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 संगठक है. इससे न केवल शेयरधारकों को अधिकतम मूल्य मिलता है अपितु इससे संगठन का दीर्घकालीन और स्थायी विकास भी होता है. कार्पोरेट अभिशासन के उच्चतम मानकों को प्राप्त करने के लिए निदेशक मंडल नीतिसंगत मूल्यों और उच्च नैतिक मानदंडों में विश्वास रखता है.

निदेशक मंडल ने विभिन्न स्टॉक एक्सचेंजों के साथ किए गए सूचीबद्धता करार के खंड 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 करता है अपितु बैंक में कार्पोरेट अभिशासन की श्रेष्ठतम नीतियों का भी स्वेच्छापूर्वक पालन करता है.

2. निदेशक मंडल

बैंककारी विनियम, 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 मंडल के गठन को विनियमित किया गया है.

दिनांक 31-3-2005 को निदेशक मंडल का संयोजन 9 निदेशकों से हुआ है जिनमें एक पूर्णकालिक निदेशक अर्थात् सरकार द्वारा नियुक्त कार्यपालक निदेशक तथा 8 गैर-कार्यपालक निदेशक शामिल हैं. 8 गैर-कार्यपालक निदेशकों में से एक-एक निदेशक बैंक के क्रमश: अधिकारी वर्ग एवं कर्मचारी वर्ग का, एक भारत सरकार का, एक निदेशक भारतीय रिजर्व बैंक का प्रतिनिधित्व करते हैं एवं चार निदेशक भारत सरकार के अलावा अन्य शेयरधारकों द्वारा चयनित शेयरधारक निदेशक हैं.

2.1 निदेशकों के विवरण

आलोच्य वर्ष के अंतर्गत निदेशक मंडल के निदेशकों के आवश्यक विवरण **अनुलग्नक-II** के अनुसार दिए 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 maximize the shareholder's value but also have sustained and long lasting development of the organisation. The Board of Directors believes in ethical values and high moral standards in achieving the highest standards of Corporate Governance.

The Board of Directors have implemented the Code of Corporate Governance under clause 49 of the Listing Agreements entered into with various Stock Exchanges. The Bank not only complies with the statutory requirements of Corporate Governance but also follows voluntarily the best practices of Corporate Governance in the Bank in order to serve the interests of its stakeholders including shareholders, customers, Government and public at large.

2. Board of Directors

The constitution of Board of Directors of the Bank is governed by the provisions of the Banking Regulations Act, 1949, the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 & Nationalised Banks (Management & Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970.

As of 31.03.05 the composition of the Board consists of 9 Directors including one whole time Director viz., the Executive Director appointed by the Government and 8 non-executive Directors. Out of 8 non-executive Directors, two Directors represent Officers and Workmen of the Bank respectively, one Director represents the Government of India, one Director represents Reserve Bank of India and four shareholder Directors elected by the Shareholders other than Government of India.

2.1 Particulars of Directors

The necessary particulars of directors comprising Board of Directors during the year under review are given below:

कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

निदेशकों के विवरण (31 मार्च 2005 को समाप्त वर्ष के दौरान)

PARTICULARS OF DIRECTORS (during the year ended 31st March, 2005)

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	**डॉ. ए. के. खण्डेलवाल** (अ.प्र.नि.) **Dr. A.K. Khandelwal** (CMD) 05.02.2004 से / to 01.03.2005	57	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.	1. न्यू इंडिया एश्यूरेंस कम्पनी लि. 2. कृषि वित्त कारपोरेशन लि. 3. संगठन विकास केन्द्र, हैदराबाद 4. मानव संसाधन विकास अकादमी, अहमदाबाद 1. New India Assurance Company Ltd. 2. Agriculture Finance Corp. Ltd. 3. Centre for Organisation Development, Hyderabad, 4. Academy of Human Resource Development, Ahmedbad	1. निदेशक मंडल 2. प्रबंधन समिति 3. समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति 4. बड़ी लागत वाली धोखाधड़ी पर निदेशकों की समिति 5. शेयर अंतरण समिति 6. ग्राहक सेवा पर 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. Share Transfer Committee 6. Committee of Directors on customer Service	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. शेयर अन्तरण समिति 6. ग्राहक सेवा पर 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. Share Transfer Committee 6. Committee of Directors on Customer Service	मानव संसाधन विकास अकादमी, अहमदाबाद Academy of Human Resource Development, Ahmedabad
2	**श्री एम. वी. नायर** (का. नि.) 27/08/2004 और अ. एवं प्र. नि. (अतिरिक्त प्रभार) 01.03.2005 से प्रभावी **Shri M.V. Nair** (ED) 27/08/2004 & CMD (Additional Charge) w.e.f. 01/03/2005	53	**बी. एससी. सी.ए.आई.आई.बी-1** B.Sc., CAIIB - 1	कुछ नहीं Nil	1. निदेशक मंडल 2. प्रबंधन समिति 3. लेखा परीक्षा समिति 4. समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति 5. बड़ी लागत वाली धोखाधड़ी पर निदेशकों की समिति 6. शेयर अन्तरण समिति 7. ग्राहक सेवा पर निदेशक मंडल की समिति	कुछ नहीं Nil	i. लेखा परीक्षा समिति ii. निदेशक मंडल (1 मार्च 05 से प्रभावी) iii. प्रबंधन समिति (1 मार्च 05 से प्रभावी) iv. समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति (1 मार्च 05 से प्रभावी) v. शेयर अन्तरण समिति (1 मार्च 05 से प्रभावी) vi. ग्राहक सेवा पर निदेशक मंडल की समिति (1 मार्च 05 से प्रभावी)	कुछ नहीं Nil

निदेशकों के विवरण (31 मार्च 2005 को समाप्त वर्ष के दौरान)
PARTICULARS OF DIRECTORS (during the year ended 31st March, 2005)

					1. Board 2. Management Committee 3. Audit Committee 4. Committee of Directors on Integrated Risk Management 5. Committee of Directors on Large Value Frauds 6. Share Transfer Committee 7. Committee of Directors on Customer Service		i. Audit Committee ii. Board (w.e.f. 1st Mar., 05) iii. Management Committee (w.e.f. 1st Mar., 05) iv. Committee of Directors on Integrated Risk Management (w.e.f. 1st Mar., 05) v. Share Transfer Committee (w.e.f. 1st Mar., 05) vi. Committee of Directors on Customer Service (w.e.f. 1st Mar., 05)	
3	**श्री ए. के. राय** **Shri A.K. Rai** 12.11.2002 से/to 31/05/2004	43	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 5. बड़ी लागत वाली धोखाधड़ी पर निदेशकों की समिति 6. ग्राहक सेवा 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 6. Customer Service Committee	1. भारतीय औद्योगिक निवेश बैंक (लेखा परीक्षा समिति) 2. भारतीय औद्योगिक निवेश बैंक (शेयर धारक और निवेशक परिवाद समिति) 1. Industrial Investment Bank of India (Audit Committee) 2. Industrial Investment Bank of India (Shareholders & Investors Grievance Committee)	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
4	**श्री आर. रंगनाथ** **1.6.2004 से 24.4.2005 तक** **Shri R. Renganath** 1.06.2004 to 24.04.2005	55	**एम. ए., एलएल.बी.** M.A., LL.B.	1. नेशनल इंश्यूरेन्स कं. 2. ओरियन्टल इंश्यूरेन्स कं. 1. National Insurance Company	1. निदेशक मंडल 2. प्रबंधन समिति 3. लेखा परीक्षा समिति 4. समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति 5. बड़ी लागत वाली	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil

निदेशकों के विवरण (31 मार्च 2005 को समाप्त वर्ष के दौरान)
PARTICULARS OF DIRECTORS (during the year ended 31st March, 2005)

