platform Pvt Ltd (CWPPL). SIDBI alongwith -5- identified PSBs acquired a majority stake in CWPPL. Bank of Baroda is one of the investor Banks.

This is a strategic initiative of SIDBI led PSB consortium driven by the Department of Financial Services (DFS), Ministry of Finance, with a long term view of moving small to medium ticket credit underwriting digital and in a contactless manner.

Contactless loans Platform makes use of sophisticated algorithms to read, analyse, collate & compute various data points from various sources such as IT returns, GST data, bank statements, MCA21 etc. The system simplifies, authenticates, reduces TAT & improves the overall Customer onboarding process.

The MD&CEO has accorded approval for participation on the platform as lender vide note dated 24.09.2018.

Brief about Contactless Loan Platform:

- CWPPL has developed a portal which connects fund seekers with fund providers. The portal is intended to be an end to end connected and fully integrated system providing one stop solution for individual & SME borrowers, lenders and third party service providers. The platform of the company enables a borrower to fill single online form & other required documents. Thereafter, the platform matches the request of the applicant with the offerings of various lenders with whom platform has tied up. Applicant may choose the lender basis pricing/ quantum of loan for receiving In-principle sanction letter.

4



बैंक ऑफ़ बड़ौदा Bank of Baroda

The salient features of the platform:

- Seamless Process

The platform considers multiple data points which are fetched digitally from authenticated sources basis consent of the applicant. The platform is connected with multiple APIs leading to real time data processing. This includes data from GST, Income Tax, Bank Statement, Fraud Databases, MCA, Bureau Reports and multiple other input data. Analysis from these databases includes:

- Platform captures GST data and analyse sales record, customer and supplier base.
- The system collates multiple data points from ITR which includes the key data points of Balance Sheet and Income Statements. These data points include Operating Profit, Working Capital, Net Worth, Liabilities, DE Ratio, Cash Flow analysis etc.
- The system considers -6- month data points of Bank Statements of the Borrower. Multiple analysis is done from Bank Statements including genuineness of the statements, receipts vs. sales (as per GST), outflows vs. purchases, EMIs, cheque bounces, balance maintained etc.
- The system checks the Commercial and Individual Bureau reports. It considers the outstanding loans value, payment history, defaults if any, length of credit period etc. The system also checks fraud aspects in relation to each application.
- The platform is also integrated with CGTMSE to ascertain applicant's eligibility for collateral free funding on real time basis during initial processing itself.

- Scoring model

The platform has an in-built rule based scoring model which considers the traditional data points as well as new data points. Banks are provided flexibility to outline its scoring model on the platform. Based on the scoring, risk is assigned (in range of scale 1 to 10, 1 being highest score) to each proposal and consequently interest rates are determined.

- Eligibility Parameters:

Platform has bucket list of eligibility parameters like activity, limit, threshold, bureau score, current ratio, debt-equity ratio etc. configurable at Bank level. Banks are provided flexibility to set its own eligibility parameters and to define range to selected parameters.

- In-principle Sanction:

All the data collected using above integrations, is run through two stage process viz. (i) checking product criteria, and (ii) developing a risk score, based on a risk score model. Loan assessment rule engine has been inbuilt in the system and loan amount is auto-calculated from the same. Based on the matching on the various parameters and risk scores defined by each Bank, customer is provided In-principle approval with loan amount, interest rate, EMI, loan tenure from the partner banks.



बैंक ऑफ़ बड़ौदा **Bank of Baroda**

The 2 models of operations:

1. Marketplace:

Under this model, borrowers get connected with multiple Banks in single attempt. The platform matches the request of the applicant with the offerings of various lenders with whom platform has tied up.

The platform can be accessed by Borrower and Bank using following link:

- Borrower Link - <https://www.psbloansin59minutes.com>
- Bank branch Link - <https://www.psbloansin59minutes.com/sidbi>

2. Bank specific URL:

The platform also provides provision to host bank specific URL and borrowers onboarded from this link will be connected exclusively for bank's consideration. Bank specific URL can be used for:

- Routing Branch's walk-in customers on the platform
- Carrying out limit renewals of our existing borrowers.

The benefit of this approach is that the bank is able to make use of the sophisticated data aggregation and underwriting platform for all customers walking into the branch.

