

# 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 के दीर्घकालीन और स्थायी विकास को बनाए रखने में उसका योगदान भी रहता 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 “स्थायी मूल्यों” तथा “मार्गदर्शी सिद्धांतों” की प्रतिस्थापना की है।

निदेशक मंडल ने विभिन्न स्टॉक एक्सचेंजों के साथ किए गए सूचीबद्धता करार के नव संशोधित 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।

### भेदिया व्यापार की रोकथाम

देना बैंक ने भेदिया व्यापार की रोकथाम के लिए सेबी (भेदिया व्यापार निषेध) विनियमों 1992 की अपेक्षाओं के अनुरूप “भेदिया व्यापार की रोकथाम के लिए देना बैंक आचरण संहिता” नामक व्यापक आचरण संहिता निर्धारित की है।

### आचार संहिता

निदेशक मंडल ने अपने निदेशकों तथा महाप्रबंधकों के लिए भारतीय बैंक संघ द्वारा परिचालित आदर्श आचार संहिता को कतिपय आशोधनों के साथ अनुमोदन प्रदान किया 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 का गठन अभिशासित होता है।

दिनांक 31-3-2008 को निदेशक मंडल का संयोजन 11 निदेशकों से हुआ है जिनमें दो पूर्णकालिक निदेशक अर्थात् भारत सरकार द्वारा नियुक्त अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यपालक निदेशक तथा 9 गैर-कार्यपालक निदेशक शामिल हैं। 9 गैर-कार्यपालक निदेशकों में से एक-एक निदेशक बैंक के कर्मचारी और अधिकारी वर्ग का, एक निदेशक भारतीय रिजर्व बैंक का प्रतिनिधित्व करते हैं, 3 निदेशक भारत सरकार द्वारा नियुक्त किए गए हैं, जिनमें से एक निदेशक सनदी लेखाकार हैं तथा केन्द्रीय सरकार के अलावा शेयरधारकों द्वारा चयनित तीन शेयरधारक निदेशक हैं।

### 2.1 मंडल की बैठकें

आलोच्य वर्ष के दौरान निदेशक मंडल की 12 बैठकें निम्नलिखित तिथियों को आयोजित हुईं :

25.04.2007	26.05.2007	29.06.2007	26.07.2007	29.08.2007	19.09.2007
27.10.2007	17.11.2007	29.12.2007	23.01.2008	27.02.2008	14.03.2008

## 1. Bank's Philosophy on Code of Governance

The Bank believes that good Corporate Governance practices are ingredients for the balanced development of an organization which would not only maximize the shareholder's value but also contribute to sustained and long lasting development of the organization. The Board of Directors believes in ethical values and high moral standards in achieving the highest standards of Corporate Governance. The Board of Directors has laid down “Core Values” and “Guiding Principles”

The Board of Directors has implemented the Code of Corporate Governance under newly amended 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.

### Prevention of Insider Trading

Dena Bank has instituted a comprehensive code of conduct for prevention of insider trading namely, “Dena Bank Code of Conduct for Prevention of Insider Trading” in accordance with the requirements of SEBI (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992.

### Code of Conduct

The Board of Directors has approved a Model Code of Conduct circulated by the Indian Bank's Association for its Directors and General Managers with certain modifications.

## 2. Board of Directors

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

As of 31.03.08, the composition of the Board consists of 11 Directors including two whole time Directors viz., the Chairman & Managing Director and the Executive Director appointed by Government of India and 9 non-executive Directors. Out of 9 non-executive Directors, one Director each represents Workmen and Officer Employees of the Bank, one Director represents Reserve Bank of India, three Directors appointed by the Government of India, of which one is Chartered Accountant and three shareholder Directors elected by the Shareholders other than the Central Government.

### 2.1 Board Meetings

During the year under review, 12 meetings of the Board of Directors were held on the following dates:



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

### 2.2 निदेशकों के विवरण :

आलोच्य वर्ष के अंतर्गत निदेशक मंडल के निदेशकों के आवश्यक विवरण तथा मंडल की बैठकों में उनकी उपस्थिति का विवरण अनुबन्ध में नीचे दिया गया है.

### 2.2 Particulars of Directors

The necessary particulars of Board of Directors and status of attendance in the Board meetings during the year under review are given in the Annexure:

निदेशकों के विवरण (31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के दौरान)

PARTICULARS OF DIRECTORS (during the year ended 31st March, 2008)

क्र. सं. Sr. No.	निदेशकों के विवरण और देना बैंक में उनका कार्यकाल और शेयरधारिता, यदि कोई हो Particulars of Director and Tenure & shareholding in Dena Bank, if any	आयु वर्षों में Age Years	शैक्षणिक योग्यता Qualification	निदेशक मण्डल की बैठके Board Meetings		अन्य कम्पनियों की समितियों में निदेशक/सदस्य/एवं अध्यक्ष की हैसियत Directorship/Membership & Chairmanship in Committee of other companies
				आयोजित held*	उपस्थिति Attended	
1	श्री पी.एल. गैरोला Shri P.L. Gairola (अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक Chairman & Managing Director) 17.05.2006 से 31.12.2008 तक शेयर धारिता Shareholding : 100 शेयर Shares	59	एम.ए. (अर्थशास्त्र), सी.ए.आई.आई.बी. M.A.(Eco.), CAIIB	12	12	भारतीय कृषि वित्त निगम लि. - निदेशक Agriculture Finance Corp. of India Ltd. - Director
2	श्री भास्कर सेन Shri Bhasker Sen (कार्यपालक निदेशक Executive Director) 07.11.2007 से 06.11.2012 तक शेयर धारिता Shareholding : शून्य शेयर Nil Shares	55	बी.काम. (आनर्स), सी.ए.आई.आई.बी., B.Com. (Hons.), CAIIB	05	05	कुछ नहीं Nil
3	श्री यू.एस. कोहली Shri U. S. Kohli (कार्यपालक निदेशक Executive Director) 18.06.2005 से 31.08.2007 तक शेयर धारिता Shareholding : शून्य शेयर Nil Shares	60	बी.ई. (यांत्रिकी), सी.ए.आई.आई.बी., औद्योगिक वित्त में डिप्लोमा B.E. (Mechanical), CAIIB, Diploma in Industrial Finance	05	05	कुछ नहीं Nil
4	श्री आर. एल. बनर्जी Shri R. L. Banerjee (भारत सरकार के नामिती Govt. of India –nominee) w.e.f. 31.10.2006 से 31.12.2007 तक शेयर धारिता Shareholding : शून्य शेयर Nil Shares	60	बी.ई. (यांत्रिकी) B.E. (Mech.)	09	09	कुछ नहीं Nil
5	श्री चंद्र किशोर Shri Chandra Kishore (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती Reserve Bank of India –nominee) w.e.f. 27.02.2007 से अगले आदेश तक until further orders शेयर धारिता Shareholding : शून्य शेयर Nil Shares	65	एम.ए., एम.ए. (संस्कृत), एल.एल.बी., सी.ए.आई.आई.बी. M.A., M.A. (Sanskrit), LL.B., CAIIB	12	12	कुछ नहीं Nil
6	श्री वी. एस. शिवकुमार Shri V. S. Shivkumar (भारत सरकार द्वारा नियुक्त Appointed by Government of India) w.e.f. 21.11.2007 से 20.11.2010 तक अगले आदेश तक until further orders शेयर धारिता Shareholding : शून्य शेयर Nil Shares	47	बी.एस.सी., एल.एल.बी. B.Sc., LL.B.	04	02	कुछ नहीं Nil
7	श्री एम. सूर्य नायक Shri M. Surya Naik (भारत सरकार द्वारा नियुक्त Appointed by Government of India) w.e.f. 31.12.2007 से 30.12.2009 तक अगले आदेश तक until further orders शेयर धारिता Shareholding : शून्य शेयर Nil Shares	51	एम.ए., बी.एल. M.A., B.L.	03	03	कुछ नहीं Nil
8	श्री मधुकरराव जी. शिंदे Shri Madhukarrao G. Shinde (कामगार कर्मचारी निदेशक Workmen Employee Director) w.e.f. 19.09.2007 to 28.02.2010 तक उत्तराधिकारी की नियुक्ति तक या सेवा से निवृत्ति तक until his successor is appointed or retirement from service शेयर धारिता Shareholding : शून्य शेयर Nil Shares	58	एम.ए. (अर्थशास्त्र), M.A. (Economics)	06	05	कुछ नहीं Nil
9	श्री सुधीर जोशी पुरा Shri Sudhir Josphipura (कामगार कर्मचारी निदेशक Workmen Employee Director) w.e.f. 08.02.2002 से 19.09.2007 तक शेयर धारिता Shareholding : शून्य शेयर Nil Shares	58	बी.काम. B.Com	06	06	कुछ नहीं Nil
10	श्री विलास डी. पाटील Shri Vilas D. Patil (अधिकारी कर्मचारी निदेशक Officers Employee Director) 05.03.2007 से 04.03.2010 तक या उत्तराधिकारी की नियुक्ति तक या सेवा से निवृत्ति तक or until successor is appointed or retirement from service शेयर धारिता Shareholding : 1200 शेयर Shares	59	बी.ई. (इलेक्ट्रिकल एवं दूर संचार) B.E. (Elect. & Telecomm.)	12	12	कुछ नहीं Nil