				2. Oriental Insurance Company	धोखाधड़ी पर निदेशकों की समिति 6. ग्राहक सेवा 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 6. Customer Service Committee			
5	**श्री पी. विजय भास्कर** **Shri P. Vijaya Bhaskar** 09.01.2004 से / to 09.09.2004	49	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
6	**श्री एच. आर. खान** 10.09.2004 से 30.03.2005 **तक** **Shri H. R. Khan** 10.09.2004 to 30.03.2005	50	**एम. ए., एम.फिल., सी.ए.आई.आई.बी., डी.बी.एम. (एन.एम.आई.एम.एस.)** M.A., M.Phil., CAIIB, DBM (NMIMS)	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 यू. एस. पालीवाल** **31.03.2005 (अगले आदेश तक)** **Shri U.S. Paliwal** w.e.f. 31.03.2005 until further orders	48	**एम. ए. (अर्थशास्त्र). एम. ए. (इतिहास) एम. फिल., एम.बी.ए., सी.ए.आई.आई.बी.** M.A., (Eco.), M.A. (His.), M.Phil., MBA, CAIIB	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

निदेशकों के विवरण (31 मार्च 2005 को समाप्त वर्ष के दौरान)
PARTICULARS OF DIRECTORS (during the year ended 31st March, 2005)

8	**श्री सुधीर जोशीपुरा 08.02.2002 उत्तराधिकारी की नियुक्ति तक Shri Sudhir Joshipura** 08.02.2002 to Till Successor appointed	55	**बी. कॉम.** B.Com	कुछ नहीं Nil	1. निदेशक मंडल 2. शेयरधारकों / निवेशकों की परिवाद समिति 1.Board 2.Shareholders'/ Investors' Grievances Committee	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
9	**श्री बी. टी. आर. रेड्डी 21.03.2003 से 30.04.2005 तक Shri B.T. R. Reddy** 21.03.2003 to 30.04.2005	59	**बी. एससी.** B.Sc.	कुछ नहीं Nil	1. निदेशक मंडल 2. ग्राहक सेवा पर निदेशकों की समिति 1.Board 2.Committee of Directors on Customer Service	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
10	**श्री तुलसी अग्रवाल Shri Tulsi Agarwal** 03.05.2001 से/to 02.05.2004	45	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
11	**श्रीमती सुदेश यादव Smt. Sudesh Yadav** 12.12.2001 से/to 11.12.2004	53	एम.ए., एलएल.बी M.A., LL.B.	फोनिक्स लैम्प्स इंडिया लि. Phoenix Lamps India Ltd.	1. निदेशक मंडल 2. लेखा परीक्षा समिति 3. बड़ी लागत वाली धोखा धड़ी 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

निदेशकों के विवरण (31 मार्च 2005 को समाप्त वर्ष के दौरान)
PARTICULARS OF DIRECTORS (during the year ended 31st March, 2005)

12	**श्री एस. सी. वाधवा** **Shri S.C. Wadhwa** 19.01.2003 से/to 18.01.2006	64	एम. ए., सीएआईआईबी. M.A., CAIIB.	केजेएमसी इन्वेस्टमेंट ट्रस्ट कं. लि. KJMC Investment Trust Co. Ltd.	1. निदेशक मंडल 2. समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति 3. बड़ी लागत वाली धोखा धड़ी पर निदेशकों की समिति 4. शेयर अन्तरण समिति 1. Board 2. Committee of Directors on Integrated Risk Management 3. Committee of Directors on Large Value Frauds 4. Share Transfer Committee	कुछ नहीं Nil	शेयर धारक / निवेशक परिवाद समिति Shareholders/ Investors Grievance Committee	कुछ नहीं Nil
13	**श्री अतुल अशोक गलांडे** **Shri Atul Ashok Galande** 19.01.2003 से/to 18.01.2006	38	एम. कॉम., एफ.सी.ए. M.Com., F.C.A.	मल्हार कंसल्टेंट प्रा. लि. Malhar Consultants Pvt. Ltd.	1. निदेशक मंडल 2. लेखा परीक्षा समिति 3. समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति 4. बड़ी लागत वाली धोखा धड़ी पर निदेशकों की समिति 1. Board 2. Audit Committee 3. Committee of Directors on Integrated Risk Management 4. Committee of Directors on Large Value Frauds	कुछ नहीं Nil	लेखा परीक्षा समिति 8/3/2005 तक Audit Committee upto 8/03/2005	कुछ नहीं Nil
14	**श्री सी. एम. दीक्षित** **Shri C.M. Dixit** 19.01.2003 से/to 18.01.2006	54	बी.कॉम., सी.ए. B.Com., C.A.	1. जीडीए ट्रस्टीज एण्ड कंसल्टेंसी प्रा. लि. 2. श्रीराम चिट्स (मुंबई) लि. 3. आरमर कंसल्टेंट्स प्रा. लि. 4. किशोर पम्प्स लि. 1. GDA Trustees & Consultancy Pvt. Ltd. 2. Shriram Chits (Mumbai) Ltd. 3. Armour Consultants Pvt. Ltd. 4. Kishore Pumps Ltd.	1. निदेशक मंडल 2. प्रबंधन समिति 3. लेखा परीक्षा समिति 4. समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति 5. शेयर धारक /निवेशक परिवाद समिति 6. शेयर अन्तरण समिति 7. ग्राहक सेवा समिति 1. Board 2. Management Committee 3. Audit Committee 4. Committee of Directors on Integrated Risk Management	1. जीडीए ट्रस्टीज एण्ड कंसल्टेंसी प्रा. लि. (निवेश समिति) 1. GDA Trustees & Consultancy Pvt. Ltd. (Investment Committee)	लेखा परीक्षा समिति 9.03.2005 से Audit Committee w.e.f. 9.03.2005	कुछ नहीं Nil

निदेशकों के विवरण (31 मार्च 2005 को समाप्त वर्ष के दौरान)
PARTICULARS OF DIRECTORS (during the year ended 31st March, 2005)

					5. Shareholders' / Investors' Grievances Committee. 6. Share Transfer Committee 7. Customer Service Committee			
15	**श्री मनु चढ्ढा** **Shri Manu Chadha** 19.01.2003 से/to 18.01.2006	49	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. 4. ओरियंट पेपर्स एण्ड इंडस्ट्रीज लि. 5. इस्पात इंडस्ट्रीज लि. 6. एसबीआई फंड्स मैनेजमेंट प्रा. लि. 7. हिमालयन क्रेस्ट पावर लि. 8. कोटला हायड्रो पावर लि. 1. TRC Corp. Consulting Ltd. 2. TRC Financial Services Ltd. 3. GIC Housing Finance Ltd. 4. Orient Papers and Ind. Ltd. 5. Ispat Ind. Ltd. 6. SBI Funds Management Pvt. Ltd. 7. Himalayan Crest Power Ltd. 8. Kotla Hydro Power Ltd.	1. निदेशक मंडल 2. प्रबंधन समिति 1. Board 2. Management Committee	1. ओरियंट पेपर्स एण्ड इंडस्ट्रीज लि. (लेखा परीक्षा समिति) 2. इस्पात इंडस्ट्रीज लि. (लेखा परीक्षा समिति) 3. इस्पात इंडस्ट्रीज लि. (निवेशक परिवाद और शेयर अंतरण समिति) 4. एसबीआई फंड्स मैनेजमेंट प्रा. लि. (लेखा परीक्षा समिति) 5. कोटला हायड्रो पावर लि. (लेखा परीक्षा समिति) 1. Orient Paper & Industries Ltd. (Audit Committee) 2. Ispat Ind. Ltd. (Audit Comm.) 3. Ispat Industries Ltd. (Investors Grievance & Share Transfer Comm.) 4. SBI Funds Mgmt. Pvt. Ltd. (Audit Comm.) 5. Kotla Hydro Power Ltd. (AuditComm.)	कुछ नहीं Nil	1. इस्पात इंडस्ट्रीज लि. (लेखा परीक्षा समिति) 2. एसबीआई फंड्स मैनेजमेंट प्रा. लि. (लेखा परीक्षा समिति) 1. Ispat Ind. Ltd. (Audit Comm.) 2. SBI Funds Management Pvt. Ltd. (Audit Committee)

