कार्पोरेट अभिशासन
CORPORATE GOVERNANCE

1. अभिशासन संहिता पर बैंक की नीति

बैंक का अभिमत है कि श्रेष्ठ कार्पोरेट अभिशासन व्यवस्था किसी भी संगठन के संतुलित विकास के लिए महत्वपूर्ण संघटक है। इससे न केवल शेयरधारकों को अधिकतम मूल्य मिलेगा अपितु संगठन का दीर्घकालीन और स्थायी विकास भी होगा। कार्पोरेट अभिशासन के उच्चतम मानकों को प्राप्त करने के लिए निदेशक मंडल नीतिसंगत मूल्यों और उच्च नैतिक मानदंडो में विश्वास रखता है।

निदेशक मंडल ने अपनी ओर से विभिन्न स्टॉक एक्सचेंजों के साथ किये गए सूचीबद्धता करार के खण्ड 49 के अधीन कार्पोरेट अभिशासन की संहिता को पूर्णतया कार्यान्वित किया है। बैंक अपने शेयरधारकों, ग्राहकों, सरकार और आम जनता सहित जोखिम उठाने वालों के हितों की उचित सुरक्षा हेतु न केवल कार्पोरेट अभिशासन की सांविधिक अपेक्षाओं का अनुपालन करेगा, अपितु स्वेच्छापूर्वक कार्पोरेट अभिशासन की श्रेष्ठतम नीतियों का भी पालन करेगा।

2. निदेशक मण्डल

बैंककारी विनियमन अधिनियम, 1949 और बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम, 1970 तथा राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना, 1970 के प्रावधानों के अनुरूप बैंक के निदेशक मण्डल को विनियमित किया गया है। भारत सरकार द्वारा अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक और कार्यपालक निदेशक नामक दो पूर्णकालिक निदेशकों की नियुक्ति की गई है। निदेशक मण्डल में वित्त मंत्रालय (भारत सरकार), भारतीय रिज़र्व बैंक, बैंक के अधिकारी कर्मचारी और कर्मचारी कामगार का एक-एक प्रतिनिधि निदेशक सम्मिलित हैं। दो निदेशक, भारत सरकार द्वारा नामित हैं और चार निदेशक भारत सरकार के अलावा शेयरधारकों में से शेयरधारकों द्वारा चयनित हैं।

2.1 निदेशकों के विवरण

निदेशकों के विवरण नीचे दिये गए हैं :

1. Bank's Philosophy on Code of Governance

The Bank believes that good Corporate Governance practices are ingredients for the balanced development of an organisation which would not only maximise the shareholders value but would also have sustained and long lasting development of the organisation. The Board of Directors believe in ethical values and high moral standards in achieving the highest standards of Corporate Governance.

The Board of Directors on its part has implemented the Code of Corporate Governance under clause 49 of the listing agreements entered into with various stock exchanges. The Bank shall not only comply statutory requirements of Corporate Governance but shall also follow voluntarily the best practices of Corporate Governance in the Bank in order to best serve the interests of its stakeholders including Shareholders, Customers, Government and Public at large.

2. Board of Directors

The Board of Directors of the Bank is governed by the provisions of the Banking Regulations Act, 1949, Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 & Nationalised Banks (Management & Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970. The Chairman & Managing Director and Executive Director are two whole time Directors appointed by the Govt. of India. The Board comprises of a director each represented by Ministry of Finance (Government of India), Reserve Bank of India, Officer Employee and Workmen of the Bank, two Directors nominated by Government of India and four Directors elected by shareholders from amongst shareholders other than the Government of India.

2.1 Particulars of Directors

The Particulars of Directors are given as under :

कार्पोरेट अभिशासन
CORPORATE GOVERNANCE

निदेशकों के विवरण PARTICULARS OF DIRECTORS

क्र. सं. Sr. No.	निदेशकों के नाम और कार्यकाल Name of Directors and Tenure	उम्र वर्षों में Age in Yrs.	योग्यता Qualification	अन्य कंपनियों में निदेशक की हैसियत Directorship in other Companies	देना बैंक की समिति में सदस्यता Membership in Committees of Dena Bank	*अन्य कंपनियों की समितियों में सदस्यता *Membership in Committees of other Companies	देना बैंक की समितियों में अध्यक्ष की हैसियत Chairmanship in Committees of Dena Bank	अन्य कंपनियों की समितियों में अध्यक्ष की हैसियत Chairmanship in Committees of other Companies
1	**श्री ए. जी. जोशी** (अ.प्र.नि.) **Shri A.G. Joshi** (CMD) 15.05.2000 से/to 31.12.2003	60	एम.एससी. (इले.), डीबीएम, सीएआईआईबी (I) M.Sc. (Electronics), DBM, CAIIB(I)	लागू नहीं N.A.	लागू नहीं N.A.	लागू नहीं N.A.	लागू नहीं N.A.	लागू नहीं N.A.
2	**डॉ. ए. के. खण्डेलवाल** (अ.प्र.नि.) **Dr. A.K. Khandelwal** (CMD) 05.02.2004 से/to 31.03.2008	56	बी.ई., प्रबंधन में स्नातकोत्तर डिग्री तथा पीएच.डी., एलएल.बी., प्रशिक्षण एवं विकास तथा श्रम कानून में स्नातकोत्तर डिप्लोमा B.E., P.G. Degree & Ph.D. in Management, LL.B., P.G. Diploma in Training & Development and Labour Laws.	कुछ नहीं Nil	1. निदेशक मंडल 2. प्रबंधन समिति 3. समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति 4. गैर निस्पादक आस्तियों की निगरानी के लिए निदेशकों की समिति 5. बड़ी लागत वाली धोखाधड़ी पर निदेशकों की समिति 1. Board 2. Management Committee 3. Committee of Directors on Integrated Risk Management 4. Committee of Directors for Monitoring NPAs 5. Committee of Directors on Large Value Frauds	कुछ नहीं Nil	1. निदेशक मंडल 2. प्रबंधन समिति 3. समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति 4. बड़ी लागत वाली धोखाधड़ी पर निदेशकों की समिति 5. गैर निस्पादक आस्तियों की निगरानी के लिए निदेशकों की समिति 1. Board 2. Management Committee 3. Committee of Directors on Integrated Risk Management 4. Committee of Directors on Large Value Frauds 5. Committee of Directors for monitoring NPAs	कुछ नहीं Nil
3	**श्री एस. सी. वोहरा** (कार्य.नि.) **Shri S.C. Vohra** (ED) 21.12.2000 से/to 30.04.2003	60	एस. ए. (अर्थशास्त्र) M.A. (Economics)	लागू नहीं N.A.	लागू नहीं N.A.	लागू नहीं N.A.	लागू नहीं N.A.	लागू नहीं N.A.
4	**श्री ए. के. राय** **Shri A.K. Rai** 12.11.2002 से आगामी आदेश तक / until further orders	42	एम. ए. M.A.	भारतीय औद्योगिक निवेश बैंक Industrial Investment Bank of India	1. निदेशक मंडल 2. प्रबंधन समिति 3. लेखा परीक्षा समिति 4. समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति	1. भारतीय औद्योगिक निवेश बैंक (लेखा परीक्षा समिति) 2. भारतीय औद्योगिक निवेश बैंक (शेयर धारक और निवेशक परिवाद समिति)	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil

निदेशकों के विवरण PARTICULARS OF DIRECTORS

					5. बड़ी लागत वाली धोखाधड़ी पर निदेशकों की समिति 1. Board 2. Management Committee 3. Audit Committee 4. Committee of Directors on Integrated Risk Management 5. Committee of Directors on Large Value Frauds	1. Industrial Investment Bank of India (Audit Committee) 2. Industrial Investment Bank of India (Shareholders & Investors Grievance Committee)		
5	**सुश्री ग्रेस ई. कोशी** **Smt. Grace E. Koshie** 13.06.2001 से/to 08.01.2004	51	एम. ए. (अर्थशास्त्र), उच्च शिक्षा में स्नातकोत्तर डिप्लोमा, सीएआईआईबी. M.A. (Economics), P.G. Diploma in Higher Education, CAIIB.	लागू नहीं N.A.	लागू नहीं N.A.	लागू नहीं N.A.	लागू नहीं N.A.	लागू नहीं N.A.
6	**श्री पी. विजय भास्कर** **Shri P. Vijaya Bhaskar** 09.01.2004 से आगामी आदेश तक / until further orders	48	एम. कॉम., सीएआईआईबी, पीजीडीबीएम. M.Com., CAIIB, PGDBM.	कुछ नहीं Nil	1. निदेशक मंडल 2. प्रबंधन समिति 3. लेखा परीक्षा समिति 1. Board 2. Management Committee 3. Audit Committee	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
7	**श्री सुधीर जोशीपुरा** **Shri Sudhir Joshipura** 08.02.2002 से/to 07.02.2005	54	बी. कॉम. B.Com.	कुछ नहीं Nil	1. निदेशक मंडल 2. प्रबंधन समिति 3. शेयर धारक / निवेशक परिवाद समिति 1. Board 2. Management Committee 3. Shareholders' / Investors' Grievances Committee	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
8	**श्री बी. टी. आर. रेड्डी** **Shri B.T.R. Reddy** 21.03.2003 से/to 30.04.2005	58	बी. एससी. B.Sc.	कुछ नहीं Nil	1. निदेशक मंडल 2. समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति 1. Board	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil