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

क्र. सं. Sr. No.	निदेशक के विवरण और देना बैंक में उनका कार्यकाल और शेयरधारिता, यदि कोई हो Particulars of Director and Tenure & shareholding in Dena Bank, if any	आयु वर्षों में Age Years	शैक्षणिक योग्यता Qualification	निदेशक मण्डल की बैठकें Board Meetings		अन्य कम्पनियों की समितियों में निदेशक/सदस्य/एवं अध्यक्ष की हैसियत Directorship/Membership & Chairmanship in Committee of other companies
				आयोजित held*	उपस्थिति Attended	
11	श्री ए. गोपालकृष्णन Shri A. Gopalakrishnan (सनदी लेखाकार Chartered Accountant) 14.12.2006 से to 13.12.2009 तक या अगले आदेश तक or until further orders शेयर धारिता Shareholding : शून्य शेयर Nil Shares	56	बी.एस.सी., सी.ए., सीआई.एस.ए., डी.आई.एस.ए. B.Sc., C.A., CISA, DISA	12	12	कुछ नहीं Nil
12	श्री सी. एम. दीक्षित Shri C. M. Dixit (शेयर धारक निदेशक Shareholder Director) 17.03.2006 से to 16.03.2009 तक शेयर धारिता Shareholding : 2150 शेयर Shares	57	बी.काम., एफ.सी.ए. B.Com., F.C.A.	12	12	जी.डी.ए. ट्रस्टीज एण्ड कन्सल्टेन्सी प्रा. लि. GDA Trustees & Consultancy Pvt. Ltd. श्रीराम चिट्स (मुंबई) लि. - निदेशक Shriram Chits (Mumbai) Ltd. - Director आरमर कंसल्टेंट्स प्रा. लि. - निदेशक Armour Consultants Pvt. Ltd. - Director किशोर पम्पस लि. - निदेशक Kishor Pumps Ltd. - Director - निदेशक एवं निवेश समिति के सदस्य - Director & Member of Investment Committee
13	श्री अनूप मेहता Shri Anup Mehta (शेयर धारक निदेशक Shareholder Director) 17.03.2006 से to 16.03.2009 तक शेयर धारिता Shareholding : 200 शेयर Shares	36	बी.काम., एफ.सी.ए., सूचना प्रणाली लेखा परीक्षा में डिप्लोमा B.Com., FCA, Dip. in Information System Audit	12	11	त्रिनिधी फायनान्स (प्रा.) लि. - निदेशक Trinidhi Finance(P) Ltd. - Director
14	डा. अनिल गुप्ता Dr. Anil Gupta (शेयर धारक निदेशक Shareholder Director) 17.03.2006 से to 16.03.2009 तक शेयर धारिता Shareholding : 100 शेयर Shares	56	बी.एस.सी. (आनर्स), एम.एस.सी. (जेनेटिक्स), पी.एच.डी. प्रबंधन B.Sc.(Hon.), M.Sc. (Genetics), Phd. Management	12	04	दीपरूट लाईनक्स Deeproot Linux

### 3. निदेशकों की समितियाँ

भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जारी दिशानिर्देशों के अनुरूप और कार्पोरेट अभिशासन आदि 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। 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 / कार्पोरेट शेयरों / डिबेंचरों / बांडों में निवेश तथा प्रबंधन समिति को निदेशक मंडल द्वारा प्रस्तुत कोई भी अन्य मामला शामिल हैं।

31 मार्च, 2008 को श्री पी.एल. गैरोला, श्री भास्कर सेन, श्री चंद्र किशोर, श्री ए. गोपालकृष्णन, श्री सी.एम. दीक्षित, श्री वी. एस. शिवकुमार तथा श्री एम.जी. शिंदे उक्त समिति के सदस्य थे।

### 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 Board had 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 / Corporates, 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.

The members of the Management Committee as on March 31, 2008 were Shri P. L. Gairola, Shri Bhaskar Sen, Shri Chandra Kishore, Shri A. Gopalakrishnan, Shri C. M. Dixit, Shri V.S Sivakumar, and Shri M. G Shinde



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

अप्रैल, 2007 से मार्च, 2008 तक की अवधि में उक्त समिति की 14 बैठकें हुईं.

समिति की संरचना तथा बैठकों में उनकी उपस्थिति का विवरण निम्नानुसार दिया गया है.

The Committee met on 14 occasions from April 2007 to March 2008.

The details of the composition of the committee and attendance at its meetings are given hereunder:

सदस्य का नाम Name of Member	कार्यकाल Tenure		बैठकों की संख्या Number of Meetings	
	से From	तक To	आयोजित Held*	उपस्थिति Attended
श्री पी. एल. गैरोला (अध्यक्ष) Shri P. L. Gairola (Chairman )	17/05/2006	अब तक till date	14	14
श्री भास्कर सेन Shri Bhasker Sen	07/11/2007	अब तक till date	06	06
श्री यू. एस. कोहली Shri U S Kohli	18/06/2005	31/08/2007	06	06
श्री एम. जी. शिंदे Shri M. G. Shinde	27/10/2007	26/04/2008	05	05
श्री चंद्र किशोर Shri Chandra Kishore	12/07/2007	अब तक till date	11	11
श्री ए. गोपालकृष्णन Shri A. Gopalakrishnan	14/12/2006	अब तक till date	14	14
श्री सुधीर जोशीपुरा Shri Sudhir Joshipura	12/03/2007	11/09/2007	06	06
श्री सी. एम. दीक्षित Shri C. M. Dixit	17/03/2007	16/09/2007	07	07
श्री अनूप मेहता Shri Anup Mehta	17/09/2006 19/09/2007	16/03/2007 18/03/2008	08	06
डा. अनिल के. गुप्ता Dr. Anil K. Gupta	17/03/2006 12/03/2007	16/09/2006 11/09/2007	06	02
श्री विलास डी. पाटील Shri Vilas D. Patil	19/09/2007	18/03/2008	07	07
श्री वी. एस. शिवकुमार Shri V. S. Shivkumar	19/03/2008	18/09/2008	01	01

\* वर्ष 2007-08 के दौरान इनसे संबंधित कार्यकाल के दौरान. \* during their respective tenure during 2007-08

### 3.2 निदेशक मंडल की लेखा परीक्षा समिति

भारतीय रिजर्व बैंक के अनुदेशों के अनुसार बैंक ने अक्टूबर, 1995 में निदेशक मंडल की लेखा परीक्षा समिति का गठन किया और वह फरवरी, 2008 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 खंड 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 निदेशक मंडल के पाँच सदस्य सम्मिलित हैं. बैंक में निदेशक मंडल की लेखा परीक्षा समिति का मौजूदा संयोजन इस प्रकार है.

- बैंक के कार्यपालक निदेशक
- भारत सरकार द्वारा नामित एक सरकारी निदेशक – पद रिक्त
- भारत सरकार द्वारा नामित दो गैर कार्यपालक निदेशक तथा
- भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा नामित एक गैर कार्यपालक निदेशक

### 3.2 Audit Committee of the Board

The Board had constituted Audit Committee of the Board of Directors in October 1995 as per instructions of the Reserve Bank of India. The Committee was re-constituted in February 2008

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, in the Bank:

- Executive Director
- One Official Director Government of India Nominee-Post Vacant
- Two Non Executive Directors nominated by Govt. of India and
- One Non Executive Director nominated by Reserve Bank of India.