2.2 मंडल की बैठकें

आलोच्य वर्ष के दौरान निदेशक मंडल की 11 बैठकें निम्नलिखित तिथियों को हुईं :

2.2 Board Meetings

During the year under review, 11 meetings of the Board of Directors were held on the following dates:

07.05.2004	26.05.2004	17.06.2004	29.07.2004	07.08.2004	13.09.2004
30.10.2004	01.12.2004	07.01.2005	31.01.2005	22.02.2005	-

वर्ष के दौरान समितियों की बैठकों में उपस्थिति की स्थिति निम्न प्रकार रही :-

The Status of attendance in meetings of the Committees during the year 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	**डॉ. ए. के. खण्डेलवाल Dr. A K Khandelwal दिनांक तक / Upto 01/03/05**		**डॉ. ए. के. खण्डेलवाल Dr. A K Khandelwal दिनांक तक / Upto 01/03/05**		**श्री ए. ए. गलांडे Sh. A.A. Galande दिनांक तक / Upto 08/03/05**	
	श्री एम. वी. नायर Sh. M.V. Nair दिनांक से / From 02/03/05		**श्री एम. वी. नायर Sh. M.V. Nair दिनांक से / From 02/03/05**		**श्री सी एम दीक्षित Sh C.M. Dixit दिनांक से / From 09/03/05**	
	बैंठकें आयोजित हुईं * Meetings Held*	बैंठकों में भाग लिया Meetings Attended	बैंठकें आयोजित हुईं* Meetings Held*	बैंठकों में भाग लिया Meetings Attended	बैंठकें आयोजित हुईं* Meetings Held*	बैंठकों में भाग लिया Meetings Attended
श्री एम. वी. नायर (कार्य.नि.) अ.प्र.नि.(अतिरिक्त प्रभार) **Sh. M.V. Nair** (ED) CMD (Add. Charge)	06	06	10	10	06	06
डॉ. ए. के. खण्डेलवाल (अ.प्र.नि.) **Dr A. K. Khandelwal** (CMD)	11	11	10	10	NA	NA
श्री ए. के. राय Sh. A.K. Rai	02	01	01	-	01	01
श्री आर. रंगनाथ Sh. R. Rengnath	09	09	12	12	08	08
श्री पी. विजय भास्कर Sh.P.Vijaya Bhaskar	05	04	03	02	03	03
श्री एच. आर. खान Sh. H. R. Khan	06	03	10	07	06	04
श्री यू. एस. पालीवाल Sh. U. S. Paliwal	--	--	--	--	--	--
श्री सुधीर के. जोशीपुरा Sh.Sudhir K. Joshipura	11	11	03	03	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA
श्री बी. टी. आर. रेड्डी Sh. B. T. R. Reddy	11	11	06	06	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA
श्री तुलसी अग्रवाल Sh. Tulsi Agarwal	--	--	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA
श्रीमती सुदेश यादव Smt. Sudesh Yadav	08	08	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA	04	04
श्री एस. सी. वाधवा Sh. S. C. Wadhwa	11	07	06	03	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA
श्री अतुल ए. गलांडे Sh. Atul.A Galande	11	05	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA	09	08
श्री सी. एम. दीक्षित Sh. C. M . Dixit	11	11	07	07	03	03
श्री मनु चढ्ढा Sh. Manu Chadha	11	08	04	03	लागू नहीं/NA	लागू नहीं/NA

* इनसे संबंधित कार्यकाल के दौरान - लागू नहीं * During their respective tenure, NA - Not applicable

3. निदेशकों की समितियाँ

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

3.1 निदेशक मंडल 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 में 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 कंपनियों / कार्पोरेटों के शेयरों / डिबेंचरों / बांडों में निवेश तथा प्रबंधन समिति को निदेशक मंडल द्वारा प्रस्तुत कोई भी अन्य मामला शामिल है.

31 मार्च, 2005 को श्री एम. वी. नायर, श्री यू. एस. पालीवाल, श्री मनु चड्ढा, और श्री सी. एम. दीक्षित उक्त समिति के सदस्य थे. अप्रैल, 2004 से मार्च, 2005 तक की अवधि में उक्त समिति की 13 बैठकें हुई.

3.2 निदेशक मंडल की लेखा परीक्षा समिति

भारतीय रिजर्व बैंक के अनुदेशों के अनुसार बैंक ने अक्तूबर, 1995 में निदेशक मंडल की लेखा परीक्षा समिति का गठन किया गया 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 महत्वपूर्ण निष्कर्षों की समीक्षा करना, लेखांकन मानकों तथा शेयर बाजार के सूचीबद्धता करार के उपबंध 49 के तहत विनिर्दिष्ट अन्य मामलों का अनुपालन कराना शामिल हैं. उक्त समिति तिमाही / वार्षिक लेखों को निदेशक मंडल के अनुमोदन हेतु, संस्तुत करने के पहले उस पर विचार करती है.

निदेशक मंडल की लेखा परीक्षा समिति में पाँच सदस्य सम्मिलित हैं. बैंक में निदेशक मंडल की लेखा परीक्षा समिति का मौजूदा संयोजन इस प्रकार है :-

क) बैंक के कार्यपालक निदेशक

ख) भारत सरकार द्वारा नामित एक गैर कार्यपालक निदेशक

ग) भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा नामित एक गैर कार्यपालक निदेशक तथा

घ) दो गैर कार्यपालक निदेशक

3. Committees of Directors

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

3.1 Management Committee of the Board

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, investments in Government and other approved securities / shares/ Bonds and debentures of companies /Corporate, including underwriting etc. which are beyond the discretionary powers of the Chairman & Managing Director and any other matter referred to the Management Committee by the Board.

Shri M. V. Nair, Shri R. Rengnath, Shri U. S. Paliwal, Shri Manu Chadha and Shri C.M. Dixit were the members of the Committee as on March 31, 2005. The Committee met on 13 occasions from April 2004 to March 2005.

3.2 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 functions of Audit Committee include 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 entered into with the Stock Exchanges. The Committee considers the Quarterly / Annual Accounts 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) One Non Executive Director nominated by Govt. of India;

c) One Non Executive Director nominated by Reserve Bank of India and

d) Two Non-Executive Directors.

दिनांक 31 मार्च, 2005 को श्री सी. एम. दीक्षित, पेशे से सनदी लेखाकार हैं और जो बैंक के शेयरधारकों का प्रतिनिधित्व करते हैं, समिति के अध्यक्ष हैं एवं श्री एम. वी. नायर, श्री आर. रंगनाथ, श्री यू. एस. पालीवाल और श्री अतुल अशोक गलांडे समिति के सदस्य हैं.

आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 9 बैठकें आयोजित हुई.

3.3 शेयरधारक / निवेशक शिकायत समिति

बैंक ने कार्पोरेट अभिशासन पर सेबी के दिशानिदेशों के अनुसरण में शेयर बाजारों के साथ हुए सूचीबद्धता करार के खंड 49 के अनुपालन के लिए शेयरधारकों / निवेशकों के मामलों जैसे - शेयर / बांडों के हस्तांतरण, वार्षिक लेखा न मिलना, लाभांश / ब्याज न मिलना आदि शिकायतों के निवारण हेतु शेयरधारक / निवेशक शिकायत समिति का गठन किया है.