Bank of Baroda specific URL is: <http://www.psbloansin59minutes.com/bob>

• Products:

The platform has the capability to handle multiple products and schemes. The platform will host **MSME loan products** such as Term Loan & Working Capital and **Retail loan products** including personal loans, housing loans, consumer, vehicle loans, etc. Platform would also be a channel for the banks to source business under their other products.

GA



बैंक ऑफ बड़ौदा Bank of Baroda

Bank of Baroda's on-boarding on Contactless Loan Platform:

Bank of Baroda has been onboarded on the platform to host its products to extend financial assistance to fund seekers. Bank will utilize the platform to offer financial products under two segments (1) MSME and (2) Retail.

PHASE 1: MSME Offerings on the Platform:

- Product Offerings:

Presently, our Bank has hosted two Working Capital products on the platform.

- Working Capital with CGTMSE cover
- Working Capital without CGTMSE cover

Permissible limit under these products is above Rs.10.00 lacs and upto Rs.200.00 lacs. With respect to working capital limits with CGTMSE cover, branches to comply with the bank's extant guidelines applicable for coverage under CGTMSE.

Plan is underway to structure and launch our Term Loan product on the platform.

- Eligible Borrowers

MSMEs who fulfill following basic criteria are eligible under the contactless loan platform:

- a. Entities who have filed GST Returns (not under composite scheme)
- b. Last -3- years Income Tax Returns (ITR 3/ 5/ 6)

- Scoring Model and Eligibility Criteria:

Banks are provided flexibility to outline its scoring model on the platform and to set its own eligibility parameters & to define range to selected parameters. Accordingly, Bank has set scoring model and has defined parameters as eligibility criteria on the platform as approved by PPAC. The scoring model considers financial, business and management risk parameters for scoring.

- Loan Assessment Methods:

Platform fetches borrower's GST data & ITR data and the system has been designed to create P&L and B/S using data filed by borrowers in ITRs. The system calculates the data from ITR and creates the financial statements. Based on these financial statements various ratios such as Debt-Equity, TOL-TNW etc. are generated by the system.



Under Contactless Loan Amount, In-principle sanction amount is assigned as per Turnover Method. Assessment model has been inbuilt in the system. The value is auto-calculated from the same and 'In-Principle' approval are accorded without obtaining estimated/ projected financials. Assessment is carried out based on system calculated annualised sales which is a function of estimation of sales based on GST data.

In case, applicant is already availing any Working Capital limits, platform deducts the same from eligible working capital limits and 'In-principle' sanction amount is given for balance portion. For example, Working Capital limits for an entity is computed as Rs.50.00 lacs and if that entity is enjoying WC limits of Rs.35.00 lacs then 'In-principle' sanction will be given for Rs.15.00 lacs only.

Branches may pursue borrower for takeover of entire limits. In such cases, branches are advised to ensure compliance of all takeover norms.

- Pricing:

The pricing for Working Capital product will be fixed as per risk score worked out by scoring model on the platform as under:

| CapitaWorld - Scale | Interpretation | Rate of Interest (CGTMSE Coverage) | Rate of Interest (Without CGTMSE) |
|---------------------|------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 1 | Highest Safety | MCLR+0.60% | MCLR+1.00% |
| 2 | Very High Safety | MCLR+SP+0.75% | MCLR+SP+1.25% |
| 3 | High Safety | MCLR+SP+1.25% | MCLR+SP+2.05% |
| 4 | Adequate Safety | MCLR+SP+1.95% | MCLR+SP+3.30% |
| 5 | Moderate Safety | MCLR+SP+3.15% | MCLR+SP+5.30% |
| 6 to 10 | Risky | No Exposure | No Exposure |

- Appraisal Note

The platform has capabilities of generation of auto populated appraisal note (CAM) report based on information captured during customer journey and subsequently updation of other information by branch officials on the platform. Other information as per our internal requirement and not available in the platform CAM report are to be included as annexure for review/consideration for the sanctioning authority.

The system is designed for In-principle Approval based on Policy and Parameters as defined by respective bank. The system is completely digitized and do not require any manual intervention. A detailed process flow of the borrower & bank user journey is detailed as per **Annexure-A**

PHASE 2: Retail Offerings on the Platform:

Plan is underway to structure and launch our Retail Loan products on the platform and will be communicated thereafter.