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

दिनांक 31 मार्च, 2008 को श्री ए. गोपालकृष्णन, भारत सरकार द्वारा नामित व्यवसाय से सनदी लेखाकार और समिति के अध्यक्ष थे एवं श्री भास्कर सेन, श्री एम. सूर्य नायक और श्री चन्द्र किशोर समिति के अन्य सदस्य थे. आलोच्य वर्ष के दौरान लेखा परीक्षा समिति की 11 बैठकें आयोजित हुईं.

समिति की संरचना तथा बैठकों में उनकी उपस्थिति का विवरण निम्नानुसार दिया गया है.

सदस्य का नाम Name of Member	कार्यकाल Tenure		बैठकों की संख्या Number of Meetings	
	से From	तक To	आयोजित Held*	उपस्थिति Attended
श्री ए. गोपालकृष्णन (अध्यक्ष) Shri A .Gopalakrishnan (Chairman)	17/03/2008	16/03/2010	01	01
श्री भास्कर सेन Shri Bhaskar Sen	07/11/2007	अब तक till date	04	04
श्री यू. एस. कोहली Shri U S Kohli	18/06/2005	31/08/2007	05	05
श्री आर. एल. बनर्जी Shri R. L. Banerjee	31/10/2006	31/12/2008	08	08
श्री चन्द्र किशोर Shri Chandra Kishore	27/02/2007	अब तक till date	11	11
श्री एम. सूर्य नायक Shri M Surya Naik	17.03.2008	16.03.2010	01	01
श्री अनूप मेहता Shri Anup Mehta	17/03/2006	16.03.2008	10	09
श्री सी. एम. दीक्षित Shri C M Dixit	17/03/2006	16.03.2008	10	10

\* वर्ष 2007-08 के दौरान इनसे संबंधित कार्यकाल के दौरान. \*during their respective tenure during 2007-08

### 3.3 निदेशकों की पारिश्रमिक समिति

सार्वजनिक क्षेत्र के उद्यमों के बैंकों के पूर्णकालिक निदेशकों के पारिश्रमिक भारत सरकार द्वारा निर्धारित किए जाते हैं. अभी हाल ही में भारत सरकार द्वारा कार्य निष्पादन प्रोत्साहन योजना प्रारंभ की गई है. और उस उद्देश्य के लिए भारत सरकार के निदेशों के अनुसार श्री चंद्र किशोर, डा. अनिल के. गुप्ता तथा श्री सी.एम. दीक्षित को समाविष्ट करते हुए बैंक ने निदेशक मण्डल की "पारिश्रमिक समिति" का गठन किया है. भारत सरकार द्वारा नामित सरकारी निदेशक का एक पद रिक्त है।

आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की बैठक 26.05.2007 को हुई.

### 3.4 शेयरधारक / निवेशक शिकायत समिति

बैंक ने कार्पोरेट अभिशासन पर सेबी के दिशानिर्देशों 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 अंतरण, वार्षिक रिपोर्ट न मिलना, लाभांश / ब्याज न मिलना आदि शिकायतों के निवारण हेतु शेयरधारक / निवेशक शिकायत समिति का गठन किया है.

समिति के अध्यक्ष श्री सी. एम. दीक्षित हैं एवं 31 मार्च 2008 तक समिति के अन्य सदस्यों में श्री भास्कर सेन, कार्यपालक निदेशक तथा श्री अनूप मेहता थे. श्री एम. जी. संघवी, महाप्रबंधक, (वित्तीय प्रबंधन और सहायक सेवॉए) शेयर बाजार के लिए बैंक के अनुपालन अधिकारी हैं. आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की पांच बैठकें दिनांक 25.04.2007, 26.07.2007, 19.09.2007, 28.12.2007 तथा 14.03.2008 को हुईं.

As on 31<sup>st</sup> March 2008 Shri A Gopalakrishnan, a Chartered Accountant by profession Nominated by the Government, was the Chairman of the Committee and Shri Bhaskar Sen, Shri M Surya Naik and Shri Chandra Kishore were the other members of the Committee. During the year under review, the Audit Committee met on 11 occasions.

The details of the composition of the committee and attendance at its meetings are given hereunder:

### 3.3. Remuneration Committee of Directors

Remuneration of whole time Directors of PSU Banks is decided by the Government of India. Recently performance incentive scheme is introduced by the Government of India and for that purpose as per Government of India directives, Bank has constituted "Remuneration Committee" of Board of Directors consisting of Shri Chandra Kishore, Dr. Anil K. Gupta and Shri C. M. Dixit. One post of official Director Government of India nominee is Vacant.

During the year under review, the Committee met on 26/05/2007

### 3.4 Shareholders / Investors Grievance Committee

The Board had, 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 was headed by Shri C. M. Dixit with Shri Bhaskar Sen, Executive Director and Shri Anup Mehta were the other members of the Committee as of March 31,2008. Shri M.G.Sanghvi, General Manager (FM & SS) is the Compliance Officer of the Bank for Stock Exchanges. The Committee met 5 times during the year under review on 25.04.2007, 26.07.2007, 19.09.2007, 28.12.2007 and 14.03.2008.



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

समीक्षाधीन वर्ष के दौरान, बैंक को निवेशकों से 93 अनुरोध / पूछताछ / शिकायतें प्राप्त हुई जिनमें से 93 अनुरोध / पूछताछ / शिकायतों का संतोषजनक समाधान निवेशकों को कर दिया गया है और दिनांक 31 मार्च, 2008 को शेरधारकों की कोई शिकायत / पत्राचार लंबित नहीं थे.

31 मार्च 2008 को शेर अंतरण के 71 मामले निपटान के लिए प्रक्रियाधीन थे और ऐसे मामले पर कार्रवाई की गई है और अप्रैल 2008 माह में इस पर कार्रवाई की गई.

### 3.5 समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति

बैंक के सभी जोखिम प्रबंधन गतिविधियों का निरीक्षण करने के लिए समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति गठित की गई है। इसके 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, 2008 को श्री पी. एल. गैरोला समिति के अध्यक्ष थे तथा समिति के अन्य सदस्यों में श्री भास्कर सेन, श्री चन्द्र किशोर, श्री सी. एम. दीक्षित, तथा श्री अनूप मेहता थे.

समीक्षाधीन वर्ष के दौरान समिति की 5 बैठकें, 29/06/2007, 19/09/2007, 17/11/2007, 29/12/2007 तथा 14/03/2008 को हुई.

### 3.6 बड़ी रकम वाली धोखाधड़ियों पर निगरानी रखने हेतु समिति

बड़ी रकम वाली धोखाधड़ियों पर निगरानी रखने हेतु निदेशकों की एक उप समिति का गठन किया गया है। 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, 2008 को श्री पी. एल. गैरोला समिति के अध्यक्ष थे एवं श्री भास्कर सेन, श्री ए. गोपालकृष्णन एवं श्री सी. एम. दीक्षित समिति के अन्य सदस्य थे.

समीक्षाधीन वर्ष के दौरान समिति की 2 बैठकें 27/10/2007 तथा 27/02/2008 को हुई.

### 3.7 शेर अंतरण समिति

आंतरिक शेर अंतरण संवीक्षा समिति द्वारा संस्तुत ईक्विटी शेयरों/ बॉण्डों के अंतरण अथवा प्रेषण के अनुमोदन एवं उन्हें अस्वीकृत करने, डुप्लीकेट प्रमाण पत्र जारी करने के उद्देश्य से शेर अंतरण समिति गठित की गई है. समिति इसके साथ ही शेरधारिता का स्वरूप, शीर्षस्थधारक सूची तथा अंतरण रद्दी आदि का भी ध्यान रखती है.

दिनांक 31 मार्च, 2008 को श्री पी. एल. गैरोला समिति के अध्यक्ष थे एवं श्री भास्कर सेन, श्री विलास डी. पाटील एवं श्री सी. एम. दीक्षित समिति के अन्य सदस्य थे.

आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 13 बैठकें हुई.

During the year under review the Bank received 93 requests / enquiries / complaints from the investors and all 93 requests / enquiries / complaints had been resolved to the satisfaction of the investors & no complaint / correspondence from Shareholder was pending as of 31.03.2008.

As on March 31, 2008, 71 cases of share transfer were under process for settlement and such cases have been / are processed and attended in the month of April, 2008..