समिति के अध्यक्ष श्री एस. सी. वाधवा हैं एवं समिति के अन्य सदस्यों में श्री सुधीर के. जोशीपुरा और श्री सी. एम. दीक्षित हैं. श्री एम. जी. संघवी, महाप्रबंधक (निवेश, निधि प्रबंधन और लेखा) बैंक के अनुपालन अधिकारी हैं. आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की बैठकें दिनांक 17-6-2004, 30-10-2004, 22-02-2005 एवं 29-3-2005 को हुई.

समीक्षाधीन वर्ष के दौरान, बैंक ने 7366 अनुरोध, पूछताछ, शिकायतें प्राप्त की जिनमें से 7123 अनुरोध / पूछताछ / शिकायतों का संतोषजनक समाधान निवेशकों को कर दिया गया है और शेष 243 मामलों का भी निपटारा दिनांक 31 मार्च, 2005 के बाद किया जा चुका है. दिनांक 31-3-2005 को शेयरधारकों से कोई शिकायत / पत्राचार लंबित नहीं थे.

दिनांक 31 मार्च, 2005 को निपटारे के लिए शेयर अंतरण के 322 मामले लंबित थे जिनको भली-भाँति देखकर उन्हें प्रेषित कर दिया गया है.

3.4 समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति

बैंक ने जून, 2001 माह में निदेशक मंडल की समेकित जोखिम प्रबंधन समिति का गठन किया जिसके कार्यों में जोखिम संबंधी अवधारणाओं सहित सभी जोखिम संबंधी 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.

31 मार्च, 2005 को श्री एम. वी. नायर समिति के अध्यक्ष थे तथा समिति के अन्य सदस्यों में श्री आर. रंगनाथ, श्री अतुल अशोक गलांडे तथा श्री एस. सी. वाधवा थे. आलोच्य एवं समीक्षाधीन वर्ष में समिति की तीन बैठकें हुई.

As on 31st March 2005, Shri C. M. Dixit, a Chartered Accountant by profession representing the shareholders of the Bank is the Chairman of the Committee and Shri M. V Nair, Shri R. Rengnath, Shri U. S. Paliwal and Shri Atul Ashok Galande are the members of the Committee.

During the year under review, the Audit Committee met on 9 occasions.

3.3 Shareholders / Investors Grievance Committee

The Bank has in compliance of the SEBI guidelines on Corporate Governance and Clause 49 of the Listing Agreement entered into with the Stock Exchanges constituted a Shareholders / Investors Grievance Committee for redressal of the grievance of shareholders / investors like transfer of shares / bonds, non-receipt of annual report, non-receipt of dividends etc..

The Committee is headed by Shri S. C. Wadhwa and Shri Sudhir K. Joshipura and Shri C.M. Dixit were other members of the Committee. Shri. M. G. Sanghvi General Manager (IFM & Accounts) is the Compliance Officer of the Bank. The Committee met 4 times during the year under review on 17/06/04, 30/10/04, 22/02/05 and 29/03/05.

During the year under review the Bank received 7366 requests / enquiries / complaints from the investors out of which 7123 requests / enquiries / complaints has been resolved to the satisfaction of the investors and the remaining 243 cases has also been resolved after 31st March 2005. No complaints / correspondences from Shareholders were pending as on 31.03.2005.

As on March 31, 2005, 322 cases of share transfer were pending for settlement and which has also been processed and dispatched thereafter.

3.4 Committee of Directors on Integrated Risk Management

The Committee was constituted 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.

As on March 31, 2005 Shri M. V. Nair was the Chairman of the Committee and Shri R. Rengnath, Shri Atul Ashok Galande, Shri S.C. Wadhwa and Shri C.M. Dixit were other members of the Committee and the during the year under review, the Committee met on 3 occasions.

3.5 बड़ी रकम वाली धोखाधड़ियों पर निगरानी रखने हेतु विशेष समिति

बैंक ने बड़ी रकम वाली धोखाधड़ियों पर निगरानी रखने हेतु दिनांक 24 जनवरी, 2004 को एक समिति का गठन किया. बैंक में जब कभी ऐसी घटनाएँ घटती हैं तो समिति बड़ी रकम वाली धोखाधड़ियों की समीक्षा करती है और इसे रोकने के उपाय किए जाते हैं.

दिनांक 31 मार्च, 2005 को श्री एम. वी. नायर समिति के अध्यक्ष थे एवं श्री आर. रंगनाथ, श्री अतुल अशोक गलांडे और श्री एस. सी. वाधवा समिति के अन्य सदस्य थे. समीक्षाधीन वर्ष के दौरान समिति की दो बैठकें हुईं.

3.6 शेयर अंतरण समिति

बैंक ने आंतरिक शेयर अंतरण समीक्षा समिति द्वारा संस्तुत शेयर अंतरण के अनुमोदन के लिए दिनांक 26-5-2004 को निदेशकों की एक समिति का गठन किया.

दिनांक 31 मार्च, 2005 को श्री एम. वी. नायर समिति के अध्यक्ष थे एवं श्री एस. सी. वाधवा तथा श्री सी. एम. दीक्षित समिति के अन्य सदस्य थे.

आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 12 बैठकें हुईं.

3.7 ग्राहक सेवा समिति

बैंक ने ग्राहक सेवा की समीक्षा के लिए दिनांक 13-9-2004 को निदेशकों की एक समिति का गठन किया. यह समिति बैंक में ग्राहक सेवाओं और ग्राहकों की शिकायतों और अपेक्षाओं के निदान में होनेवाली प्रगति की समीक्षा करती है. यह समिति सुधार के लिए बाहरी विषयों सहित नए उपायों पर भी विचार करती है.

दिनांक 31 मार्च, 2005 को श्री एम. वी. नायर समिति के अध्यक्ष थे एवं श्री आर. रंगनाथ, श्री बी. टी. आर. रेड्डी एवं श्री सी. एम. दीक्षित समिति के सदस्य थे.

आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की एक बार बैठक हुई और उसमें सभी चारों निदेशकों ने भाग लिया.

4. कार्यपालकों की समितियाँ

बैंक के दिन-प्रति-दिन कार्यकलापों के सुचारु रूप से संचालन के लिए बैंक ने अनेक आंतरिक समितियों का भी गठन किया है. कुछ आंतरिक समितियाँ इस प्रकार हैं :-

4.1 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 किए गए निवेश एवं निधि प्रबंधन संबंधी

3.5 Committee for monitoring Large Value Frauds

The Bank constituted a Committee for monitoring large value frauds on 24th January 2004. The Committee reviews the large value frauds in the Bank when such incidences takes place and preventive measures are taken.

As on March 31, 2005 Shri M. V. Nair was the Chairman of the Committee and Shri R. Rengnath, Shri Atul Ashok Galande and Shri S. C. Wadhwa were other members of the Committee. During the year under review, the Committee met on 2 occasions.

3.6 Share Transfer Committee

The Bank constituted a Committee of Directors for approval of share transfers recommended by the Internal Share Transfer Scrutiny Committee on 26.05.2004.

As on March 31, 2005 Shri M. V. Nair was the Chairman of the Committee and Shri S. C. Wadhwa and Shri C. M. Dixit were other members of the Committee.

During the year under review, the Committee met on 12 occasions.

3.7 Customer Service Committee

The Bank constituted a Committee of Directors for review of Customer Service in the Bank on 13/09/2004. The Committee reviews the customer services in the Bank and reviews the progress in attending to customer complaints and grievances. It also considers new measures for improvement including external issues.

As on March 31, 2005 Shri M. V. Nair was the Chairman of the Committee and Shri R. Rengnath, Shri B.T.R. Reddy and Shri C. M. Dixit were the members of the Committee.

During the year under review, the Committee met on 1 occasion and all four Directors attended the meeting

4. Committees of Executives

For proper and efficient functioning of day to day functions of the Bank, the Bank has also formed various in-house Committees. Some of the in-house Committees are as under:

4.1. 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

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 महाप्रबंधक करते हैं. आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 52 बैठकें आयोजित हुईं.