निदेशकों के विवरण PARTICULARS OF DIRECTORS

					2. Committee of Directors on Integrated Risk Management			
9	श्री तुलसी अग्रवाल **Shri Tulsi Agarwal** 03.05.2001 से/to 02.05.2004	44	एम. ए., एलएल.बी. M.A., LL.B.	1. बी. के. फूड्स प्रा. लि. 2. कन्फ्ल्युएन्स ऐडवरटाइजिंग प्रा. लि. 3. अल्ट्राफास्ट सर्विसेस प्रा. लि. 4. मल्टीप्लेक्स मार्केटिंग एण्ड इंडस्ट्रियल कं. लि. 5. पूर्वांचल मीडिया प्रा. लि. 1. B.K. Foods Pvt. Ltd. 2. Confluence Advertising Pvt. Ltd. 3. Ultrafast Services Pvt. Ltd. 4. Multiplex Marketing & Industrial Co. Ltd. 5. Purvanchal Media Pvt. Ltd.	1. निदेशक मंडल 2. लेखा परीक्षा समिति 3. बड़ी लागत वाली धोखाधड़ी पर निदेशकों की समिति 1. Board 2. Audit Committee 3. Committee of Directors on Large Value Frauds	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
10	श्रीमती सुदेश यादव **Smt. Sudesh Yadav** 12.12.2001 से/to 11.12.2004	52	एम.ए., एलएल.बी M.A., LL.B.	फोनिक्स लैम्प्स इंडिया लि. Phoenix Lamps India Ltd.	1. निदेशक मंडल 2. गैर निस्पादक आस्तियों की निगरानी के लिए निदेशकों की समिति 3. बड़ी लागत वाली धोखाधड़ी पर निदेशकों की समिति 1. Board 2. Committee of Directors for Monitoring NPAs 3. Committee of Directors on Large Value Frauds	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
11	श्री एस. सी. वधवा **Shri S.C. Wadhwa** 19.01.2003 से/to 18.01.2006	63	एम. ए., सीएआईआईबी. M.A., CAIIB.	केजेएमसी इन्वेस्टमेंट ट्रस्ट कं. लि.	1. निदेशक मंडल 2. समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति	कुछ नहीं Nil	शेयर धारक / निवेशक परिवाद समिति	कुछ नहीं Nil

निदेशकों के विवरण PARTICULARS OF DIRECTORS

				KJMC Investment Trust Co. Ltd.	3. गैर निष्पादक आस्तियों की निगरानी के लिए निदेशकों की समिति 4. शेयर धारक / निवेशक परिवाद समिति 1. Board 2. Committee of Directors on Integrated Risk Management 3. Committee of Directors for Monitoring NPAs 4. Shareholders' / Investors' Grievances Committee		Shareholders/ Investors Grievance Committee	
12	**श्री अतुल अशोक गलांडे** **Shri Atul Ashok Galande** 19.01.2003 से/to 18.01.2006	37	एम. कॉम., एफ.सी.ए. M.Com., F.C.A.	कुछ नहीं Nil	1. निदेशक मंडल 2. लेखा परीक्षा समिति 1. Board 2. Audit Committee	कुछ नहीं Nil	लेखा परीक्षा समिति Audit Committee	कुछ नहीं Nil
13	**श्री सी. एम. दीक्षित** **Shri C.M. Dixit** 19.01.2003 से/to 18.01.2006	53	बी.कॉम., सी.ए. B.Com., C.A.	1. जीडीए ट्रस्टीज एण्ड कंसल्टैंसी प्रा. लि. 2. श्रीराम चिट्स (मुंबई) लि. 3. आरमर कंसल्टेंट्स प्रा. लि. 1. GDA Trustees & Consultancy Pvt. Ltd. 2. Shriram Chits (Mumbai) Ltd. 3. Armour Consultants Pvt. Ltd.	1. निदेशक मंडल 2. प्रबंधन समिति 3. समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति 4. शेयर धारक / निवेशक परिवाद समिति 1. Board 2. Management Committee 3. Committee of Directors on Integrated Risk Management 4. Shareholders' / Investors' Grievances Committee	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
14	**श्री मनु चढ्ढा** **Shri Manu Chadha** 19.01.2003 से/to 18.01.2006	48	बी.कॉम., सी.ए., एलएल.बी. B.Com., C.A., LL.B.	1. टीआरसी कॉर्पोरेट कंसल्टिंग लि. 2. टीआरसी फाइनैंसियल सर्विसेज लि. 3. जीआईसी हाउसिंग फाइ. लि.	1. निदेशक मंडल 2. गैर निस्पादक आस्तियों की निगरानी के लिए निदेशकों की समिति 3. बड़ी लागत वाली धोखाधड़ी पर निदेशकों की समिति	1. ओरियंट पेपर्स एण्ड इंडस्ट्रीज लि. (लेखा परीक्षा समिति) 2. इस्पात इंडस्ट्रीज लि. (लेखा परीक्षा समिति) 3. एसबीआई फंड्स मैनेजमेंट प्रा. लि.	कुछ नहीं Nil	1. इस्पात इंडस्ट्रीज लि. (लेखा परीक्षा समिति) 3. एसबीआई फंड्स मैनेजमेंट प्रा. लि. (लेखा परीक्षा समिति)

निदेशकों के विवरण PARTICULARS OF DIRECTORS

				4. ओरियंट पेपर्स एण्ड इंडस्ट्रीज लि. 5. इस्पात इंडस्ट्रीज लि. 6. एसबीआई फंड्स मैनेजमेंट प्रा. लि. 1. TRC Corporate Consulting Ltd. 2. TRC Financial Services Ltd. 3. GIC Housing Finance Ltd. 4. Orient Papers and Industries Ltd. 5. Ispat Industries Ltd. 6. SBI Funds Management Pvt. Ltd.	1. Board 2. Committee of Directors for Monitoring NPAs 3. Committee of Directors on Large Value Frauds	(लेखा परीक्षा समिति) 4. इस्पात इंडस्ट्रीज लि. (शेयर धारक और निवेशक परिवाद समिति) 1. Orient Paper & Industries Ltd. (Audit Committee) 2. Ispat Industries Ltd. (Audit Committee) 3. SBI Funds Management Pvt. Ltd. (Audit Committee) 4. Ispat Industries Ltd. (Shareholders & Investors Grievance Committee)		1. Ispat Industries Ltd. (Audit Committee) 2. SBI Funds Management Pvt. Ltd. (Audit Committee)

* लेखा परीक्षा समिति / पारिश्रमिक समिति/शेयरधारक और निवेशक शिकायत समितियों पर इस प्रयोजन के लिए विचार किया जाता है।

* Audit Committee/Remuneration Committee/Shareholders & Investors Grievance Committees are considered for this purpose

3. मण्डल की बैठकें

समीक्षाधीन वर्ष के दौरान निदेशक मण्डल की निम्नलिखित तारीखों को 20 बैठकें आयोजित हुईं :

01.04.2003	30.04.2003	15.05.2003	30.06.2003	26.07.2003
08.08.2003	23.08.2003	12.09.2003	23.10.2003	29.10.2003
27.11.2003	24.12.2003	30.12.2003	03.01.2004	09.01.2004
16.01.2004	24.01.2004	27.01.2004	07.02.2004	10.03.2004

3. Board Meetings

During the year under review, 20 meetings of the Board of Directors were held on the following dates :

01.04.2003	30.04.2003	15.05.2003	30.06.2003	26.07.2003
08.08.2003	23.08.2003	12.09.2003	23.10.2003	29.10.2003
27.11.2003	24.12.2003	30.12.2003	03.01.2004	09.01.2004
16.01.2004	24.01.2004	27.01.2004	07.02.2004	10.03.2004

कार्पोरेट अभिशासन
CORPORATE GOVERNANCE

3.1 समितियों की बैठकों में उपस्थिति का विवरण निम्नानुसार है :
3.1 The Status of attendance in the meetings of the committees is as under:

निदेशक का नाम Name of Director	निदेशक मंडल की बैठक Board Meeting		प्रबंधन समिति Management Committee		लेखा परीक्षा समिति Audit Committee	
अध्यक्ष Chairman	**श्री ए. जी. जोशी Sh. A. G. Joshi दिनांक तक / Upto 31/12/03**		**श्री ए. जी. जोशी Sh. A. G. Joshi दिनांक तक / Upto 31/12/03**		**श्री मनु चढ्ढा Sh. Manu Chadha दिनांक तक / Upto 27/01/04**	
	डॉ. ए. के. खण्डेलवाल Dr. A K Khandelwal दिनांक से / From 05/02/04		**डॉ. ए. के. खण्डेलवाल Dr. A K Khandelwal दिनांक से / From 05/02/04**		**श्री ए. ए. गलांडे Sh. A.A. Galande दिनांक से / From 28/01/04**	
	बैठकें आयोजित हुईं * Meetings Held*	बैठकों में भाग लिया Meetings Attended	बैठकें आयोजित हुईं * Meetings Held*	बैठकों में भाग लिया Meetings Attended	बैठकें आयोजित हुईं * Meetings Held*	बैठकों में भाग लिया Meetings Attended
डॉ. ए. के. खण्डेलवाल (अ.प्र.नि.) **Dr A. K. Khandelwal** (CMD) **(से / From 05.02.2004)**	02	02	03	03	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA
श्री ए. जी. जोशी (अ.प्र.नि.) **Sh. A. G .Joshi** (CMD) **(तक / Upto 31.12.2003)**	13	13	13	13	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA
श्री एस. सी. वोहरा (कार्य.नि.) **Shri S. C Vohra** (ED) **(तक / Upto 30.04.2003)**	02	02	02	02	01	01
श्री ए. के. राय Sh. A.K. Rai	20	15	16	15	12	09
श्री पी. विजय भास्कर Sh.P.Vijaya Bhaskar (से / From 09.01.2004)	06	02	03	02	02	02
सुश्री ग्रेस ई. कोशी Ms. Grace E. Koshie (तक / Upto 08.01.2004)	14	10	13	12	10	08
श्री सुधीर के. जोशीपुरा Sh.Sudhir K. Joshipura	20	20	03	03	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA
श्री बी. टी. आर. रेड्डी Sh. B. T. R. Reddy	20	20	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA
श्री तुलसी अग्रवाल Sh. Tulsi Agarwal	20	15	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA	12	09
श्रीमती सुदेश यादव Smt. Sudesh Yadav	20	17	03	02	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA
श्री एस. सी. वधवा Sh. S. C. Wadhwa	20	16	10	07	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA
श्री अतुल ए. गलांडे Sh. Atul.A Galande	20	17	10	08	01	01
श्री सी. एम. दीक्षित Sh. C. M . Dixit	20	20	03	03	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA
श्री मनु चढ्ढा Sh. Manu Chadha	20	15	03	02	11	11

* इनसे संबंधित कार्यकाल के दौरान * During their respective tenure

कार्पोरेट अभिशासन
CORPORATE GOVERNANCE

4. निदेशकों की समितियां

भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा जारी दिशानिर्देशों के अनुरूप और कार्पोरेट अभिशासन के मार्गदर्शी सिद्धांतों के अनुसार बैंक ने अपने बैंक के निदेशक मण्डल की विभिन्न समितियों का गठन किया है जिनका ब्यौरा इस प्रकार है :

4.1 निदेशक मण्डल की प्रबंधन समिति

बैंक ने राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना, 1970 के प्रावधानों के अनुसार प्रबंधन समिति का गठन किया है। समिति के मुख्य कार्यों मे अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के विवेकाधीन अधिकारों से अधिक के साख प्रस्तावों की स्वीकृति, पूंजीगत एवं राजस्व व्यय के अनुमोदन के प्रस्ताव और सरकारी एवं अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियों हामीदारी आदि सहित कम्पनियों के शेयरों एवं डिबेंचरों में निवेश तथा प्रबंधन समिति को निदेशक मण्डल द्वारा प्रस्तुत कोई भी अन्य मामला शामिल है।

31 मार्च 2004 को डा. ए.के.खण्डेलवाल (अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक) श्री ए.के.राय, श्री पी. विजय भास्कर, श्री सुधीर जोशीपुरा और श्री सी.एम.दीक्षित उक्त समिति के सदस्य थे। अप्रैल 2003 से मार्च, 2004 तक की अवधि में उक्त समिति की 16 बैठकें हुईं।

4.2 मण्डल की लेखा परीक्षा समिति

भारतीय रिज़र्व बैंक के अनुदेशों के अनुसार बैंक ने अक्तूबर, 1995 में निदेशक मण्डल की लेखा परीक्षा समिति का गठन किया और वह सितम्बर, 1997 माह में पुनर्गठित की गई।

लेखा परीक्षा समिति के कार्यों में लेखा परीक्षा कार्यों का पर्यवेक्षण करना, बैंक के वित्तीय कार्य निष्पादन की समीक्षा करना, समवर्ती/अन्य निरीक्षणों/लेखा परीक्षाओं के महत्त्वपूर्ण निष्कर्षों की समीक्षा करना लेखांकन मानकों तथा शेयर बाजार के सूचीबद्धता करार के खंड 49 के तहत विनिर्दिष्ट अन्य मामलों का अनुपालन कराना शामिल हैं। उक्त समिति ने वित्तीय वर्ष 2003-04 के वार्षिक लेखों को निदेशक मंडल के अनुमोदन हेतु, संस्तुत करने के पहले उस पर विचार किया।

निदेशक मण्डल की लेखा परीक्षा समिति में पांच सदस्य सम्मिलित हैं। बैंक में निदेशक मण्डल की लेखा परीक्षा समिति का मौजूदा संयोजन इस प्रकार हैः

क. बैंक के कार्यपालक निदेशक

ख. दो सरकारी निदेशक (अर्थात् भारत सरकार और भा.रि.बैं. के नामिती) और

ग. दो गैर-सरकारी, गैर-कार्यपालक निदेशक।

31 मार्च, 2004 को श्री ए.के.राय, श्री पी. विजय भास्कर, श्री तुलसी अग्रवाल और श्री अतुल अशोक गलांडे (समिति के

4. Committees of Directors

In accordance with the guidelines issued by Reserve Bank of India and the guidelines on Corporate Governance, the Bank has constituted various Committees of the Board of Directors, the details of which are given as below :

4.1 Management Committee of the Board of Directors

The Bank has constituted Management Committee as per provisions of Nationalised Banks (Management and Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970. The main functions of the Committee include sanctioning of Credit Proposals, proposals for approval of Capital and Revenue Expenses and Investments in Government and other approved Securities / Shares and Debentures of Companies including Underwriting etc. which are beyond the discretionary powers of the Chairman & Managing Director and any other matter referred to Management Committee by the Board.

Dr. A K. Khandelwal (Chairman of the Committee), Shri A.K. Rai, Shri P. Vijaya Bhaskar, Shri Sudhir Joshipura and Shri C.M. Dixit were the members of the Committee as on March 31, 2004. The Committee met on 16 occasions from April, 2003 to March 2004.

4.2 Audit Committee of the Board

The Bank has constituted Audit Committee of the Board of Directors in October 1995 as per instructions of the Reserve Bank of India and the committee was reconstituted in the month of September 1997.

The function of Audit Committee includes overseeing the audit functions, review of Bank's financial performance, review critical findings of concurrent/ other inspections / audits, compliance with accounting standards and all other matters specified under Clause 49 of the Listing Agreement of the Stock Exchange. The Committee considered the Annual Accounts for the financial year 2003-04 before recommending the same to the Board for approval.

The Audit Committee of the Board of Directors comprises five members of Board of Directors. The following is the present composition of Audit Committee of the Board of Directors in the Bank:

(a) Executive Director of the Bank

(b) Two Official Directors (i.e. Nominees of Govt. of India and RBI); and

(c) Two Non-Official, Non-Executive Directors.