### 3.5 Committee of Directors on Integrated Risk Management

The Committee of Directors on Integrated Risk Management is constituted to oversee all risk management activities of the Bank, 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, 2008, Shri P. L. Gairola was the Chairman of the committee and Shri Bhaskar Sen, Shri Chandra Kishore, Shri C.M.Dixit, and Shri Anup Mehta were the other members of the committee.

During the year under review, the Committee met on 5 occasions. i.e 29/06/2007, 19/09/2007, 17/11/2007, 29/12/2007 and 14/03/2008.

### 3.6 Committee for monitoring Large Value Frauds

A sub-committee of the Board for monitoring Large Value Frauds is constituted to review the large value frauds, whenever such incidences take place in the Bank and preventive measures are taken.

As on March 31, 2008 Shri P. L. Gairola was the Chairman of the committee and Shri Bhaskar Sen, Shri A. Gopalakrishnan and Shri C.M.Dixit were other members of the Committee. During the year under review, the committee met on 2 occasions i.e. 27/10/2007 and 27/02/2008.

### 3.7 Share Transfer Committee

The Share Transfer Committee is constituted for the purpose of approval / rejection / transfer / transmission of Equity Shares / Bonds, issue of Duplicate Certificates, recommended by the In-house Share Transfer Scrutiny Committee. The Committee also takes note of shareholding pattern, top holders list and Transfer rejections etc.

As on March 31, 2008 Shri P. L. Gairola was the Chairman of the committee and Shri. Bhaskar Sen, Shri Vilas D Patil and Shri C. M. Dixit were the other members of the committee.

During the year under review, the Committee met on 13 occasions.



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

### 3.8 ग्राहक सेवा समिति

यह समिति बैंक में ग्राहक सेवाओं और ग्राहकों की शिकायतों और अपेक्षाओं के निदान में होनेवाली प्रगति की समीक्षा भी करती है। यह समिति सुधार के लिए बाहरी विषयों सहित नए उपायों पर भी विचार करती है।

दिनांक 31 मार्च, 2008 को श्री पी. एल. गैरोला समिति के अध्यक्ष थे। श्री भास्कर सेन, श्री चन्द्र किशोर, श्री एम. जी. शिंदे तथा श्री विलास डी. पाटील समिति के अन्य सदस्य थे। आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की चार बैठकें 29/06/2007, 19/09/2007, 28/12/2007 तथा 14/03/2008 को हुईं।

### 3.9 सूचना तकनीक समिति

वर्तमान सूचना तकनीक संरचना के अनुकूलतम उपयोग को सुगम बनाने, बैंक के सूचना तकनीक मिशन पर विचार करने, नीतिगत मामलों के संबंध में सूचना तकनीक विभाग को निदेश देने तथा सी.बी.एस. परियोजना आदि के कार्यान्वयन पर निगरानी रखने को ध्यान में रखते हुए सूचना तकनीक के लिए मंडल के निदेशकों की एक समिति के गठन की आवश्यकता महसूस की गई। मंडल ने 26 अगस्त, 2005 को आयोजित अपनी बैठक में सूचना तकनीक के संबंध में निदेशकों की समिति का गठन किया।

दिनांक 31 मार्च, 2008 को श्री पी. एल. गैरोला समिति के अध्यक्ष थे। श्री भास्कर सेन, श्री गोपालकृष्णन, श्री अनूप मेहता तथा डा. अनिल गुप्ता समिति के अन्य सदस्य थे। वर्ष के दौरान समिति की 29/06/2007 को एक बैठक हुई।

### 4 कार्यपालकों की समितियाँ :

बैंक के दिन-प्रतिदिन के 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 निवेश एवं निधि प्रबंधन संबंधी सभी लेन-देन मामलों की समीक्षा करती है और आवश्यक दिशानिर्देश प्रदान करती है। समिति की बैठकें प्रतिदिन होती हैं।

समिति की अध्यक्षता बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक और उनकी अनुपस्थिति में कार्यपालक निदेशक करते हैं। आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की दैनिक आधार पर बैठकें आयोजित हुईं।

#### 4.2 आस्ति देयता प्रबंधन समिति

बैंक ने आस्ति देयता प्रबंधन समिति (एएलसीओ) का गठन किया है। अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक और उनकी अनुपस्थिति में कार्यपालक निदेशक 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।

### 3.8 Customer Service Committee

Committee reviews the customer services in the Bank as also the progress in attending to customer complaints and grievances. It also considers new measures for improvement in customer service, including external issues.

As on March 31, 2008, Shri P. L. Gairola was the Chairman of the committee, Shri Bhaskar Sen, Shri Chandra Kishore, Shri M G Shinde and Shri Vilas D Patil were the other members of the committee. During the year under review, the Committee met on 4 occasions i.e. 29/06/2007, 19/09/2007, 28/12/2007 and 14/3/2008.

### 3.9 Information Technology Committee.

With a view to facilitate optimum utilization of the existing IT infrastructure, envision the IT mission of the Bank, to direct IT department on policy matters and monitor the implementation of CBS project etc., a need was felt to constitute committee of Directors of the Board for IT. The Board at its meeting held on 26<sup>th</sup> August, 2005, constituted Committee of Directors on Information Technology.

As on March 31, 2008, Shri P. L. Gairola was the Chairman of the committee, Shri Bhaskar Sen, Shri A. Gopalakrishnan, Shri Anup Mehta and Dr Anil Gupta were other members of the committee. The Committee met on 1 occasion during the year, i.e. on 29/06/2007.

### 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 had 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 and gives necessary guidelines. The meeting takes place daily.

The Committee was chaired by the Chairman & Managing Director and in his absence, by the Executive Director. During the year under review, the Committee has been meeting daily.

#### 4.2 Assets Liability Management Committee

The Bank had constituted Assets Liability Management Committee (ALCO) with Chairman and Managing Director as Chairman of the Committee and in his absence by Executive Director. 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.



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

कार्यात्मक महाप्रबंधक एवं प्रधान कार्यालय के अन्य कार्यपालक समिति के अन्य सदस्य थे. आलोच्य वर्ष के दौरान बैंक में एएलएम कार्यपद्धति संबंधी विचार-विमर्श एवं समीक्षा करने हेतु समिति की 10 बैठकें आयोजित हुईं.

### 4.3 आंतरिक शेयर अंतरण छानबीन समिति

बैंक ने उन शेयरों के अंतरण का अनुमोदन करने के लिए बैंक के कार्यपालकों की आंतरिक शेयर अंतरण छानबीन समिति का गठन किया है, जो बैंक के रजिस्ट्रार एवं 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 आवधिक रूप से समीक्षा करती है. महाप्रबंधक (वित्तीय प्रबंधन एवं सहायक सेवाएँ), सहायक महाप्रबंधक (विधि), सहायक महा प्रबंधक (मंडल सचिवालय) तथा प्रबंधक (निवेशक संपर्क केन्द्र), समिति के सदस्य थे. महाप्रबंधक (वित्तीय प्रबंधन एवं सहायक सेवाएँ) उक्त समिति के अध्यक्ष थे. आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 18 बैठकें हुईं.

### 4.4 परिसर संबंधी मामलों पर कार्यपालकों की आंतरिक समिति

समिति के मुख्य कार्य बैंक के परिसरों जैसे पट्टाकृत परिसरों का अधिग्रहण, पट्टा नवीकरण और पट्टाकृत परिसरों आदि को वापस लौटाने से संबंधित प्रस्तावों की पूर्व संवीक्षा और संस्तुति करना है.

महाप्रबंधक (सूचना तकनीक), महाप्रबंधक (वित्तीय प्रबंधन एवं सहायक सेवाएँ), महाप्रबंधक (मानव संसाधन प्रबंधन), महाप्रबंधक (साख), उप महाप्रबंधक (सामान्य प्रशासन विभाग) तथा सहायक महाप्रबंधक (विधि) समिति के सदस्य थे. आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 27 बैठकें हुईं.

## 5. निदेशकों के पारिश्रमिक

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक और कार्यपालक निदेशक को भारत सरकार के वर्तमान दिशानिर्देशों के अनुसार संवेतन / पारिश्रमिक की अदायगी की गई तथा बैंक के निदेशक मंडल एवं अन्य समितियों की बैठकों में उपस्थित रहने के लिए उन्हें किसी प्रकार के बैठक शुल्क की अदायगी नहीं की जाती. भारत सरकार के दिशानिर्देशों के अनुसार सरकारी निदेशक को छोड़कर सभी अन्य गैर कार्यपालक निदेशकों को बैंक के निदेशक मंडल की प्रत्येक बैठक में भाग लेने के लिए रु. 5000/- और अन्य समितियों की प्रत्येक बैठक में भाग लेने के लिए रु. 2500/- का भुगतान बैठक शुल्क के रूप में अदा किए गए.