4.2 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 बाजार 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 6 बैठकें आयोजित हुईं.

4.3 आंतरिक शेयर अंतरण समिति

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

महाप्रबंधक (निवेश व निधि प्रबंधन एवं लेखा), सहायक महाप्रबंधक (विधि), सहायक महाप्रबंधक (मंडल सचिवालय) तथा वरिष्ठ प्रबंधक (निवेशक संपर्क केन्द्र व ग्राहक सेवा विभाग) समिति के सदस्य हैं. महाप्रबंधक (निवेश व निधि प्रबंधन एवं लेखा) उक्त समिति के अध्यक्ष हैं. आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 20 बैठकें सम्पन्न हुईं.

4.4 परिसर संबंधी मामलों पर कार्यपालकों की आंतरिक समिति

कार्यपालकों की आंतरिक समिति का गठन निदेशक मंडल के अनुमोदन के अनुसार दिनांक 01 सितम्बर, 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 (अतिरिक्त प्रभार), महाप्रबंधक (परिचालन और आयोजना), महाप्रबंधक (निवेश व निधि प्रबंधन) महाप्रबंधक (साख), महाप्रबंधक (सूचना प्रौद्योगिकी व कार्मिक) तथा सहायक महाप्रबंधक (सामान्य प्रशासन विभाग) समिति के सदस्य हैं. अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक अथवा उनकी अनुपस्थिति में कार्यपालक निदेशक समिति के अध्यक्ष हैं. आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 8 बैठकें हुईं.

/ 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.

4.2 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, include overseeing market 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 6 occasions to discuss and review the progress of ALM implementation in the Bank.

4.3 In-House Share Transfer Scrutiny 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 Agent of the Bank. The Committee also periodically reviews the progress of the demat position and movement in share prices of the Bank.

General Manager (IFM & Accounts), Asst.Gen.Manager (Legal), Asst.Gen.Manager (Board Secretariat) and Senior Manager (IRC & CSD) are the members of the Committee. General Manager (IFM & Accounts) is the Chairman of the Committee. During the year under review, the Committee met on 20 occasions.

4.4 Internal Committee of Executives on Premises

The Internal Committee of Executives on Premises 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 (Additional Charge), General Manager (Operations & Planning), General Manager (IFM), General Manager (Credit), General Manager (I.T. & Personnel) and Assistant General Manager (GAD) are the members of the Committee. The Chairman & Managing Director or in his absence the Executive Director of the Bank is the Chairman

5. 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 रिज़र्व बैंक के नामिति निदेशक और सरकारी निदेशक को छोड़कर अन्य सभी गैर-कार्यपालक निदेशकों को भारत सरकार के दिशानिदेशों के अनुसार, निदेशक मंडल की प्रत्येक बैठक में भाग लेने के लिए रू. 5000 तथा किसी अन्य समिति की बैठक में भाग लेने के लिए रू. 2500 का भुगतान बैठक शुल्क के रूप में किया जा रहा था.

सभी गैर-कार्यपालक निदेशकों को भी उपर्युक्त तथा उल्लिखित बैठक शुल्क के अतिरिक्त बैठकों में भाग लेने के लिए उनके द्वारा सवारी, यात्रा, विराम आदि पर किए 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 किए जाते हैं.

6. साधारण सभा

पिछले तीन वर्षों की वार्षिक साधारण बैठकों का ब्यौरा नीचे दिया गया है :-

बैठकों का ब्यौरा	तारीख और समय	स्थल
आठवीं वार्षिक साधारण सभा	गुरुवार, 17 जून, 2004, अपरान्ह 3.00 बजे	सभागृह, सर सोराबजी पोचखानवाला बैंकर्स ट्रेनिंग कॉलेज, जे.वी.पी.डी. स्कीम, विले पार्ले (पश्चिम), मुंबई - 400 056
सातवीं वार्षिक साधारण सभा	शुक्रवार, 08 अगस्त, 2003, अपरान्ह 4.00 बजे	
छठी वार्षिक साधारण सभा	शुक्रवार, 12 जुलाई, 2002, अपरान्ह 3.00 बजे	
असाधारण साधारण सभा (चार शेयरधारक निदेशकों का चुनाव)	शनिवार, 18 जनवरी, 2003, पूर्वान्ह 11.00 बजे	
असाधारण साधारण सभा (द्वितीय सार्वजनिक निर्गम के लिए शेयरधारकों का अनुमोदन)	मंगलवार, 25 नवम्बर, 2003, अपरान्ह 4.00 बजे	

7. प्रकटन

31 मार्च, 2005 को समाप्त वित्त वर्ष में बैंक और उसके निदेशकों के बीच किसी प्रकार के महत्वपूर्ण संबंधित पक्ष के लेन-देन, आर्थिक लेन-देन या संबंध की कोई ऐसी घटना नहीं हुई, जिसका व्यापक रूप से बैंक के हितों के साथ संभाव्य टकराव हो.

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

of the Committee. During the year under review, the Committee met on 8 occasions.

5. Remuneration of Directors

The Chairman & Managing Director and the Executive Directors 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 Non-Executive Directors except RBI nominee Director and Government Director were paid sitting fees of Rs.5,000/- for attending each Board Meeting and Rs.2,500/- each for attending any other Committee meeting respectively as per guidelines of the Government of India.

All the Non-Executive Directors are also reimbursed the expenses incurred by them towards conveyance, traveling, 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.

6. General Body Meetings

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

Details of the Meeting	Date & Time	Venue
Eighth Annual General Meeting	Thursday, 17th June, 2004 at 3.00 p.m.	Auditorium, Sir Sorabji Pochkhanawala Bankers' Training College, J.V.P.D. Scheme, Vile Parle (W), Mumbai-400056
Seventh Annual General Meeting	Friday, 8th August,2003 at 4.00 p.m.	
Sixth Annual General Meeting	Friday, 12th July, 2002 at 3.00 p.m.	
Extraordinary General Meeting (Election of four share holder Directors)	Saturday,18th January, 2003 at11.00 a.m.	
Extra ordinary General Meeting (Approval of shareholders for Second Public Issue)	Tuesday, 25th November, 2003 at 4.00 p.m.	

7. Disclosures :

There have been no significant related party pransactions, pecuniary transactions or relationship between the Bank and its Directors for the year ended March 31,2005 that may have a potential conflict with the interest of the Bank at large.

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-

के दौरान पूंजी बाजारों 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 बरती 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.

यथासंशोधित सेबी (भेदिया व्यापार निक्षेप) विनियम 1992 के विनियम 12(1) के अनुसरण में बैंक ने भेदिया व्यापार को रोकने के लिए आंतरिक कार्यविधि एवं आचरण संहिता का कार्यान्वयन किया है तथा बैंक की प्रतिभूतियों में आंतरिक व्यापार को रोकने के लिए कार्पोरेट प्रकटन हेतु कार्यविधि भी निर्धारित की है.

8. संप्रेषण के साधन

बैंक अपने सदस्यों और जोखिमधारकों को उनके हितों से संबंधित घटनाओं से उन्हें अवगत रखने की आवश्यकता को महत्व देता है. बैंक के तिमाही / अर्द्धवार्षिक / वार्षिक परिणाम निर्धारित समय सीमा में उन स्टॉक एक्सचेंजों में प्रस्तुत किए जाते हैं जहाँ बैंक के शेयर सूचीबद्ध हैं. इसके साथ ही तिमाही / अर्द्धवार्षिक / वार्षिक परिणाम सांविधिक अपेक्षाओं के अनुरूप मुंबई स्थित एक वित्तीय समाचार पत्र एवं एक स्थानीय समाचार पत्र में भी प्रकाशित किए जाते हैं. बैंक अपने वार्षिक परिणामों की कागजी प्रति शेयरधारकों को भी उपलब्ध कराता है.