As on March 31, 2004, Shri A.K. Rai, Shri P. Vijaya Bhaskar, Shri Tulsi Agarwal and Shri Atul Ashok

अध्यक्ष) लेखा परीक्षा समिति के सदस्य हैं। श्री अतुल अशोक गलांडे गैर सरकारी, गैर कार्यपालक निदेशक एक सनदी लेखाकार हैं जो शेयर धारकों का प्रतिनिधित्व करते हैं। आलोच्य वर्ष के दौरान लेखा परीक्षा समिति की 12 बैठकें आयोजित हुईं।

4.3 प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिमों के लिए निदेशक मण्डल की सलाहकार समिति

समिति का मुख्य कार्य प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिमों में हुई प्रगति एवं विद्यमान योजनाओं की समीक्षा करना तथा नई योजनाएं तैयार करना और उन्हें कार्यान्वित करना है। समिति प्रत्येक क्षेत्र के लिए निर्धारित कार्पोरेट लक्ष्यों के परिप्रेक्ष्य में कार्य-निष्पादन का मूल्यांकन करती है। समिति बेहतर कार्य निष्पादन सुनिश्चित करने के लिए विभिन्न क्षेत्रों की कमजोरियों एवं समस्याओं को दूर करने हेतु निदेश/ दिशानिर्देश देती है तथा सुधारात्मक उपायों का सुझाव देती है।

निदेशक मंडल द्वारा 10 मार्च 2004 को आयोजित उसकी बैठक में उक्त समिति को समाप्त कर दिया गया। 01 अप्रैल, 2003 से 10 मार्च 2004 तक की अवधि में उक्त समिति की एक बैठक आयोजित हुई।

4.4 सूचना प्रौद्योगिकी पर निदेशकों की समिति :

निदेशक मंडल द्वारा 01 अप्रैल, 2003 को आयोजित उसकी बैठक में उक्त समिति का गठन बैंक ने सूचना प्रौद्योगिकी से संबंधित विभिन्न मुद्दों पर विचार विमर्श करने हेतु किया गया। श्री ए.के.राय, श्री बी.टी.आर.रेड्डी, श्री तुलसी अग्रवाल और श्री सी. एम.दीक्षित उक्त समिति के सदस्य थे। 10 मार्च 2004 को आयोजित अपनी बैठक में निदेशक मंडल द्वारा उक्त समिति को समाप्त कर दिया गया। इस अवधि में उक्त समिति की तीन बैठकें आयोजित की गई।

4.5 समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति

बैंक ने जून, 2001 माह में निदेशक मण्डल की समेकित जोखिम प्रबंधन समिति का भी गठन किया। समिति के कार्यों में जोखिम संबंधी अवधारणाओं सहित सभी जोखिम प्रबंधन कार्यों पर निगरानी रखना; जोखिम मूल्यांकन और जोखिम के परिमाणन की कार्य-विधि तय करना; जोखिम स्थिति हेतु मान्य स्तर निर्धारित करना, जोखिम प्रबंधन पर प्रबंधन के निर्देश और जोखिम कम करने की तकनीक आदि समाविष्ट हैं।

31मार्च, 2004 को डॉ. ए. के. खण्डेलवाल (समिति के अध्यक्ष), श्री ए. के. राय, श्री बी. टी. आर. रेड्डी, श्री एस. सी. वधवा एवं श्री सी. एम. दीक्षित समिति के सदस्य थे। समीक्षाधीन वर्ष के दौरान समिति की 03 बैठकें आयोजित हुईं।

4.6 गैर–निष्पादक आस्तियों पर निगरानी रखने हेतु निदेशकों की समिति

उक्त समिति का गठन 21.06.2000 को किया गया था

Galande (Chairman of the Committee) are members of the Audit Committee. Shri Atul Ashok Galande , Non-Official, Non-Executive Director is a Chartered Accountant representing shareholders. During the year under review, the Audit Committee met on 12 occasions.

4.3 Advisory Committee of Board of Directors for Priority Sector Advances

The main functions of the Committee include review of the progress made in Priority Sector Advances and formulation and implementation of existing and new schemes. The Committee evaluates the performance in the light of corporate goals set in each area. The Committee also gives directions / guidelines and suggests remedial measures for overcoming weakness and deficiencies in different areas for ensuring better performance.

The Committee was discontinued by the Board at its meeting held on March 10, 2004. The Committee met once during the period from April 1, 2003 to March 10, 2004.

4.4 Committee of Directors on Information Technology

The Committee was constituted by the Board at its meeting held on April 01,2003 to discuss various issues relating to the Information Technology in the Bank. Shri A.K. Rai, Shri B.T. R. Reddy, Shri Tulsi Agarwal and Shri C.M. Dixit were the members of the Committee. The Committee was discontinued by the Board in its meeting held on March 10,2004. During the period , the Committee met on 03 occasions.

4.5 Committee of Directors on Integrated Risk Management

The Committee was formed in the month of June 2001 and its functions include overseeing all risk management activities including identifying underlying risks perceptions, prescribing risk assessment and quantification methodologies, fixing tolerance level for risk exposures, guiding the line management on risk management and mitigation techniques etc.

Dr. A.K. Khandelwal (Chairman of the Committee), Shri A.K. Rai, Shri B.T.R. Reddy, Shri S.C. Wadhwa and Shri C.M. Dixit were the members of the Committee as on March 31, 2004. Dr. A.K. Khandelwal is the Chairman of the Committee. During the year under review, the Committee met on 03 occasions.

4.6 Committee of Directors to Monitor Non-Performing Assets

The Committee was constituted in the month of June

और समिति का मुख्य कार्य गैर-निष्पादक आस्तियों की स्थिति की आवधिक समीक्षा करना तथा उपयुक्त मामलों में उनको चालू करने/उनके पुर्नवास की योजनाएं तैयार करना है। वह एनपीए कम करने के लिए सुझावों/उपायों की संस्तुति करती है। समिति यह भी सुनिश्चित करती है कि गैर-निष्पादक आस्तियों पर समुचित ध्यान दिया जाए तथा सूचना प्रणाली आसान एवं युक्तिसंगत बने और पुनर्वास संबंधी उपायों, इकाई की प्रगति और उसकी सम्भाव्य व्यवहार्यता के बीच तालमेल बना रहे।

31 मार्च, 2004 के दिन डॉ. ए.के. खण्डेलवाल, श्रीमती सुदेश यादव, श्री एस. सी. वधवा और श्री मनु चढ्ढा समिति के सदस्य थे। समीक्षाधीन वर्ष के दौरान समिति की 07 बैठकें आयोजित हुईं।

4.7 शेयरधारक / निवेशक शिकायत समिति

बैंक ने अक्तूबर, 2001 माह में शेयरधारकों/निवेशकों के विभिन्न मामलों जैसे - शेयरों/बांडों के हस्तांतरण, वार्षिक लेखे न मिलना, लाभांश / ब्याज न मिलना आदि हेतु शेयर धारक/ निवेशक शिकायत समिति का गठन किया है।

31 मार्च, 2004 को श्री सुधीर के. जोशीपुरा, श्री एस. सी. वधवा और श्री सी. एम. दीक्षित समिति के सदस्य थे। आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 04 बैठकें आयोजित हुईं।

4.8 बड़ी रकम वाली धोखाधड़ियों पर निगरानी रखने हेतु विशेष समिति

बैंक ने बड़ी रकम वाली धोखाधड़ियों पर निगरानी रखने हेतु एक विशेष समिति का गठन किया है। उक्त समिति का कार्याकाल 1 वर्ष अर्थात् 24.01.04 से 23.01.05 तक है।

डॉ.ए.के.खण्डेलवाल (समिति के अध्यक्ष) श्री ए.के.राय, श्री तुलसी अग्रवाल, श्रीमती सुदेश यादव और मनु चढ्ढा उक्त समिति के सदस्य हैंः समीक्षाधीन, वर्ष के दौरान उक्त समिति की कोई बैठक नहीं आयोजित हुई।

5. कार्यपालकों की समिति

5.1 निवेश संबंधी मामलों और मुद्रा बाजार परिचालन से संबंधित कार्यपालकों की आंतरिक समिति

बैंक ने निवेश संबंधी मामलों और मुद्रा बाजार परिचालनों के संबंध में कार्यपालकों की आंतरिक समिति का गठन किया है। उक्त समिति सप्ताह के दौरान किये गये निवेश एवं निधि प्रबंधन संबंधी सभी लेन-देन मामलों की समीक्षा करती है और समय-समय पर आवश्यक दिशानिर्देश प्रदान करती है।

समिति की अध्यक्षता कार्यपालक निदेशक और उनकी अनुपस्थिति में समिति के वरिष्ठतम महा प्रबंधक करते हैं। आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 52 बैठकें आयोजित हुईं।

21,2000 and the main functions of the Committee are to periodically review the position of Non-Performing Assets and to draw revival / rehabilitation plans in appropriate cases. It recommends suggestions / measures to be taken for reducing the NPAs. It also ensures that the Non-Performing Assets are attended properly and information system is streamlined and the rehabilitation measures are synchronized with the Units' progress and potential viability.

Dr. A.K. Khandelwal, Smt. Sudesh Yadav, Shri S.C. Wadhwa and Shri Manu Chadha were the members of the Committee as on March 31, 2004. During the year under review, the Committee met on 07 occasions.

4.7 Shareholders / Investors Grievance Committee

The Bank constituted a Shareholders / Investors Grievance Committee in the month of October 2001 for addressing issues of Shareholders / Investors like Transfer of Shares / Bonds, non-receipt of Annual Accounts, non-receipt of Dividends / Interest etc.

Shri Sudhir K. Joshipura, Shri S.C. Wadhwa and Shri C.M. Dixit were the members of the Committee as on March 31, 2004. During the year under review, the Committee met on 04 occasions.

4.8 Special Committee for Monitoring of Large Value Frauds

The Bank has constituted a Special Committee to monitor large value frauds. The tenure of the Committee is one year i.e From January 24, 2004 to January 23, 2005.