सभी गैर-कार्यपालक निदेशकों को 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 गई है. गैर-कार्यपालक निदेशकों के पारिश्रमिक से संबंधित सभी मामले राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना, 1970 में समाविष्ट प्रावधानों द्वारा अधिशासित किए गए.

The functional General Managers and other executives from Head Office were other members of the Committee. During the year under review, the Committee met on 10 occasions to discuss and review ALM functioning in the Bank.

### 4.3 In-House Share Transfer Scrutiny Committee

The Bank had constituted an In-House Share Transfer Scrutiny Committee of the executives of the Bank for approving / recommending share transfer, which are processed by the Registrar & 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 (FM & SS), Asst. General Manager (Legal), Assistant General Manager (Board Secretariat) and Manager (IRC) were the members of the Committee. General Manager (FM & SS) was the Chairman of the Committee. During the year under review, the Committee met on 18 occasions.

### 4.4 Internal Committee of Executives on Premises

The main functions of the Committee is to preview and recommend the proposals of acquisition of leased premises, renewal of lease and surrender of leased premises etc.

General Manager (I.T), General Manager (FM & SS), General Manager (HRM), General Manager (Credit), Deputy General Manager (GAD) and Assistant General Manager (Legal) were the members of the Committee. During the year under review, the Committee met on 27 occasions.

## 5. Remuneration of Directors

The Chairman & Managing Director and the Executive Directors were 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 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 were governed by the provisions contained in the Nationalised Banks (Management & Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970.



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

वर्ष 2007-08 के लिए संबंधित पक्षों को भुगतान किए गए पारिश्रमिक का विवरण 2007-08 की वार्षिक रिपोर्ट की अनुसूची - 18 "लेखा टिप्पणियों के भाग के रूप में" दिया गया है।

### 6. साधारण सभा की बैठकें

पिछले तीन वर्षों की वार्षिक सामान्य सभा एवं असाधारण सामान्य सभा का ब्यौरा नीचे दिया गया है। सभी बैठकें एक ही स्थान सभागृह, सर सोराबजी पोचखानावाला बैंकर्स प्रशिक्षण महाविद्यालय, जे.वी.पी.डी. योजना, विलेपार्ले (पश्चिम) मुंबई - 400 056 में हुईं।

The details of remuneration paid to related parties for the year 2007-08 are given in Schedule- 18 "NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS" of the annual report for 2007-2008.

### 6. General Body Meetings

The details of the Extra Ordinary General Meetings & last three Annual General Meetings are given as below. The Venue of all meetings was same at Auditorium, Sir Sorabji Pochkhanawala Bankers' Training College, J.V.P.D. Scheme, Vile Parle (West), Mumbai-400 056:

बैठकों का ब्यौरा Details of the Meeting	तारीख और समय Date & Time
ग्यारवीं वार्षिक सामान्य सभा * Eleventh Annual General Meeting*	शुक्रवार, 29 जून 2007 अपरान्ह 3.00 बजे. Friday, 29th June, 2007 at 3.00 p.m.
दसवीं वार्षिक सामान्य सभा Tenth Annual General Meeting	बुधवार, 21 जून, 2006 अपरान्ह 2.30 बजे. Wednesday, 21st June, 2006 at 2.30 p.m.
नौवीं वार्षिक सामान्य सभा Ninth Annual General Meeting	शुक्रवार, 8 जुलाई, 2005 अपरान्ह 3.00 बजे. Friday, 8th July, 2005 at 3.00 p.m.
असाधारण सामान्य सभा (तीन शेयरधारक निदेशकों का चुनाव एवं डीएसई तथा एएसई से शेयरों को गैर-सूचीकृत करना) Extra Ordinary General Meeting (Election of Three Shareholder Directors & Delisting of Shares from DSE & ASE)	गुरुवार, 16 मार्च, 2006 पूर्वाह्न 11.00 बजे. Thursday, 16th March, 2006 at 11.00 a.m.
असाधारण सामान्य सभा (चार शेयरधारक निदेशकों का चुनाव) Extra Ordinary General Meeting (Election of four Shareholder Directors)	शनिवार, 18 जनवरी, 2003 पूर्वाह्न 11.00 बजे Saturday, 18th January, 2003 at 11.00 a.m.
असाधारण सामान्य सभा (द्वितीय सार्वजनिक निर्गम के लिए शेयरधारकों का अनुमोदन) Extra Ordinary General Meeting (Approval of Shareholders for Second Public Issue)	मंगलवार, 25 नवम्बर 2003 अपरान्ह 4.00 बजे Tuesday, 25th November, 2003 at 4.00 p.m.

\* पिछली वार्षिक सामान्य सभा में श्री पी.एल. गैरोला - अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, श्री यू.एस. कोहली - कार्यपालक निदेशक, श्री सी.एम. दीक्षित - निदेशक एवं लेखापरीक्षा समिति के अध्यक्ष, श्री अनूप मेहता - शेयरधारक निदेशक, श्री आर.एल. बनर्जी - सरकार द्वारा नामित निदेशक, श्री चन्द्र किशोर - भारतीय रिजर्व बैंक के नामित निदेशक, श्री ए. गोपालकृष्णन - सनदी लेखाकार निदेशक, श्री एस. जोशीपुरा - कामगार निदेशक तथा श्री विलास पाटील - अधिकारी कर्मचारी निदेशक द्वारा भाग लिया गया।

\* The Last AGM was attended by Shri P. L. Gairola- Chairman Managing Director, Shri U. S. Kohli - Executive Director, Shri C. M. Dixit - Director & Chairman of Audit Committee, Shri Anup Mehta - Shareholder Director, Shri R L Banerjee - Govt.. Nominee Director, Shri Chandra Kishore - RBI Nominee Director, Shri A. Gopalakrishnan - Chartered Accountant Director, Shri S. Josphipura - Workmen Director and Shri Vilas D Patil - Officer Employee Director

### 7. प्रकटन :

31 मार्च, 2008 को समाप्त वित्त वर्ष में बैंक और उसके निदेशकों के बीच किसी प्रकार का 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 के दौरान पूंजी बाजारों से संबंधित किसी भी मामले में बैंक पर किसी प्रकार का जुर्माना / आक्षेप नहीं लगाया गया; भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम 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 बरतते जाने की चेतावनी दी थी। उक्त चेतावनी 1994 में मेसर्स साकेत एक्सट्रुजन 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।

### 7. Disclosures :

There have been no significant related party transactions, pecuniary transactions or relationship between the Bank and its Directors for the year ended March 31, 2008 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 2001-2002, 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.



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

यथासंशोधित सेबी (भेदिया व्यापार (निषेध) 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।

सतर्कता सूचक नीति अनिवार्य आवश्यकता नहीं हैं और बैंक इस संबंध में विचार करेगा।

### 8. वित्तीय परिणाम एवं 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 क्षेत्रीय भाषा के समाचार पत्र में भी प्रकाशित किए जाते हैं। बैंक अपने वार्षिक परिणामों की कागजी प्रति शेयरधारकों को भी उपलब्ध कराता है।

तिमाही / अर्द्ध-वार्षिक / वार्षिक परिणामों के साथ साथ शेयर धारिता का स्वरूप और शेयर मूल्य बैंक की वेबसाइट अर्थात् <http://www.denabank.com> पर भी प्रदर्शित किए जाते हैं। यह बैंक के बारे में कार्यालयीन प्रेस विज्ञप्ति एवं अन्य महत्वपूर्ण विवरण भी प्रदर्शित करता है।

बैंक अपने तिमाही, अर्द्धवार्षिक तथा वार्षिक परिणामों को समाचार पत्रों में प्रकाशित करने के अलावा अपनी वेब साइट पर भी नियमित रूप से दर्शाता 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 1160 शाखाओं के नेटवर्क सहित देश के समस्त हिस्सों में है।

बैंक के इक्विटी शेयर, मुंबई शेयर बाजार लिमिटेड (बीएसई), भारतीय राष्ट्रीय शेयर बाजार लिमिटेड (एनएसई), में सूचीबद्ध हैं।

इनके स्टॉक स्क्रिप कोड निम्नानुसार हैं :-

स्टॉक एक्सचेंज Stock Exchange	कोड Code	
	अल्फा Alpha	न्यूमेरिक Numeric
बीएसई BSE	देना बैंक DENA BANK	532121
एनएसई NSE	देना बैंक 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 रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता भी बैंक के शेयरधारकों को अंतरण / बेकागजीकरण / पुनर्कागजीकरण की सुविधा दे रहे हैं।

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.