तिमाही / अर्द्धवार्षिक / वार्षिक परिणाम के साथ-साथ शेयरधारिता का स्वरूप और शेयर मूल्य बैंक की वेबसाइट अर्थात् www.denabank.com पर भी प्रदर्शित किए जाते हैं. यह बैंक के बारे में कार्यालयीन समाचार एवं अन्य महत्वपूर्ण विवरण भी प्रदर्शित करता है.

प्रबंधन के विचार-विमर्श और विश्लेषण वार्षिक रिपोर्ट का हिस्सा बनते हैं.

9. शेयरधारक के लिए सूचनाएँ

बैंक एक अनुसूचित वाणिज्यिक बैंक है जिसका प्रधान कार्यालय मुंबई में है. बैंक की उपस्थिति इसकी 1123 शाखाओं के नेटवर्क सहित देश के समस्त हिस्सों में है.

बैंक के इक्विटी शेयर मुंबई के शेयर बाजार (बीएसई), भारतीय राष्ट्रीय शेयर बाजार (एनएसई), दिल्ली शेयर बाजार संगठन (डीएसई) तथा शेयर बाजार, अहमदाबाद (एएसई) में सूचीबद्ध हैं एवं इनके स्टॉक स्क्रिप कोड निम्नानुसार हैं :-

2002, when Securities and Exchange Board of India (SEBI) has, under regulation 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.

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.

8. Means of Communication:

The Bank recognizes the need for keeping its members and stakeholders informed of the events of their interests.

Quarterly / Half Yearly / Annual results of the Bank are submitted to the Stock Exchanges where the shares of the Bank are listed, within the stipulated time frame. Further the quarterly results / half-yearly / annual results are also published in a financial newspaper and a regional language newspaper based at Mumbai as per the statutory requirement. The Bank also furnishes the physical copy of the annual results to the Shareholders.

The quarterly / half-yearly / annual results as well as shareholding pattern and share prices are also displayed on website of the Bank i.e., www.denabank.com. It also displays official news releases and other important details about the Bank.

Management Discussion and Analysis forms the part of the Annual Report.

9. Shareholder information

The Bank is a scheduled commercial Bank having its Head Office at Mumbai. The Bank has its presence in all parts of the country with a network of 1123 branches.

The Equity shares of the Bank are listed on The Stock Exchange, Mumbai (BSE), National Stock Exchange of India Limited (NSE), The Delhi Stock Exchange Association Limited (DSE) and The Stock Exchange Ahmedabad, (ASE) and its stock scrip code is as follows.

शेयर बाजार Stock Exchange	कोड Code	
	अल्फा Alpha	न्यूमेरिक Numeric
एएसई ASE	देनाबीके DENABK	13682
बीएसई BSE	देना बैंक DENA BANK	532121
डीएसई DSE	देना बैंक DENA BANK	—
एनएसई NSE	देनाबैंक DENABANK	—

9.1 शेयरों का बेकागजीकरण

बैंक के शेयरों का व्यवसाय आवश्यक रूप से बेकागजीकृत स्वरूप में किया जाता है. जारीकर्ता बैंक के रूप में, बैंक ने शेयरों के बेकागजीकरण के लिए एनएसडीएल और सीडीएसएल के साथ एक करार किया है. सेबी दिशानिर्देशों की शर्तों के अनुसार, बैंक के शेयर अंतरण अभिकर्ता भी बैंक के शेयरधारकों को अंतरण / बेकागजीकरण / पुनर्कागजीकरण की सुविधा दे रहे हैं.

दिनांक 31-3-2005 तक बैंक के 243967 शेयरधारक थे जिनमें से बैंक के 65101 शेयरधारक अपने शेयर कागजी रूप में धारण किए हुए थे और 178866 शेयरधारकों ने अपने शेयर डीमेट रूप में रखे हुए थे. कुल 286823200 शेयरों में से 146820000 शेयर भारत सरकार द्वारा लिए हुए है जबकि शेष 140003200 शेयर जनता / वित्तीय संस्थाओं / अनिवासी भारतीयों इत्यादि द्वारा धारण किए हुए है और उनमें से 122000695 (87.14%) शेयर इलेक्ट्रॉनिक रूप एवं 18002505 (12.86%) शेयर कागजी रूप में विद्यमान हैं.

9.2 शेयर हस्तांतरण पद्धति और निवेशकों की शिकायतों का निवारण

बैंक ने मेसर्स शेयरप्रो सर्विसेज (इण्डिया) प्राइवेट लिमिटेड को बैंक के शेयर अंतरण एजेंट के रूप में नियुक्त किया है और शेयर हस्तांतरण / प्रेषण, लाभांश भुगतान और निवेशक संबंधी अन्य सभी कार्य हमारे रजिस्ट्रार एवं अंतरण एजेंट के कार्यालय द्वारा किए जाते हैं. शेयर अंतरण एजेंट निवेशकों के अनुरोधों पर कार्रवाई करने के बाद उन्हें बैंक के कार्यपालकों की शेयर अंतरण समिति के समक्ष रखता है और वह समिति बैंक के शेयरों के हस्तांतरण / प्रेषण आदि का अनुमोदन करती है.

शेयरधारक अपने अंतरण विलेख और शिकायत सहित अन्य कोई प्रलेख बैंक के रजिस्ट्रार एवं शेयर अंतरण एजेंट के निम्नलिखित पते पर भेज सकते हैं और इससे संबंधित पत्राचार भी यदि कोई हो, उसे बैंक के निवेशक संपर्क केन्द्र के नीचे दिए गए पते पर कर सकते हैं.

मेसर्स शेयरप्रो सर्विसेज (इण्डिया) प्राइवेट लिमिटेड यूनिट - देना बैंक,साटम एस्टेट, तृतीय तल,बैंक ऑफ बड़ौदा के ऊपर,कार्डिनल ग्रेशियस रोड, चकाला, अंधेरी (पूर्व), मुंबई - 400 099
टेलीफोन : 2821 5168, 2834 8218
फैक्स : 2837 5646

निवेशक संपर्क केन्द्र,देना बैंक, प्रधान कार्यालय,देना कॉर्पोरेट सेंटर,सी-10, जी ब्लॉक, बांद्रा-कुर्ला कॉम्प्लेक्स, बांद्रा (पूर्व), मुंबई - 400 051
टेलीफोन : 2654 5318/19/20
टेलीफैक्स : 2654 5317

9.3 वित्तीय कैलेण्डर

वित्तीय वर्ष	01 अप्रैल, 2004 से 31 मार्च, 2005 तक
लेखों पर विचार करने एवं लाभांश यदि कोई हो, की संस्तुति करने के लिए मंडल की बैठक	20 मई, 2005

9.1 Dematerialisation of Shares

The shares of the Bank are traded compulsorily in dematerialised mode. The Bank, as an issuer, has entered into agreements with NSDL and CDSL for dematerialization of shares. In terms of SEBI guidelines, the Share Transfer Agent of the Bank is also extending the facility of transfer/ dematerialization / rematerialisation etc., to shareholders of the Bank.

As on 31.03.2005 the Bank had 2,43,967 shareholders out of which 65,101 shareholders of the Bank had been holding their shares in physical form and 1,78,866 shareholders held shares in demat mode. Out of 28,68,23,200 shares, 14,68,20,000 shares are held by Government of India and the remaining 14,00,03,200 shares are held by the public/ FIIs/NRIs etc out of which 12,20,00,695 (87.14%) shares are in electronic mode and 1,80,02,505 (12.86%) shares are in physical mode

9.2 Share Transfer System and Redressal of Investor Grievances.

The Bank has appointed M/s. Sharepro Services (India) Private Limited as Share Transfer Agent 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 Agent 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.