Dr. A.K. Khandelwal (Chairman of the Committee), Shri A. K. Rai, Shri Tulsi Agarwal, Smt. Sudesh Yadav and Shri Manu Chadha are the members of the Committee. During the year under review, the Committee did not hold any meeting.

5. Committees of Executives

5.1 In-house Committee of Executives on Investments and Money Market Operations

The Bank has constituted an In-house Committee of Executives for Investment and Money Market Operations. The said Committee reviews all the deals / transactions and the matters relating to Investments & Funds Management transactions made during the week and periodically gives necessary guidelines.

The Committee is chaired by Executive Director and in his absence, by the Senior most General Manager in the Committee. During the year under review, the committee met on 52 occasions.

5.2 आस्ति देयता प्रबंधन समिति

बैंक ने आस्ति देयता प्रबंधन समिति (एएलसीओ) का गठन किया है। कार्यपालक निदेशक और उनकी अनुपस्थिति में समिति में शामिल वरिष्ठतम महाप्रबंधक की अध्यक्षता में समिति के कार्यों में अन्य बातों के साथ-साथ जोखिम प्रबंधन, आस्ति एवं देयताओं की ब्याजदर संवेदनीयता पर निगरानी रखना एवं ब्याज दरों आदि का निर्धारण सम्मिलित है।

कार्यात्मक महाप्रबंधक एवं प्रधान कार्यालय के अन्य कार्यपालक समिति के सदस्य हैं। आलोच्य वर्ष के दौरान बैंक में एएलएम कार्यान्वयन में प्रगति संबंधी विचार-विमर्श एवं समीक्षा करने हेतु समिति की 12 बैठकें आयोजित हुईं।

5.3 आंतरिक शेयर ट्रांसफर समिति

बैंक ने उन शेयरों के ट्रांसफर का अनुमोदन करने के लिए बैंक के कार्यपालकों की आंतरिक शेयर ट्रांसफर समिति का गठन किया है, जो बैंक के शेयर ट्रांसफर एजेंटों द्वारा संसाधित किये जाते है। समिति समय-समय पर बेकाग़ज़ीकरण की दिशा में हुई प्रगति की स्थिति और बैंक के शेयरों के मूल्यों में हुई घट-बढ़ की भी समीक्षा करती है।

महाप्रबंधक (लेखा / खजाना एवं जोखिम प्रबंधन), मुख्य प्रबंधक (विधि), मुख्य प्रबंधक (मंडल सचिवालय) वरिष्ठ प्रबंधक (आईआरसी और सीएसडी) समिति के सदस्य हैं। महा प्रबंधक (लेखा / खजाना एवं जोखिम प्रबंधन) उक्त समिति के अध्यक्ष हैं। आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 23 बैठकें संपन्न हुईं।

5.4 परिसर संबंधी मामलों पर कार्यपालकों की आंतरिक समिति

कार्यपालकों की आंतरिक समिति का गठन निदेशक मंडल के अनुमोदन के अनुसार 01/9/1994 को किया गया था और समिति का समय-समय पर पुनर्गठन किया जाता है। समिति के मुख्य कार्य बैंक के परिसरों जैसे पट्टाकृत परिसरों का अधिग्रहण, पट्टा नवीकरण और पट्टाकृत परिसरों को वापस लौटाने से संबंधित होते हैं।

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, कार्यपालक निदेशक (इस समय पद रिक्त), महाप्रबंधक (आयोजना), महाप्रबंधक (साख), उप महाप्रबंधक (विधि), उप महाप्रबंधक (जीएडी) और सहायक महाप्रबंधक (जीएडी) समिति के सदस्य हैं। अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक समिति के अध्यक्ष हैं। आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 10 बैठकें संपन्न हुई।

6. निदेशकों के पारिश्रमिक :

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक और कार्यपालक निदेशक को भारत सरकार के वर्तमान दिशानिर्देशों के अनुसार संवेतन/पारिश्रमिक की अदायगी की जाती है तथा बैंक के निदेशक मंडल एवं अन्य समितियों की बैठकों में उपस्थित रहने के लिए किसी प्रकार के बैठक शुल्क की अदायगी नहीं की जाती। भारतीय रिजर्व बैंक के नामिति निदेशक तथा सरकारी निदेशक को छोड़कर सभी

5.2 Assets Liability Management Committee

The Bank has constituted Assets Liability Management Committee (ALCO) with Executive Director as Chairman of the Committee and in his absence, by senior most General Manager in the Committee. The functions of the Committee inter-alia, includes overseeing risk management, interest rate sensitivity of assets and liabilities and fixation of interest rates etc.

The functional General Managers and other executives from the Head Office are other members of the Committee. During the year under review, the Committee met on 12 occasions to discuss and review the progress of ALM implementation in the Bank.

5.3 In-House Share Transfer Committee

The Bank has constituted an In-House Share Transfer Committee of the executives of the Bank for approving the Share Transfer, which are processed by the Share Transfer Agents of the Bank. The Committee also periodically reviews the progress of the Demat position and movement in Share prices of the Bank.

General Manager (Accounts, Treasury and Risk Management), Chief Manager (Legal), Chief Manager (Board Secretariat) and Senior Manager (IRC & CSD) are the members of the Committee. General Manager (Accounts, Treasury and Risk Management) is the Chairman of the Committee. During the year under review, the Committee met on 23 occasions.

5.4 Internal Committee of Executives on Premises

The Internal Committee of Executives was constituted on September 01, 1994 as per approval of the Board of Directors and the Committee is reconstituted from time to time. The main functions of the Committee relates to premises of the Bank such as acquisition of leased premises, renewal of lease and surrender of leased premises etc.

Chairman & Managing Director, Executive Director (presently post vacant), General Manager (Planning), General Manager (Credit), Deputy General Manager (Legal), Deputy General Manager (GAD) and Assistant General Manager (GAD) are the members of the Committee. Chairman & Managing Director is the Chairman of the Committee. During the year under review, the Committee met on 10 occasions.

6. Remuneration of Directors

The Chairman & Managing Director and the Executive Director are paid salary / remuneration as per extant guidelines of the Government of India and are not paid sitting fees for attending the Board and other Committee meetings of the Bank. All other

कार्पोरेट अभिशासन
CORPORATE GOVERNANCE

अन्य गैर-कार्यपालक निदेशकों को बैंक के निदेशक मंडल की प्रत्येक बैठक में भाग लेने के लिए रु. 1000/- और अन्य समितियों की प्रत्येक बैठक में भाग लेने के लिए रु. 500/- का भुगतान बैठक शुल्क के रूप में किया जाता है। भारत सरकार ने 15 जनवरी, 2004 से निदेशकों को देय बैठक शुल्क को संशोधित करते हुए निदेशक मंडल की प्रत्येक बैठक में उपस्थित रहने के लिए रु.1000/- के स्थान पर रु.5000/- और किसी अन्य समिति की बैठक में उपस्थित रहने के लिए रु. 500/- के स्थान पर रु.2500/-कर दिया है।

सभी गैर-कार्यपालक निदेशकों को उपर्युक्त यथा उल्लिखित बैठक शुल्क के अतिरिक्त बैठकों में भाग लेने के लिए उनके द्वारा सवारी, यात्रा, विराम आदि पर किये गए खर्च की प्रतिपूर्ति की जाती है। गैर–कार्यपालक निदेशकों के पारिश्रमिक से संबंधित सभी मामले राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना, 1970 में समाविष्ट प्रावधानों द्वारा अधिशासित किये जाते हैं।

7. साधारण सभा

विगत तीन वार्षिक साधारण बैठकों का ब्यौरा यहां नीचे दिया गया है:

बैठक का ब्यौरा	तारीख व समय	स्थल
सातवीं वार्षिक साधारण सभा	शुक्रवार, 8 अगस्त,2003 अपरान्ह 4.00 बजे	सभागृह, सर सोराबजी पोचखानावाला बैंकर्स ट्रेनिंग कॉलेज जे.वी.पी.डी. स्कीम, विलेपार्ले (पश्चिम), मुंबई - 400 056.
छठीं वार्षिक साधारण सभा	शुक्रवार, 12 जुलाई, 2002 अपरान्ह 3.00 बजे	सभागृह, सर सोराबजी पोचखानावाला बैंकर्स ट्रेनिंग कॉलेज जे.वी.पी.डी. स्कीम, विलेपार्ले (पश्चिम), मुंबई - 400 056.
पांचवी वार्षिक साधारण सभा	गुरुवार, 26 जुलाई, 2001 अपरान्ह 3.00 बजे	यशवंतराव चह्वाण सभागृह, सचिवालय मुंबई - 400 021

बैंकिंग कम्पनी (उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम, 1970 के प्रावधानों के अनुसरण में बैंक की असाधारण सामान्य सभा आयोजित की गई।

क) 18 जनवरी 2003 को केन्द्रीय सरकार से भिन्न शेयरधारकों में से चार निदेशकों का चुनाव करना।

ख) 25 नवम्बर, 2003 को इक्विटी शेयरों के दूसरे पब्लिक इश्यू हेतु सहमति प्राप्त करना।

8. प्रकटन

(क) 31 मार्च 2004 को समाप्त वित्त वर्ष में बैंक और उसके निदेशकों के बीच किसी प्रकार का महत्त्वपूर्ण संबंधित

Non-Executive Directors except RBI nominee Director & Govt. Director were paid sitting fees of Rs.1000/- for attending each Board Meeting and Rs.500/- each for attending any other Committee meeting respectively. Government of India w.e.f 15th January, 2004 has revised sitting fees payable to the Directors from Rs.1000/- to Rs.5,000/- for attending each Board Meeting and from Rs.500/- to Rs.2,500/- for attending any other committee meeting respectively.