The Whistle Blower Policy is non mandatory requirement and Bank will take view in the matter.

### 8. Financial Results and 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 the website of the Bank i.e., <http://www.denabank.com>. It also displays official press releases and other important details about the Bank.

The Bank is regularly placing Quarterly, Half Yearly and Annual Results on its website, besides publishing in newspapers.

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 all over India with a network of 1160 branches.

The Equity shares of the Bank are listed on Bombay Stock Exchange Limited (BSE), National Stock Exchange of India Limited (NSE).

The stock scrip codes are as follows:

#### 9.1 Dematerialisation of Shares

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



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

दिनांक 31.03.2008 तक बैंक के 2,16,080 शेयरधारक थे जिनमें से, बैंक के 42,350 शेयरधारक अपने शेयर कागजी रूप में धारण किए हुए थे और 1,73,730 शेयरधारकों ने अपने शेयर डीमेट रूप में रखे हुए थे. कुल 28,68,23,200 शेयरों में से 14,68,20,000 शेयर भारत सरकार द्वारा लिए हुए हैं जबकि शेष 14,00,03,200 शेयर जनता / वित्तीय संस्थाओं / अनिवासी भारतीयों इत्यादि द्वारा धारण किए हुए हैं और उनमें से 12,86,55,593 (91.89%) शेयर इलेक्ट्रॉनिक स्वरूप में एवं 1,13,47,107 (8.11%) शेयर कागजी स्वरूप में विद्यमान हैं.

### 9.2 शेयर अंतरण पद्धति और निवेशकों की शिकायतों का निवारण

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

शेयरधारक अपने अंतरण विलेख (केवल कागजी रूप में धारित होने के मामले में) 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 ग्रेसियस रोड, चकाला, अंधेरी (पूर्व), मुंबई - 400 099. Tel: 67720300,67720351,67720352,6772 0353 फैक्स Fax: 2837 5646 E-mail: sharepro@shareproservices.com	M/s. Sharepro Services (India) Private Limited, Unit Dena Bank Satam Estate, 3rd Floor Above Bank of Baroda Cardinal Gracious Road, Chakala, Andheri (East), Mumbai - 400 099.
---	--

As on 31.03.2008 the Bank had 2,16,080 shareholders out of which 42,350 shareholders of the Bank had been holding their shares in physical form and 1,73,730 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 12,86,55,593 (91.89%) shares are in electronic mode and 1,13,47,107 (8.11%) 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 (R & T) as Registrar & Share Transfer Agent of the Bank and the Share/ Bond transfers / transmission, Dividend / Interest payments and all other investors' related matters are attended to and processed by Registrar & Share Transfer Agent at their office. The R&T, after processing the requests of investors, put the same to the In-house Share Transfer Scrutiny Committee of the Executives of the Bank which approves / recommends the transfer / transmission etc. of shares of the Bank.

Shareholders may lodge their transfer deeds (only in case of holding in physical form) 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.

देना बैंक, प्रधान कार्यालय, निवेशक संपर्क केन्द्र, तृतीय तल, देना कॉर्पोरेट सेंटर, सी-10, 'जी' ब्लॉक, बांद्रा-कुर्ला कॉम्प्लेक्स, बांद्रा (पूर्व), मुंबई - 400 051 टेलीफोन Tel: 26545318/19/20 टेलीफैक्स Tele-fax: 26545317 ई-मेल e-mail: irc@denabank.co.in	Dena Bank, Head Office, Investor Relations Centre, 3rd Floor, Dena Corporate Centre, C-10, G Block, Bandra Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai - 400 051
--	---

भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड (सेबी) ने निवेशकों की शिकायतों के निवारण हेतु विशिष्ट ई-मेल आई.डी. निश्चित करने के लिए सूचीबद्ध कम्पनियों को सलाह दिया है. तदनुसार, बैंक ने शिकायतों के निवारण हेतु एक समर्पित और विशिष्ट ई-मेल आई.डी. [investorgrievance@denabank.co.in](mailto:investorgrievance@denabank.co.in) उपलब्ध कराया है. शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे किसी भी तरह की शिकायतों के मामले में इस सुविधा का उपयोग करें.

Securities and Exchange Board of India (SEBI) has advised the listed companies to designate an exclusive e-mail ID for Redressal of Investor Complaints. Accordingly, the Bank has provided a dedicated and exclusive e-mail id [investorgrievance@denabank.co.in](mailto:investorgrievance@denabank.co.in) for the Grievance Redressal. Shareholders are requested to avail of this facility in case of any grievance.



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

### 9.3 वित्तीय कैलेंडर / Financial Calendar:

वित्तीय वर्ष Financial Year	1 अप्रैल, 2007 से 31 मार्च, 2008 तक 1st April, 2007 to 31st March, 2008
लेखों पर विचार करने एवं लाभांश यदि कोई हो, की संस्तुति करने के लिए मंडल की बैठक Board Meeting for considering the Accounts and recommendation of dividend, if any	30/04/2007 (बुधवार Wednesday)
बही बन्द होने की तारीखें Dates of Book Closures	28/06/2008 से तो 12/07/2008 तक
मुख्तारी फार्म प्राप्त करने की अंतिम तिथि Last date for receipt of proxy form	08/07/2008
12 वीं वार्षिक सामान्य सभा की तारीख Date of 12th Annual General Meeting	12/07/2008
प्रत्येक तिमाही के अंत में अभिलेख में लेने हेतु निदेशक मंडल की बैठक Board Meeting for taking on record the end of each quarter	बैंक के तिमाही परिणाम निकलने से एक माह के अंदर Within one month from quarterly results of the Bank
12 वीं वार्षिक सामान्य सभा का स्थल Venue of Twelfth Annual General Meeting	सभागृह, सर सोराबजी पोचखानावाला बैंकर्स प्रशिक्षण महाविद्यालय, कूपर अस्पताल के समीप, जे.वी.पी.डी. योजना, विले पार्ले (पश्चिम) मुंबई - 400 056 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. तथा बी.एस.ई. के माध्यम से खरीदे / बेचे गए शेयरों की कीमत और मात्रा Shares Price and Volume of Shares traded on NSE & BSE:

अवधि Period	नेशनल स्टॉक एक्सचेंज (एन.एस.ई.) National Stock Exchange (NSE)			मुंबई स्टॉक एक्सचेंज (बी.एस.ई.) Bombay Stock Exchange (BSE)		
	उच्च High Rs.	निम्न रु. Low Rs.	खरीदे/ बेचे गए शेयरों की कुल मात्रा Total Volume of shares traded	उच्च रु. High Rs.	निम्न रु. Low Rs.	खरीदे/ बेचे गए शेयरों की कुल मात्रा Total Volume of shares traded
अप्रैल April 2007	39.85	32.15	12414265	39.70	32.65	6611590
मई, May 2007	48.55	34.50	75390394	48.25	34.50	37812355
जून, June 2007	50.80	42.55	61220258	49.50	42.90	28522060
जुलाई, July 2007	60.35	47.00	87586668	60.15	47.00	34783000
अगस्त, August 2007	60.90	50.10	50724051	60.90	50.10	20131074
सितम्बर, September 2007	70.25	57.95	60350841	70.40	58.00	21295322
अक्टूबर, October 2007	68.90	51.20	52459608	68.90	50.00	20188461
नवम्बर, November 2007	94.70	59.00	111220096	94.50	61.10	46120183
दिसम्बर, December 2007	91.40	80.05	47478139	90.90	79.60	16391316
जनवरी, January 2008	98.25	44.60	79813404	99.55	45.00	29987072
फरवरी, February 2008	74.15	60.60	40979188	74.20	60.10	14969846
मार्च, March 2008	66.00	50.40	27325296	67.50	47.00	10433075
वर्ष के दौरान सर्वोच्च / न्यूनतम Highest / Lowest during the year			रु. Rs. 98.25/32.15			रु. Rs. 99.55/32.65