Shareholders may lodge their transfer deeds and any other document, including complaints at the following address of Registrar & Share Transfer Agent of the Bank and also refer correspondence if any, at the Bank's Investor Relations Centre at the address given below.

M/s. Sharepro Services
(I) Pvt. Ltd.,
Unit-Dena Bank,
Satam Estate, 3rd Floor,
Above Bank of Baroda,
Cardinal Gracious Road,
Chakala, Andheri (East),
Mumbai- 400 099.
Tel. 2821 5168, 2834 8218
Fax: 2837 5646

Investor Relations Centre,
Dena Bank,
Head Office,
Dena Corporate Centre,
C-10, G Block, BKC,
Bandra (E),
Mumbai - 400 051.
Tel.: 2654 5318/19/20
Telefax: 2654 5317

9.3 Financial Calendar:

Financial Year	April 1, 2004 to 31st March, 2005
Board Meeting for considering the Accounts and recommendation of dividend, if any	May 20, 2005

खाताबंदी की तारीखें	01-07-2005 से 08-7-2005
मुख्तारी प्रारूप प्राप्त करने की अंतिम तिथि	02 जुलाई, 2005
9 वीं वार्षिक आम बैठक की तारीख	08 जुलाई, 2005
प्रत्येक तिमाही के अंत में अभिलेख में लेने हेतु निदेशक मंडल की बैठक की तिथि	बैंक की प्रत्येक तिमाही के समाप्त होने से एक माह के अंदर
9 वीं वार्षिक आम बैठक का स्थल	सभागृह, सर सोराबजी पोचखानवाला बैंकर्स प्रशिक्षण महाविद्यालय, कूपर अस्पताल के समीप,जे.वी.पी.डी. योजना, विले पार्ले (पश्चिम) मुंबई - 400 056

Dates of Book Closures	01/07/2005 to 08/07/2005
Last date for receipt of proxy form	2nd July 2005
Date of Ninth Annual General Meeting	8th July 2005
Board Meeting for taking on record quarterly results of the Bank	Within one month from the end of each quarter
Venue of Ninth Annual General Meeting	Auditorium, Sir Sorabji Pochkhanawala Bankers' Training College,Near Cooper Hospital, J.V.P.D. Scheme, Vile Parle (West), Mumbai- 400 056

9.4 एन.एस.ई. के माध्यम से खरीदे / बेचे गए शेयरों की संख्या और कीमत

अवधि	उच्च रु.	निम्न रु.	खरीदे / बेचे गए शेयरों की संख्या
अप्रैल, 2004	38.90	29.00	23046870
मई, 2004	39.95	21.50	32152947
जून, 2004	26.45	20.50	7115010
जुलाई, 2004	25.80	20.75	4974626
अगस्त, 2004	24.10	20.80	3147653
सितम्बर, 2004	25.95	22.35	7352260
अक्तूबर, 2004	26.80	24.00	6441705
नवम्बर, 2004	33.05	22.15	13537320
दिसम्बर, 2004	42.85	29.65	39957137
जनवरी, 2005	43.00	31.65	21029571
फरवरी, 2005	38.15	30.00	25824714
मार्च, 2005	38.00	31.50	71724437
वर्ष के दौरान सर्वोच्च			रु.43.00
वर्ष के दौरान न्यूनतम			रु.20.25

9.5 बी.एस.ई. के माध्यम से खरीदे / बेचे गए शेयरों की संख्या और कीमत

अवधि	उच्च रु.	निम्न रु.	खरीदे / बेचे गए शेयरों की संख्या
अप्रैल, 2004	38.80	29.10	9544106
मई, 2004	40.00	22.35	13938077
जून, 2004	26.30	20.50	2806626
जुलाई, 2004	25.85	20.25	2071733

9.4 Shares Price and Volume of Shares traded on NSE

Period	High Rs.	LowRs.	Volume of shares traded
April 2004	38.90	29.00	23046870
May 2004	39.95	21.50	32152947
June 2004	26.45	20.50	7115010
July 2004	25.80	20.75	4974626
August 2004	24.10	20.80	3147653
September 2004	25.95	22.35	7352260
October 2004	26.80	24.00	6441705
November 2004	33.05	22.15	13537320
December 2004	42.85	29.65	39957137
January, 2005	43.00	31.65	21029571
February, 2005	38.15	30.00	25824714
March, 2005	38.00	31.50	71724437
Highest during the year		Rs.43.00	
Lowest during the year		Rs.20.50	

9.5 Shares Price and Volume of Shares traded on BSE

Period	High Rs.	LowRs.	Volume of shares traded
April 2004	38.80	29.10	9544106
May 2004	40.00	22.35	13938077
June 2004	26.30	20.50	2806626
July 2004	25.85	20.25	2071733

अगस्त, 2004	24.00	19.45	1262686
सितम्बर, 2004	25.85	22.40	2986536
अक्तूबर, 2004	28.00	24.00	2796375
नवम्बर, 2004	33.00	24.50	4870725
दिसम्बर, 2004	42.85	29.50	15447633
जनवरी, 2005	41.90	32.00	7698608
फरवरी, 2005	38.25	30.60	12270906
मार्च, 2005	37.95	31.50	29810196
वर्ष के दौरान सर्वोच्च	रु.42.85		
वर्ष के दौरान न्यूनतम	रु.20.25		

9.6 दिनांक 31 मार्च, 2005 को शेयरधारिता का स्वरूप

बैंक के इक्विटी शेयर मुंबई शेयर बाजार, राष्ट्रीय शेयर बाजार, दिल्ली शेयर बाजार तथा अहमदाबाद शेयर बाजार में सूचीबद्ध हैं. बैंक ने इन शेयर बाजारों को 31 मार्च, 2005 को समाप्त वर्ष हेतु वार्षिक सूचीबद्धता शुल्क का भुगतान किया है. 31 मार्च, 2005 को समाप्त वर्ष हेतु बैंक का शेयरधारिता स्वरूप निम्न प्रकार है :

August 2004	24.00	19.45	1262686
September 2004	25.85	22.40	2986536
October 2004	28.00	24.00	2796375
November 2004	33.00	24.50	4870725
December 2004	42.85	29.50	15447633
January, 2005	41.90	32.00	7698608
February, 2005	38.25	30.60	12270906
March, 2005	37.95	31.50	29810196
Highest during the year		Rs.42.85	
Lowest during the year		Rs.20.25	

9.6 Shareholding Pattern as on March 31, 2005

The Equity shares of the Bank are listed on BSE, NSE, DSE and ASE. The Bank has paid the Annual Listing Fees to these Stock Exchanges for the year 31st March 2005. The shareholding pattern of the Bank as on March 31, 2005 is as follows:

क्रमांक SR. No.	शेयरधारकों की श्रेणी Category of the Shareholders	शेयरों की संख्या Nos of Shares held	शेयरधारिता का % % of shares holding
A.	प्रवर्तक धारिता **Promoter's holding**		
1.	भारतीय प्रवर्तक / भारत सरकारIndian Promoters / Government of India	14,68,20,000	51.19
	विदेशी प्रवर्तक Foreign Promoters	Nil	Nil
2.	संबद्ध होकर कार्य करने वाले व्यक्तिगण Persons Acting in Concert	Nil	Nil
	कुल **Total**	**14,68,200,00**	**51.19**
B.	गैर प्रवर्तक धारण **Non Promoters Holding**		
3.	संस्थागत निवेशक क) पारस्परिक निधियाँ एवं यूटीआई Institutional Investors a) Mutual Funds & UTI	22,08,784	0.77
	ख) बैंक, वित्तीय संस्थाएँ, बीमा कंपनियाँ(केन्द्रीय / राज्य सरकार संस्थान / गैर-सरकारी संस्थान) b. Banks, Financial Institutions, Insurance Companies (Central / State Govt. Institutions / Non-government Institutions)	99,44,982	3.47
	ग) विदेशी संस्थान / निवेशक c. Foreign Institutions / Investors	1,63,85,739	5.71
	उप कुल **Sub Total**	**2,85,39,505**	**9.95**
4.	अन्य Others		
	क. प्राइवेट कार्पोरेट निकाय a. Private Corporate Bodies	2,06,34,886	7.19
	ख. भारतीय जनता b. Indian Public	8,53,41,784	29.75
	ग. अनिवासी भारतीय / विदेशी कंपनियाँ / अन्य कार्पोरेट निकाय c. NRIs/Foreign Cos/OCBs	54,73,569	1.91
	घ. अन्य कोई (न्यास) d. Any other (Trust)	13,456	0.00
	उप कुल Sub Total	11,14,63,695	38.86
	महायोग **GRAND TOTAL**	**28,68,23,200**	**100.00**