All the Non-Executive Directors are also reimbursed the expenses incurred by them towards conveyance, travelling, halting etc. for attending the meetings in addition to sitting fees as mentioned above. All matters relating to remuneration of Non-Executive Directors are governed by the provisions contained in The Nationalised Banks (Management & Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970.

7. General Body Meetings

The details of the last three Annual General Meetings are given as below :

Details of the Meeting	Date & Time	Venue
Seventh Annual General Meeting	Friday, 8th August, 2003 at 4.00 p.m.	Auditorium, Sir Sorabji Pochkhanawala Bankers' Training College, J.V.P.D. Scheme, Vile Parle (W), Mumbai-400 056
Sixth Annual General Meeting	Friday, 12th July,2002 at 3.00 p.m.	Auditorium, Sir Sorabji Pochkhanawala Bankers' Training College, J.V.P.D. Scheme, Vile Parle (W), Mumbai-400 056
Fifth Annual General Meeting	Thursday, 26th July, 2001 at 3.00 p.m.	Yashwant Rao Chavan Auditorium, Sachivalaya, Mumbai-400 021

Pursuant to the provisions of The Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970, an Extraordinary General Meeting of the Bank was held on.

(a)18.01.2003 for election of four directors from amongst shareholders other than the Central Government.

(b) 25.11.2003 for seeking consent for Second Public Issue of the Equity Shares.

8. Disclosures:

a. There have been no significant related party transactions, pecuniary transactions or relationship

पक्ष के लेनदेन, आर्थिक लेन-देन या संबंध की ऐसी कोई घटना नहीं हुई, जिसका व्यापक रूप से बैंक के हितों के साथ संभाव्य टकराव हो।

(ख) बैंक द्वारा गैर अनुपालन से संबंधित कोई मामला प्रकाश में नहीं आया है तथा शेयर बाजार/सेबी या किसी अन्य सांविधिक प्राधिकरण द्वारा वर्ष 2001-2002 में हुई घटना को छोड़कर पिछले तीन वर्षों के दौरान पूँजीबाजारों से संबंधित किसी भी मामले में बैंक पर किसी प्रकार का जुर्माना/आक्षेप नहीं लगाया गया; भारतीय प्रतिभूति एवं विनिमय बोर्ड (सेबी) ने सेबी (किसी निर्गम बैंकर) विनियम 1994 के विनियम 28(3) के तहत बैंक को किसी निर्गम बैंकर के रूप में अपने कार्य-व्यवहार के संबंध में और अधिक सावधानी एवं तत्परता बरतें जाने की चेतावनी दी थी। उक्त चेतावनी 1994 में मेसर्स साकेत एक्सट्रूजन लिमिटेड के सार्वजनिक निर्गम में विनियमों का अनुपालन न किए जाने के लिए दी गई थी।जिसमें बैंक उक्त निर्गम के बैंकरों में से एक था।

(ग) यथा संशोधित सेबी (भेदिया व्यापार निषेक्ष) (विनियम 1992 के विनियम 12 (1) के अनुसरण में बैंक ने भेदिया व्यापार को रोकने के लिए आन्तरिक कार्यविधि एवं आचरण संहिता का कार्यान्वयन किया है तथा बैंक की प्रतिभूतियों में आन्तरिक व्यापार को रोकने के लिए कार्पोरेट प्रकटन हेतु कार्यविधि भी निर्धारित की है।

9. शेयर हस्तांतरण पद्धति और निवेशकों की शिकायतों का निवारण

बैंक ने मैसर्स शेयर प्रो सर्विसेज को बैंक के शेयर ट्रांसफर एजेंट के रूप में नियुक्त किया है और शेयर हस्तांतरण/प्रेषण, लाभांश भुगतान और निवेशक संबंधी अन्य सभी कार्य हमारे रजिस्ट्रार एवं ट्रांसफर एजेंट के कार्यालय द्वारा किये जाते हैं। शेयर ट्रांसफर एजेंट निवेशकों के अनुरोधों पर कार्रवाई करने के बाद उन्हें बैंक के कार्यपालकों की शेयर ट्रांसफर समिति के समक्ष रखता है और वह समिति शेयरों के हंस्तांतरण/प्रेषण का अनुमोदन करती है।

बैंक ने जारीकर्ता के रूप में एन एस डी एल और सी डी एस एल के साथ शेयरों के बेकागजीकरण हेतु करार किया है। बैंक के शेयर संस्थागत निवेशकों और सभी निवेशकों के अधीन हैं। सेबी के मार्गदर्शी सिद्धांतों के अनुसार बैंक का रजिस्ट्रार एवं ट्रांसफर एजेंट बैंक के शेयरधारकों को ट्रांसफर-कम-बेकागजीकरण की सुविधा भी प्रदान कर रहा है।

शेयरधारक अपने ट्रांसफर विलेख और शिकायत सहित अन्य सभी प्रलेख बैंक के रजिस्ट्रार एवं ट्रांसफर एजेंट और/या बैंक के निवेशक संपर्क केन्द्र के निम्नलिखित पते पर भेज सकते हैं :

between the Bank and its Directors for the year ended March 31, 2004 that may have a potential conflict with the interest of the Bank at large.

b. There were no cases of non-compliance by the Bank and no penalties/strictures were enforced on the Bank by Stock Exchange / SEBI or any other statutory authority on any matter related to the capital markets during the last three years except in the year 2001-02, Securities and Exchange Board of India (SEBI) has, under Regulations 28 (3) of the SEBI (Bankers to an Issue) Regulations,1994 issued a warning to the Bank to exercise more care and diligence in its dealings as Banker to Issue. The warning was issued for non-compliance of the regulations in the public issue of M/s. Saket Extrusion Limited in 1994, wherein the Bank was one of the Bankers to the Issue.

c. Pursuant to Regulation 12 (1) of the SEBI (Prohibition of Insider Trading) Regulations,1992 as amended, the Bank has implemented a Code of Internal Procedure and conduct for prevention of insider trading and also laid down the procedure for Corporate Disclosures for prevention of Insider Trading in the securities of the Bank.

9. Share Transfer System and Redressal of Investor Grievances.

The Bank has appointed M/s. Sharepro Services as Share Transfer Agents of the Bank and the Share Transfers / Transmission, Dividend payments and all other investors related matters are attended to and processed at the office of Share Transfer Agents of the Bank. The Share Transfer Agents, after processing the requests of investors, put the same to Share Transfer Committee of the Executives of the Bank which approves the Transfer / Transmission etc. of Shares of the Bank.

The Bank, as an issuer, has entered into agreements with NSDL and CDSL for Dematerialisation of Shares. The Shares of the Bank are under compulsory Demat. In terms of SEBI guidelines, the Share Transfer Agents of the Bank is also extending the facility of Transfer-cum-Dematerialisation to Shareholders of the Bank.

Shareholders may lodge their Transfer Deeds and any other document, including complaints at any of the following addresses of Registrar & Share Transfer Agent of the Bank and/or Bank's Investor Relations Centre :

मैसर्स शेयरप्रो सर्विसेज,
यूनिट - देना बैंक
साटम इस्टेट, 3री मंजिल,
बैंक ऑफ बड़ौदा के ऊपर,
कार्डिनल ग्रेसियस रोड, चकाला,
अंधेरी (पूर्व), मुंबई - 400 099.

निवेशक सम्पर्क केन्द्र
देना बैंक,
10 वीं मंजिल,
मेकर टावर्स, 'ई',
कफ परेड, कोलाबा,
मुंबई - 400 005.