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

### 9.5 दिनांक 31 मार्च, 2008 को शेयरधारिता का स्वरूप

बैंक के इक्विटी शेयर मुंबई शेयर बाजार एवं राष्ट्रीय शेयर बाजार में सूचीबद्ध हैं. बैंक ने इन शेयर बाजारों को 31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष हेतु वार्षिक सूचीबद्धता शुल्क का भुगतान किया है. 31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष हेतु बैंक की शेयरधारिता का स्वरूप निम्न प्रकार है :

### 9.5 Shareholding Pattern as on March 31, 2008:

The Equity shares of the Bank are listed on BSE and NSE. The Bank has paid the Annual Listing Fees to these Stock Exchanges for the year ended 31<sup>st</sup> March 2008. The shareholding pattern of the Bank as on March 31, 2008 is as follows:

श्रेणी कोड Category Code	शेयरधारकों की श्रेणी Category of the Shareholders	शेयरधारकों की संख्या No. of Shareholders	शेयरों की कुल संख्या Total No. of Shares	डीमेट फार्म में धारित शेयरों की संख्या No. of shares held in demat form	शेयरों की कुल संख्या के % की तुलना में कुल शेयर धारिता Total Shareholding as a % of	
					total no. of shares (क+ख) के % के रूप में As a % of (A+B)	(क+ख+ग) के % के रूप में As a % of (A+B+C)
(क) (A)	<b>प्रवर्तक की शेयरधारिता एवं प्रवर्तक तथा समूह दो</b> Shareholding of Promoter and Promoter and Group 2					
1.	<b>भारतीय Indian</b>					
(क)	वैयक्तिक / हिन्दू अविभाजित परिवार Individuals/Hindu Undivided Family	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil
(ख)	केन्द्रीय सरकार / राज्य सरकार (सरकारें) Central Government/State Government(s)	1	146820000	0	51.19	51.19
(ग) (क)	निकाय निगमित Bodies Corporate	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil
(घ)	वित्तीय संस्थानों / बैंकों Financial Institutions/Banks	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil
(द)	अन्य कोई (उल्लेख करें) Any other (Specify)	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil
(ख)	उप योग (क) (1) <b>SUB TOTAL (A)(1)</b>	1	146820000	0	51.19	51.19
2.	<b>विदेशी Foreign</b>					
(क)	वैयक्तिक (अनिवासी Individuals (Non-Resident व्यक्तियों) / (विदेशी व्यक्तियों) Individuals/Foreign Individuals)	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil
(ख) (ब)	निकाय निगमित Bodies Corporate	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil
(ग) (क)	संस्थान/वित्तीय संस्थान) Institutions/FII	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil
(घ)	अन्य कोई (उल्लेख करें) Any other (Specify)	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil
(द)	उप योग (क) (2) <b>SUB TOTAL (A)(2)</b>	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil
(ख)	<b>प्रवर्तक की कुल शेयरधारिता तथा प्रवर्तक समूह (क) = (क) (1) + (क) (2)</b> <b>Total Shareholding of Promoter and Promoter Group (A)=(A)(1)+(A)(2)</b>	1	146820000	0	51.19	51.19
(ख)	<b>(B) Public shareholding</b>					
(1)	संस्थान Institutions	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil
(क)	म्यूचुअल फंड / यू.टी.आई. Mutual Funds/UTI	11	11616974	11616574	4.05	4.05
(ख)	वित्तीय संस्थानों / बैंकों Financial Institutions/Banks	10	3445819	3445719	1.20	1.20
(ग)	केन्द्रीय सरकार / राज्य सरकार (सरकारें) Central Government/State Government(s)	1	3000	3000	0.00	0.00



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

श्रेणी कोड Category Code	शेयरधारकों की श्रेणी Category of the Shareholders	शेयरधारकों की संख्या No. of Shareholders	शेयरों की कुल संख्या Total No. of Shares	डीमेट फार्म में धारित शेयरों की संख्या No. of shares held in demat form	शेयरों की कुल संख्या के % की तुलना में कुल शेयर धारिता Total Shareholding as a % of total no. of shares	
					(क+ख) के % के रूप में As a % of (A+B)	(क+ख+ग) के % के रूप में As a % of (A+B+C)
(घ) (d)	उद्यम पूंजी निधि Venture Capital Fund	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil
(ड) (e)	बीमा कम्पनियां Insurance Companies	4	6388763	6388763	2.23	2.23
(च)	विदेशी संस्थागत निवेशक					
(f)	Foreign Institutional Investors	40	36947095	36947095	12.88	12.88
(छ)	विदेशी उद्यम पूंजी निवेशक	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
(g)	Foreign Venture Capital Investors	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
(ज)	विदेशी राष्ट्रीय / निकाय / अन्य निगमित निकाय	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
(h)	Foreign national / bodies / O C B	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
	<b>उप योग (ख) (1) Sub-Total(B) (1)</b>	<b>66</b>	<b>58401651</b>	<b>58401151</b>	<b>20.36</b>	<b>20.36</b>
<b>2.</b>	<b>गैर संस्थानों Non-Institutions</b>					
(क) (a)	निकाय निगमित Bodies Corporate	2244	18339668	17853142	6.39	6.39
(ख) (b)	वैयक्तिक Individuals					
	i) रुपये 1 लाख तक की नामांकित शेयर पूंजी धारितावाले वैयक्तिक शेयर धारक					
	i) Individual shareholders holding nominal share Capital up to Rs.1 lakh	211662	53318281	43073240	18.59	18.59
	ii) रुपये 1 लाख से अधिक की नामांकित शेयर पूंजी धारितावाले वैयक्तिक शेयर धारक					
	ii) Individual shareholders holding nominal share capital in excess of Rs.1 lakh	232	7498316	7336921	2.61	2.61
(ग)	अन्य कोई (उल्लेख करें)					
c)	Any other (Specify)					
	(क) अनिवासी भारतीय (गैर अप्रत्यावर्तित)					
	a) Non-Resident Indian (Non-Rep)	262	324724	324524	0.11	0.11
	(ख) अनिवासी भारतीय (अप्रत्यावर्तित)					
	b) Non-Resident Indian(Rep)	1599	2100608	1647063	0.73	0.73
(घ) d)	न्यास Trust	14	19952	19552	0.01	0.01
	<b>उप योग (ख) (2) Sub-Total(B) (2)</b>	<b>216013</b>	<b>81601549</b>	<b>70254442</b>	<b>28.45</b>	<b>28.45</b>
	<b>जनता की कुल शेयर धारिता (ख) = (ख) (1) + (ख) (2) Total Public Shareholding (B)=(B)(1)+(B)(2)</b>	<b>216079</b>	<b>140003200</b>	<b>128655593</b>	<b>48.81</b>	<b>48.81</b>
	<b>योग (क) + (ख) Total (A)+(B)</b>					
(ग)	अभिरक्षकों द्वारा रखे गए शेयर और जिनपर डिपॉजिटरी रसीदें जारी की गई हैं.					
C)	Shares held by Custodians and against which Depository Receipts have been issued	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil	शून्य Nil
	<b>महा योग (क) + (ख) + (ग) GRAND TOTAL (A)+(B)+C)</b>	<b>216080</b>	<b>286823200</b>	<b>128655593</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

9.6 (क) दिनांक 31-03-2008 को प्रवर्तक और प्रवर्तक समूह की श्रेणी से संबंधित व्यक्तियों की शेयरधारिता प्रदर्शित करने वाला विवरण

A) Statement showing shareholding of persons belonging to the category "Promoter and Promoter Group as on 31-03-2008

क्र. सं.	शेयर धारकों की श्रेणी	धारित शेयरों की संख्या	शेयरों की कुल संख्या के प्रतिशत के रूप में शेयर (अर्थात् उपर्युक्त विवरण में पैरा 1(क) में दर्शाया गया महा योग (क + ख + ग)
S/No.	Category of the Shareholders	No. of Shares held	Shares as percentage of total no. of shares (i.e. Grand Total (A)+(B)+C) indicated in statement at para (1)(a) above
क) A)	प्रवर्तक धारिता Promoter's holding		
1.	भारतीय प्रवर्तक भारत के राष्ट्रपति Indian Promoters President of India	146820000	51.19
	<b>योग TOTAL</b>	<b>146820000</b>	<b>51.19</b>