9.7 दिनांक 31-3-2005 को बैंक शेयरों का 01% से अधिक शेयर रखने वाले शेयरधारक
9.7 Shareholders holding more than 01% of the Bank's shares as on 31-03-2005

क्रमांक SR. No.	शेयरधारकों की श्रेणी Category of the Shareholders	धारित शेयरों की संख्या Nos of Shares held	शेयरधारिता का % % of shares holding
A.	**प्रवर्तक धारण Promoter's holding**		
1.	भारतीय प्रवर्तक-भारत सरकार Indian Promoters-Government of India	14,68,20,000	51.19
2.	गैर प्रवर्तक धारिता Non Promoters Holding		
A.	ख) बैंक, वित्तीय संस्थाएँ, बीमा कंपनियाँ(केन्द्रीय / राज्य सरकार संस्थान / Banks, Financial Institutions, Insurance Companies (Central / State Govt. Institutions / Non-government Institutions) गैर-सरकारी संस्थान) भारतीय जीवन बीमा निगम Life Insurance Corporation of India	48,99,570	1.71
	यूबीएस प्रतिभूति एशिया लिमिटेड खाता स्विस फाइनैन्स UBS Securities Asia Limited A/c Swiss Finance (*20-4-2005 से 5% से अधिक बढी हुई (* increased to more than 5% since 20.04.2005)	1,19,98,547	4.18*

9.8 दिनांक 31 मार्च, 2005 को शेयरधारिता का वितरण
9.8 Distribution of Shareholding as on March 31, 2005

विवरण Description (शेयरों की संख्या) (No of Shares)	शेयरधारकों की संख्या No. of Shareholders	कुल शेयरधारकों का % % to total Shareholders	शेयरों की संख्या No. of Shares	कुल शेयरधारिता का % % to total Shareholding
Upto 500 तक	2,24,428	91.99	4,75,14,348	16.57
501-1000	10,894	4.46	91,84,346	3.20
1001-2000	4,652	1.91	72,79,485	2.54
2000-3000	1,392	0.57	35,74,202	1.25
3001-4000	527	0.22	18,87,113	66
4001-5000	536	0.22	25,65,093	0.89
5001-10000	777	0.32	57,76,273	2.01
Above 10000 से अधिक	761	0.31	20,90,42,340	72.88
कुल **Total**	2,43,967	100.00	28,68,23,200	100.00

कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

कार्पोरेट अभिशासन पर लेखा परीक्षकों का प्रमाण पत्र

सेवा में,
निदेशक मंडल
देना बैंक, प्रधान कार्यालय
देना कार्पोरेट केन्द्र, सी-10,
'जी' ब्लॉक, बांद्रा-कुर्ला कॉम्प्लेक्स,
बांद्रा (पूर्व), मुंबई - 400 051

देना बैंक द्वारा विभिन्न स्टॉक एक्सचेंजों अर्थात् मुंबई नेशनल स्टॉक एक्सचेंज (एनएसई), भारतीय राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड, अहमदाबाद स्टॉक एक्सचेंज एवं दिल्ली स्टॉक एक्सचेंज एसोसिएशन लिमिटेड के साथ किए गए सूचीबद्धता करार के उपबंध 49 के उपबंधों के अनुसार 31 मार्च, 2005 को समाप्त वर्ष के लिए देना बैंक द्वारा कार्पोरेट अभिशासन की शर्तों के अनुपालन की हमने जाँच की है.

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

हमारी राय में और हमारी सर्वोत्तम जानकारी और हमें प्रदत्त स्पष्टीकरणों के अनुसार हम प्रमाणित करते हैं कि बैंक ने सूचीबद्ध करार में निर्धारित उपरोक्त उपबंध सं. 49 के अनुसार कार्पोरेट अभिशासन के मानदंडों का अनुपालन किया है जब तक वे भारत सरकार/भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा जारी दिशानिदेशों से अंसगत नहीं हैं सिवाय इसके कि बैंक का कंपनी सचिव, लेखा परीक्षा समिति के सचिव के रूप में कार्य नहीं कर रहा है और यह भी कि 31 मार्च 2005 के वर्षांत तक बैंक में कोई कंपनी सचिव नहीं हैं.

हम यह कहना चाहते हैं कि बैंक द्वारा रखे गए अभिलेख के अनुसार बैंक के निवेशक से संबंधित कोई भी शिकायत एक माह से अधिक समय के लिए लंबित नहीं थी.

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 प्रबंधन वर्ग ने बैंक के कामकाज के लिए तैयार किया है.

कृते **मैसर्स नृपेंद्र एण्ड कं.** सनदी लेखाकार	कृते **मैसर्स बी. के. खरे एंड कं.** सनदी लेखाकार	कृते **मैसर्स खण्डेलवाल काकानी एंड कं.** सनदी लेखाकार
राहुल गुप्ता भागीदार	**संतोष परब** भागीदार	**वी. के खण्डेलवाल** भागीदार
कृते **मैसर्स एस. जयकिशन** सनदी लेखाकार	कृते **मैसर्स भुदलाडिया एण्ड कं.** सनदी लेखाकार	कृते **मैसर्स गांधी मिनोचा एंड कं.** सनदी लेखाकार
एस. चटर्जी भागीदार	**जी. के. जैन** भागीदार	**अजय कटियाल** भागीदार

स्थान : मुंबई
दिनांक : 20-05-2005

Auditors' Certificate on Corporate Governance

To,
The Board of Directors,
Dena Bank,
Head office, Dena Corporate Centre
C-10, G Block, Bandra Kurla Complex,
Bandra (East), Mumbai - 400 051

We have examined the compliance of the conditions of Corporate Governance by Dena Bank for the year ended March 31, 2005, as stipulated in clause 49 of the Listing Agreements (as modified from time to time) of the said Bank entered into with National Stock Exchange (NSE), The Stock Exchange, Mumbai (BSE), Ahmedabad Stock Exchange (ASE) and Delhi Stock Exchange Association (DSE).

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, in terms of aforesaid clause 49. 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 the explanations given to us, Bank has complied with the conditions of Corporate Governance as stipulated in the above-mentioned clause 49 of the listing agreements, so far as they are not inconsistent with the guidelines issued by the Government of India/ Reserve Bank of India except that the company secretary of the bank is not acting as secretary to the Audit Committee and that the Bank has no Company Secretary as on year end March 31, 2005.

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

For Nripendra & Co. Chartered Accountants	**For M/s. B.K. Khare & Co.** Chartered Accountants	**For M/s. Khandelwal Kakani & Co.** Chartered Accountants
Rahul Gupta Partner	**Santosh Parab** Partner	**V.K. Khandelwal** Partner
For M/s. S. Jaykishan. Chartered Accountants	**For M/s. Bhudladia & Co.** Chartered Accountants	**For M/s. Gandhi Minocha & Co.** Chartered Accountants
S.Chatterjee Partner	**G.K. Jain** Partner	**Ajay Katyal** Partner

Place : Mumbai
Date : 20-05-2005