A



बैंक ऑफ बड़ौदा Bank of Baroda

User Management:

We have already arranged creation of User IDs at branch level in the category of “Maker” and “Checker & Approver”. By default, branch heads are given responsibility of Checker & Approver and other officers of branch are created with Maker rights. Additionally, corporate level User IDs have also been created on the platform for monitoring & administrative purpose. User ID for all users would be their bank specific email ID (e.g. abc.xyz@bankofbaroda.com)

We trust branches / individual officers would have received intimation to this effect on their respective email address (available in bank record). Branches are requested to reset password using link provided in the email. Alternatively, User can login on the portal and trigger FORGOT PASSWORD button for new password generation.

- Updation of CUSTID on the platform:

Platform has been integrated with our CBS through API integration for seamless account opening of borrower for disbursement. For above purpose, branches are request to follow below procedure:

- Branch user to create CUSTID in finacle as per the existing process
- The CUSTID created in finacle to be updated on the platform. Immediately after updating CUSTID on the platform, platform will generate information such as name from CBS through webservice. In case of mismatch of information, Branch user to update correct CUSTID.
- Subsequently Branch user to trigger final consent on platform for flow of data to CBS for account opening.



बैंक ऑफ़ बड़ौदा Bank of Baroda

In case of any assistance, branches may contact following officials:

| Name of official | Designation | Department | Contact Details |
|------------------|---------------------------|------------------------------------|--|
| Niket Dedhia | Senior Manager | Fintech & New Business Initiatives | fintech.bcc@bankofbaroda.com 022-67593287 |
| Mukund Khadgi | Chief Manager | MSME Banking | sme.bcc@bankofbaroda.com 022-66985855 |
| Anil Srivastava | Assistant General Manager | Fintech & New Business Initiatives | fintech.bcc@bankofbaroda.com 022-67592618 |

Branches may appreciate that the quality of information received by Bank will improve as platform will source the data directly from GST, Income Tax, Bank Statement, Fraud Databases, MCA, Bureau Reports and multiple other input data.

In order to support for this novel initiative and to help bridging the gap between fund seekers and fund providers, we advise all the branches to complete all the assigned cases with in stipulated period of -7- days.



(Akhil Handa)
Head – Fintech & New Business Initiatives



(K. P. Singh)
Head – MSME Relationships & Govt. Schemes

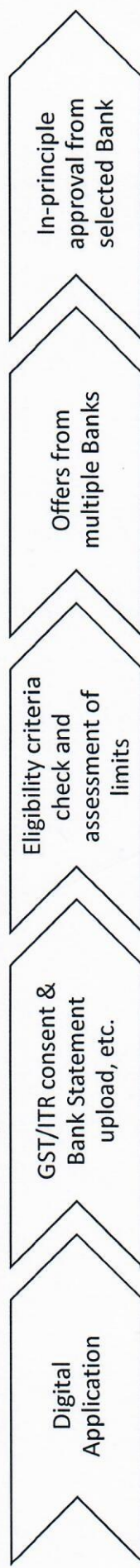
Encl:

Annexure 1 – Process Flow Chart

Annexure 2 – Borrower and Lender Journey

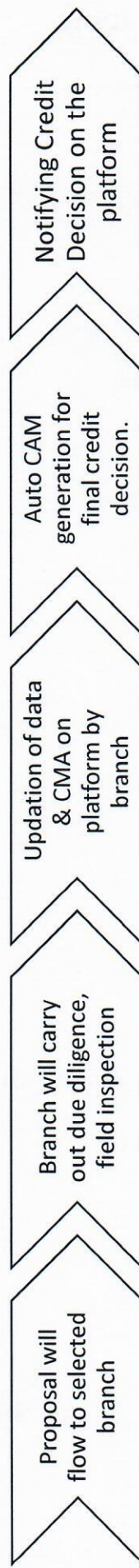
Process Flow Chart:

Customer Journey on Contactless Loan Platform of Capitaworld:

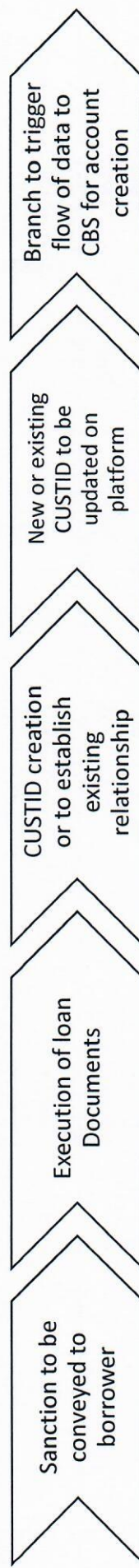


Branch Journey

Sanction Process at BOB



Post sanction till flow of data to CBS through API integration



Post Disbursement





Borrower and Lender Journey on Contactless Loan Platform:

Borrower Journey:

| | |
|---|---|
| Digital Application | <p>Applicant is required to fill one Digital Application and would consent to fetch GST & ITR details. Customer also has to upload Bank statement for -6- months or alternatively same can also be fetched through internet banking credentials.</p> <p><u>GST Integration</u> – GST has been integrated to fetch GST registration details and GST returns of the entity.</p> <p><u>ITR Analyser</u> - Financial information of the entity of last -3- years will be fetched through ITR from incometaxindia.gov.in, to recreate Balance Sheet and Profit & Loss Account statement of the entity.</p> <p><u>Bank Statement Analysis</u> - Two options are available (i) uploading of bank statement for the last 6 months in pdf format (ii) directly logging into the net banking and fetching / pulling the information from there. Multiple analysis is done from Bank Statements including genuineness of the statements, receipts vs. sales (as per GST), outflows vs. purchases, EMI, cheque bounces, balance maintained etc.</p> |
| Auto Back End Checks | <p>The platform considers multiple data points which are authenticated digitally. The platform is connected with multiple APIs leading to real time data processing. This includes data from Fraud Databases, MCA, Bureau Reports and multiple other input data.</p> <p>The system checks the Commercial and Individual Bureau reports. It considers the outstanding loans value, payment history, defaults if any, length of credit period etc.</p> <p>The system also checks fraud aspects in relation to each application.</p> |
| Auto Score & Eligibility Criteria Check | <p>All the data collected using above integrations with the portal, is run through two stage process viz. (i) checking product criteria, and (ii) developing a risk score, based on a risk score model.</p> <p>Rule engine has been inbuilt in the system and loan amount is auto-calculated from the same. The offer to the customer would be a function of the risk appetite, risk policy and resource raising efficiency of a Bank and would differ in quantum and rate to the same applicant depending on the risk appetite and pricing policy of the bank and the same customer may get different offers from the member banks.</p> <p>Based on the matching on the various parameters and risk scores defined by each Bank, customer is provided In-principle approval with loan amount, interest rate, EMI, loan tenure from the partner banks.</p> |



बैंक ऑफ़ बड़ौदा Bank of Baroda

| | |
|------------------------|--|
| Digital Banker Connect | Out of multiple Bank offers, applicant has to select one Bank branch and application will flow to the selected Bank branch. Identified branch and branch officials will receive notification through email regarding assignment of proposal. |
|------------------------|--|

Branch User Journey

| | |
|---------------|--|
| Due Diligence | Identified Branch has to carry out due diligence, physical verification and update data points including CMA on the platform besides company background, director's experience etc., so that Credit Appraisal Memorandum (CAM) can be automatically generated. We propose to adopt CAM provided by platform which will be aligned to cover Bank's basic requirement in due process. Data points not covered under the CAM are to be included as Annexures. |
|---------------|--|

| | |
|---------------------------------------|---|
| Credit Decision (Sanction/ Rejection) | <p>Based on CAM report, branch shall provide sanction to the proposal. In case, the proposal falls beyond the purview of branch DLP, then proposal shall be forwarded to sanctioning authority i.e. RO/ZO.</p> <p>Bank can also reject in-principle sanction in case due-diligence/ inspection does not provide adequate comfort.</p> |
|---------------------------------------|---|

| | |
|--------------|--|
| Disbursement | Based on sanction of proposal, disbursement shall be done at branch level. |
|--------------|--|

4