31 मार्च, 2004 के दिन शेयरधारकों की कोई भी शिकायत / पत्राचार लंबित नहीं है। बैंक ने शेयरधारकों की सभी शिकायतों / पत्राचार का निपटान/उत्तर दे दिया है तथा कुछ मामलों में शेयरधारकों से पत्राचार / अनुपालन की प्रतीक्षा थी।

10. वित्तीय कैलेण्डर

वित्तीय वर्ष	01 अप्रैल, 2004 से 31 मार्च, 2005
वित्तीय लेखों और लाभांश देने, यदि कोई हो, पर विचार करने के लिए मण्डल की बैठक	7 मई, 2004
बही बंद रखने की तारीख	10.06.2004 से 17.06.2004
प्राक्सी फार्म प्राप्त करने की अंतिम तारीख	12/06/2004
आठवीं वार्षिक साधारण बैठक की तारीख	17/06/2004
बैंक के तिमाही कार्य परिणामों को रिकार्ड में लेने के लिए निदेशक मण्डल की बैठक	प्रत्येक तिमाही के समाप्त होने के एक माह के भीतर

11. शेयर धारकों के लिए सामान्य सूचना :

आठवीं वार्षिक साधारण सभा की तारीख व स्थल	17 जून 2004 को अपरान्ह 3.00 बजे, सर सोराबजी पोचखानावाला बैंकर्स ट्रेनिंग कॉलेज का सभागृह, जे.वी.पी.डी. स्कीम, विलेपार्ले (पश्चिम), मुंबई - 400 056.
स्टॉक एक्सचेंज में सूचीबद्धता	मुंबई, अहमदाबाद, दिल्ली और नेशनल स्टॉक एक्सचेंज
स्टॉक कोड	देना
रजिस्ट्रार एवं ट्रांसफर एजेंट	मैसर्स शेयरप्रो सर्विसेज़, साटम इस्टेट, 3 री मंजिल, बैंक ऑफ बड़ौदा के ऊपर, कार्डिनल ग्रेसियस रोड, चकाला, अंधेरी (पूर्व), मुंबई - 400 099
बेकागजीकरण की स्थिति	अनिवार्यतः बेकागजीकरण
संप्रेषण का साधन	तिमाही/छमाही/वार्षिक परिणाम एक वित्तीय समाचार पत्र और एक

M/s. Sharepro Services,
Unit-Dena Bank,
Satam Estate, 3rd Floor,
Above Bank of Baroda,
Cardinal Gracious Road,
Chakala, Andheri (East),
Mumbai- 400 099.

Dena Bank
Investor Relations Centre
Maker Towers 'E' 10th Floor,
Cuffe Parade, Colaba,
Mumbai-400 005

As on March 31, 2004, no complaints / correspondences from Shareholders were pending. The Bank has responded / replied to all the complaints / correspondences from the Shareholders, however in some cases, further correspondences/ compliances from the shareholders were awaited.

10. Financial Calendar

Financial Year	April 1, 2004 to 31st March, 2005
Board Meeting for considering the Accounts and recommendation of dividend, if any	07/05/2004
Dates of Book Closures	10/06/2004 to 17/06/2004
Last date for receipt of proxy form	12/06/2004
Date of Eighth Annual General Meeting	17/06/2004
Board Meeting for taking on record the Quarterly results of the Bank	Within one month from end of each quarter

11. General Shareholder information

Date, Venue of Eighth Annual General Meeting	June 17,2004 at 3.00 P.M Auditorium, Sir Sorabji Pochkhanawala Bankers' Training College, J.V.P.D. Scheme, Vile Parle (West), Mumbai- 400 056
Listed on Stock Exchanges	Mumbai, Ahmedabad, Delhi & National Stock Exchange
Stock Code	Dena
Registrar & Transfer Agent	M/s. Sharepro Services, Satam Estate, 3rd Floor, Above Bank of Baroda, Cardinal Gracious Road, Chakala, Andheri (East), Mumbai- 400 099.
Status of Demat	Compulsory demat
Means of Communication	Quarterly Results/Half Yearly/ Annual Results are published in one Financial Newspaper and one

क्षेत्रीय भाषा के समाचार पत्र में प्रकाशित किए जाते हैं। शेयरधारिता पैटर्न को बैंक की वेबसाइट अर्थात् www.denabank.com पर प्रदर्शित किया जाता है।

अनुपालनकर्ता अधिकारी का नाम, पदनाम व पता	श्री अजीत कुमार कम्पनी सचिव, निवेशक सम्पर्क केन्द्र देना बैंक, 10 वीं मंजिल, मेकर टावर्स, 'ई', कफ परेड, कोलाबा, मुंबई - 400 005

12. 31 मार्च 2004 को शेयरधारिता का स्वरूप

बैंक के इक्विटी शेयर मुंबई, दिल्ली, अहमदाबाद और भारतीय राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज में सूचीबद्ध हैं। बैंक ने इन स्टॉक एक्सचेंजों को वार्षिक सूचीबद्धता शुल्क 30 अप्रैल, 2004 से पहले अदा कर दिया है। 31 मार्च, 2004 को बैंक की शेयरधारिता का स्वरूप निम्नानुसार है :

क्रमांक	शेयरधारकों की श्रेणी	धारित शेयरों की संख्या	धारित शेयरों का प्रतिशत
क	**प्रवर्तक धारिता**		
1.	प्रवर्तक		
	- भारतीय प्रवर्तक (भारत सरकार)	14,68,20,000	70.99
	- विदेशी प्रवर्तक	शून्य	शून्य
2.	कंसर्ट में कार्यरत व्यक्ति	-	-
	उप-योग	14,68,20,000	70.99
ख.	**गैर प्रवर्तक धारिता**		
3.	संस्थागत निवेशक		
क.	पारस्परिक निधियां एवं भारतीय यूनिट ट्रस्ट	400	-
ख.	बैंक, वित्तीय संस्थाएं, बीमा कंपनियां, (केन्द्रीय/राज्य सरकारों की संस्थाएं/गैर सरकारी संस्थाएं)	1,52,95,197	7.40
ग.	विदेशी संस्थागत निवेशक	-	-
	उप-योग	1,52,95,197	7.40
4.	अन्य		
क.	प्राइवेट कारपोरेट निकाय	71,84,094	3.47
ख.	भारतीय जनता	3,68,27,622	17.81
ग.	अनि. भारतीय / विदेशी कं./ विदेशी कारपोरेट निकाय	6,91,587	0.33
घ.	अन्य कोई (ट्रस्ट)	4,300	0.00
	उप-योग	4,47,07,603	21.61
	महा योग	20,68,23,200	100.00

Regional Language Newspaper. Shareholding Pattern is displayed on website of the Bank i.e. www.denabank.com

Compliance Officer's Name, Designation and Address	Shri Ajit Kumar Company Secretary, Investor Relations Centre, Dena Bank, Head Office, 10th Floor, Maker Towers 'E' Cuffe Parade, Colaba, Mumbai- 400 005

12. Shareholding Pattern as on March 31, 2004

The Equity shares of the Bank are listed on Mumbai, Delhi, Ahmedabad and National Stock Exchange of India. The Bank has paid the Annual Listing Fees to these Stock Exchanges before April 30, 2004. The shareholding pattern of the Bank as on March 31, 2004 is as follows :

S/No.	Category of the Shareholders	Nos of Shares held	% of shares holding
A.	Promoter's holding		
1.	Promoters		
	-Indian Promoters (Government of India)	14,68,20,000	70.99
	-Foreign Promoters	Nil	Nil
2.	Persons acting in concert	-	-
	Sub Total	14,68,20,000	70.99
B.	Non Promoters Holding		
3.	Institutional Investors		
a.	Mutual Funds & UTI	400	-
b.	Banks, Financial Institutions, Insurance Companies (Central / State Govt. Institutions/Non-government Institutions)	1,52,95,197	7.40
c.	FIIs	-	-
	Sub Total	1,52,95,597	7.40
4.	Others		
a.	Private Corporate Bodies	71,84, 094	3.47
b.	Indian Public	3,68,27,622	17.81
c.	NRIs/Foreign Co/OCBs	6,91,587	0.33
d.	Any other (Trust)	4,300	0.00
	Sub Total	4,47,07,603	21.61
	GRAND TOTAL	20,68,23,200	100.00

कार्पोरेट अभिशासन
CORPORATE GOVERNANCE

13. 31.03.2004 के दिन बैंक के 01% से अधिक शेयर रखने वाले शेयरधारक

क्रमांक	शेयरधारकों के नाम	धारित शेयरों की संख्या	धारिता का प्रतिशत
01	**प्रवर्तक धारिता**		
क.	भारत सरकार	14,68,20,000	70.99
02	**गैर प्रवर्तक धारिता**		
क.	बैंक, वित्तीय संस्थाएं, बीमा कम्पनियां (केन्द्रीय/राज्य सरकारों की संस्थाएं / गैर सरकारी संस्थाएं)		
(i)	भारतीय जीवन बीमा निगम	37,77,300	1.83
(ii)	बैंक ऑफ बड़ौदा	26,47,800	1.28
(iii)	बैंक ऑफ इंडिया	28,49,400	1.38

14. एन एस ई के माध्यम से खरीदे / बेचे गये शेयरों की संख्या और कीमत

अवधि	अधिकतम रू.	निम्नतम रू.	खरीदे/बेचे गये शेयरों की मात्रा
अप्रैल, 2003	16.75	11.90	1830107
मई, 2003	21.00	13.70	8056912
जून, 2003	20.55	16.55	4494780
जुलाई, 2003	21.50	18.10	8376634
अगस्त, 2003	22.40	18.55	5370614
सितम्बर, 2003	21.35	15.00	3205365
अक्तूबर, 2003	28.15	17.00	18859349
नवम्बर, 2003	29.45	25.00	8530425
दिसम्बर, 2003	36.00	26.10	10573142
जनवरी, 2004	34.50	26.00	17406365
फरवरी, 2004	32.00	26.40	6997688
मार्च, 2004	29.85	23.15	4783247

वर्ष के दौरान अधिकतम रू. 36.00

वर्ष के दौरान न्यूनतम रू. 11.90

15. 31 मार्च, 2004 को शेयरधारिता का वितरण

विवरण (शेयरों की संख्या)	शेयरधारकों की संख्या	कुल शेयर धारकों में उनका %	शेयरों की संख्या	कुल शेयर धारिता में उनका %
500 तक	89796	90.26	20091129	9.70
501 से 1000	5835	5.86	5043972	2.44
1001 से 2000	2103	2.11	3289144	1.59
2001 से 3000	593	0.60	1562918	0.76
3001 से 4000	258	0.26	930753	0.45
4001 से 5000	273	0.27	1297883	0.63
5001 से 10000	332	0.33	2495670	1.21
10000 से अधिक	305	0.31	172111731	83.22
कुल	99495	100.00	206823200	100.00

13. Shareholders holding more than 01% of the Bank's shares as on 31-03-2004

S/No.	Names of Shareholders	No. of shares held	% of holding
01.	Promoters Holding		
a.	Government of India	14,68,20,000	70.99
02.	Non Promoters Holding		
A.	Banks, Financial Institutions, Insurance Companies (Central/ State Govt. Institutions/Non Government Institutions)		
(i)	Life Insurance Corporation of India	37,77,300	1.83
(ii)	Bank of Baroda	26,47,800	1.28
(iii)	Bank of India	28,49.400	1.38

14. Shares Price and Volume of Shares traded on NSE

Period	Highest Rs.	Lowest Rs.	Volume of shares traded
April, 2003	16.75	11.90	1830107
May, 2003	21.00	13.70	8056912
June, 2003	20.55	16.55	4494780
July, 2003	21.50	18.10	8376634
August, 2003	22.40	18.55	5370614
September, 2003	21.35	15.00	3205365
October, 2003	28.15	17.00	18859349
November, 2003	29.45	25.00	8530425
December, 2003	36.00	26.10	10573142
January, 2004	34.50	26.00	17406365
February, 2004	32.00	26.40	6997688
March, 2004	29.85	23.15	4783247

Highest during the year Rs.36.00

Lowest during the year Rs. 11.90

15. Distribution of Shareholding as on March 31,2004

Description (No of Shares)	No. of Share holders	% to total Share holders	No. of Shares	% to total Share holding
Upto 500	89796	90.26	20091129	9.70
501 to 1000	5835	5.86	5043972	2.44
1001 to 2000	2103	2.11	3289144	1.59
2001 to 3000	593	0.60	1562918	0.76
3001 to 4000	258	0.26	930753	0.45
4001 to 5000	273	0.27	1297883	0.63
5001 to 10000	332	0.33	2495670	1.21
Above 10000	305	0.31	172111731	83.22
TOTAL	99495	100.00	206823200	100.00

कार्पोरेट अभिशासन
CORPORATE GOVERNANCE

कार्पोरेट अभिशासन पर लेखा परीक्षकों का प्रमाण पत्र

सेवा में,
निदेशक मण्डल,
देना बैंक,
मेकर टावर्स 'ई', 10 वीं मंजिल,
कफ परेड, कोलाबा,
मुंबई - 400 005

संबंधित : कार्पोरेट अभिशासन पर लेखा परीक्षकों का प्रमाण पत्र

देना बैंक द्वारा विभिन्न स्टॉक एक्सचेंजों अर्थात मुंबई, नेशनल स्टॉक एक्सचेंज (एनएसई), अहमदाबाद एवं दिल्ली स्टॉक एक्सचेंजों के साथ किये गए सूचीबद्धता करार की धारा 49 के उपबंधों के अनुसार 31 मार्च 2004 को समाप्त वर्ष के लिए देना बैंक द्वारा कार्पोरेट अभिशासन की शर्तों के अनुपालन की हमने जांच की है।

कार्पोरेट अभिशासन की शर्तों के अनुपालन का दायित्व प्रबंधन का है। हमारी जांच कार्पोरेट अभिशासन की शर्तों का अनुपालन सुनिश्चित करने के लिए बैंक द्वारा अपनायी गयी कार्यविधि और कार्यान्वयन करने तक सीमित थी। यह न तो लेखापरीक्षा है और न ही बैंक के वित्तीय विवरणों पर मंतव्य की अभिव्यक्ति है।

हम प्रमाणित करते हैं कि हमारी राय में और हमारी सर्वोत्तम जानकारी और हमें प्रदत्त स्पष्टीकरणों के अनुसार बैंक ने कार्पोरेट अभिशासन की शर्तो का अनुपालन किया है। सिवाय इसके कि बैंक का कंपनी सचिव लेखा परीक्षा समिति के सचिव के रूप में कार्य नहीं कर रहा है।

बैंक के रजिस्ट्रार एवं ट्रांसफर एजेंट द्वारा दिये गये प्रमाण पत्र अनुसार हम यह कहना चाहते हैं कि बैंक के निवेशक के संबंधित कोई भी शिकायत एक माह से अधिक समय के लिये लंबित नहीं है।

हम यह भी कहना चाहते हैं कि ऐसा अनुपालन न तो बैंक की भावी व्यवहार्यता के रूप में आश्वासन है और न ही उस कार्यक्षमता और प्रभावात्मकता का, जिसे प्रबन्धन वर्ग ने बैंक के कामकाज के लिए किया है।

Auditors' Certificate on Corporate Governance

To
The Board of Directors,
Dena Bank,
Maker Towers 'E', 10th Floor,
Cuffe Parade, Colaba,
Mumbai- 400 005

Re : Auditors' Certificate on Corporate Governance

We have examined the compliance of the conditions of Corporate Governance by Dena Bank for the year ended March 31, 2004, as stipulated in clause 49 of the Listing Agreements of the said Bank entered into with various Stock Exchanges i.e. Mumbai, National Stock Exchange (NSE), Ahmedabad and Delhi Stock Exchange.

The compliance of the conditions of corporate governance is the responsibility of the management. Our examination was limited to the procedures and implementation there of, adopted by the Bank for ensuring the compliance of the conditions of the Corporate Governance. It is neither an audit nor an expression of opinion of the financial statement of the Bank.

We certify that, in our opinion, and to the best of our information and according to explanations given to us, the Bank has complied with the conditions of Corporate Governance as stipulated in the above mentioned listing agreements except that the Company Secretary of the Bank is not acting as Secretary to the Audit Committee.

We state that no investor grievances are pending for a period exceeding one month against the Bank as per the certificate of the Registrar and Transfer Agent of the Bank.

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

कृते **मैसर्स रे एण्ड कं.** सनदी लेखाकार	कृते **मैसर्स बी. के. खरे एंड कं.** सनदी लेखाकार	कृते **मैसर्स एस. जयकिशन** सनदी लेखाकार
एस. रॉय भागीदार	**संतोष परब** भागीदार	**सुनिर्मल चटर्जी** भागीदार
कृते **मैसर्स खण्डेलवाल काकानी एंड कं.** सनदी लेखाकार	कृते **मैसर्स गांधी मिनोचा एंड कं.** सनदी लेखाकार	कृते **मैसर्स भुदलाडिया एण्ड कं.** सनदी लेखाकार
निरंजन सी. पुरंदरे भागीदार	**भूपिन्दर सिंह** भागीदार	**गौतम जैन** भागीदार

स्थान : मुंबई
दिनांक : 07-05-2004

For M/s. Ray & Co. Chartered Accountants	**For M/s. B.K. Khare & Co.** Chartered Accountants	**For M/s. S. Jaykishan.** Chartered Accountants
S. Roy Partner	**Santosh Parab** Partner	**Sunirmal Chatterjee** Partner
For M/s. Khandelwal Kakani & Co. Chartered Accountants	**For M/s. Gandhi Minocha & Co.** Chartered Accountants	**For M/s. Bhudladia & Co.** Chartered Accountants
Niranjan C. Purandare Partner	**Bhupinder Singh** Partner	**Gautam Jain** Partner

Place : Mumbai
Date : 07-05-2004