ख) दिनांक 31-03-2008 को शेयरों की कुल संख्या के एक प्रतिशत से अधिक शेयरधारिता और "जनता" की श्रेणी से संबंधित व्यक्तियों की शेयरधारिता प्रदर्शित करने वाला विवरण

B) Statement showing shareholding of persons belonging to the category "Public" and holding more than 1% of the total number of shares as on 31-03-2008

क्र. सं.	शेयर धारकों की श्रेणी	धारित शेयरों का संख्या	शेयरों की कुल संख्या के प्रतिशत के रूप में शेयर (अर्थात् उपर्युक्त विवरण में पैरा 1(क) में दर्शाया गया महा योग (क + ख + ग)
S/No.	Category of the Shareholders	No. of Shares held	Shares as percentage of total no. of shares (i.e. Grand Total (A)+(B)+C) indicated in statement at para (1)(a) above
1	रिलायंस कैपिटल ट्रस्टी कम्पनी लिमिटेड Reliance Capital Trustee Company Limited	7231009	2.52
2	अकाशिया पार्टनर्स एल.पी. Acasia Partners LP	8400000	2.93
3	द इंडिया फंड इंक. The India Fund Inc.	4268150	1.49
4	भारतीय जीवन बीमा निगम Life Insurance Corp. of India	5899570	2.06
5	अकाशिया इंस्टिट्यूशनल पार्टनर्स एल.पी Acasia Institutional Partners LP	3120000	1.09
	<b>योग TOTAL</b>	<b>28918729</b>	<b>10.09</b>

9.7 दिनांक 31 मार्च, 2008 को शेयरधारिता का वितरण Distribution of Shareholding as on March 31, 2008

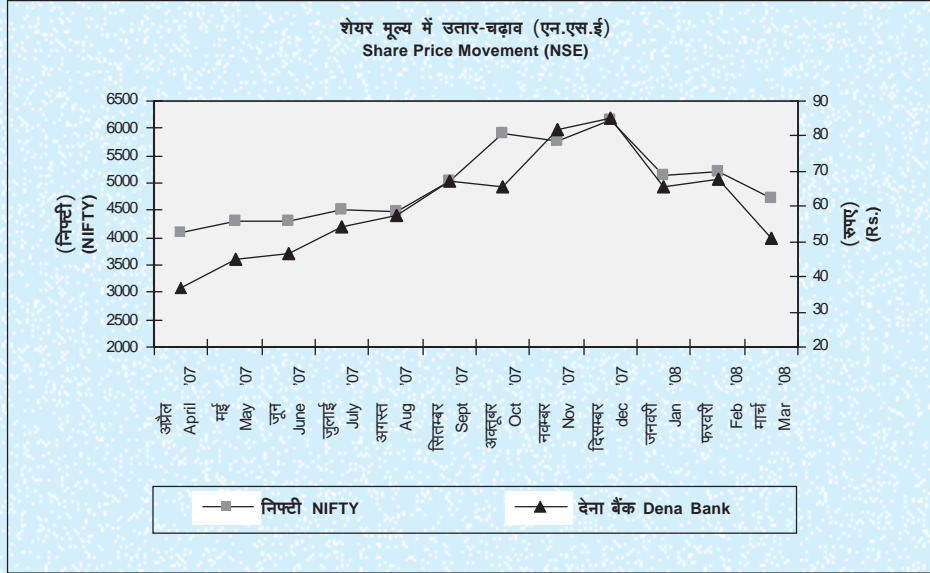
विवरण (शेयरों की संख्या) Description (No of Shares)	शेयरधारक Shareholders		शेयरधारिता Shareholding	
	संख्या Number	कुल का % to total प्रतिशत	संख्या Number	कुल का % to total प्रतिशत
Upto 500 तक	200331	92.71	34454521	12.01
501-1000	9757	4.51	8242480	2.87
1001-2000	3263	1.51	5093771	1.78
2001-3000	915	0.42	2395487	0.84
3001-4000	402	0.19	1452285	0.51
4001-5000	345	0.16	1648319	0.57
5001-10000	533	0.25	4047933	1.41
Above 10000 से अधिक	534	0.25	229488404	80.01
<b>योग Total</b>	<b>216080</b>	<b>100.00</b>	<b>286823200</b>	<b>100.00</b>



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

9.8. एस एण्ड पी सीएनएक्स निफ्टी के उतार-चढ़ाव की तुलना में देना बैंक के शेयर का निष्पादन निम्नानुसार प्रदर्शित है:

Performance of Dena Bank Share in comparison with the movement of S & P CNX Nifty is shown here below:



9.9 शेयर धारकों के लिए सूचना : Shareholders information :

बैंक ने निम्नलिखित वर्षों के लिए लाभांश घोषित किया। The Bank had declared Dividend for the following years:

क्रम. Sr	वर्ष Year	लाभांश (%) Dividend (%)	क्रम. Sr	वर्ष Year	लाभांश (%) Dividend (%)
1	1996-1997	12%	7	2002-2003	शून्य Nil
2	1997-1998	15%	8	2003-2004	शून्य Nil
3	1998-1999	16%	9	2004-2005	शून्य Nil
4	1999-2000	6%	10	2005-2006	शून्य Nil
5	2000-2001	शून्य Nil	11	2006-2007	8%
6	2001-2002	शून्य Nil			

भारत सरकार ने अपनी अधिसूचना दिनांक अक्टूबर 16, 2006 के द्वारा बैंकिंग कम्पनी (उपक्रमों का अधिग्रहण एवं अंतरण) अधिनियम 1970/1980 को पुनः संशोधित किया है और दिनांक 16 अक्टूबर 2006 से बैंकिंग कम्पनी (उपक्रमों का अधिग्रहण एवं अंतरण) तथा वित्तीय संस्था विधि (संशोधन) अधिनियम 2006 नामक नया कानून बना दिया है।

उपर्युक्त उक्त अधिनियम की धारा 10 (बी) (2) एवं (3) के अनुसार, जिससे बैंक उपर्युक्त उक्त अधिनियम के प्रारंभ होने से पूर्व किसी भी लाभांश को पूर्ण या आंशिक रूप से घोषित किया है उसे 16 अक्टूबर, 2006 से लागू अधिनियम के प्रारम्भ होने के 6 महीने के भीतर “देना बैंक का अदत्त लाभांश खाता (वर्ष)” नामक विशेष खाते में अदत्त लाभांश का अंतरण करना है।

The Government of India vide its notification dated October 16, 2006 has further amended the Banking Companies (Acquisitions & Transfer of Undertakings) Act, 1970/ 1980, and enacted the new law called the Banking Companies (Acquisitions and Transfer Undertakings) and Financial Institutions Laws (Amendment) Act, 2006 w.e.f. 16th October, 2006.

As per section 10(B) (2) & (3) of the above said Act, whereby the Bank, the whole or part of any dividend declared before the commencement of the above said Act has to transfer unpaid dividend to a special account called “Unpaid Dividend Account of Dena Bank (year)” within six months from the commencement of the Act. i.e. 16 October, 2006.



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

तदनुसार, जिन शेयरधारकों को वर्ष 1992-2000 तथा वर्ष 2006-20007 तक के लिए लाभांश प्राप्त नहीं हुआ है वे कृपया सहायता के लिए बैंक के निवेशक सम्पर्क केन्द्र या मेसर्स शेयर प्रो. सर्विसेज (इंडिया) प्राइवेट लि. से सम्पर्क कर सकते हैं. बैंक ने वर्ष 2000-2001 से 2005-2006 तक के लिए कोई भी लाभांश घोषित नहीं किया है.

9.10 जहाँ पर ई.सी. एस. सुविधाएं उपलब्ध हैं वहाँ निवेशकों को इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा (ई.सी. एस.) के माध्यम से लाभांश वितरित करने के लिए जमाकर्ताओं द्वारा प्रस्तुत बैंक खातों के विवरणों का उपयोग करने हेतु सेबी ने इसे सभी सूचीबद्ध कम्पनियों के लिए अनिवार्य बना दिया है। ई.सी.एस. सुविधा उपलब्ध न होने की स्थिति में भुगतान लिखत पर निवेशकों को लाभांश वितरण के लिए बैंक खाते का विवरण मुद्रित करेगा.

9.11 कागजी रूप में शेयर रखने वाले शेयरधारक जिन्हें बैंक अधिदेश विवरण / बैंक अधिदेश विवरण में हुए परिवर्तन से अवगत नहीं कराया गया है वहाँ लाभांश वारंट के धोखाधड़ी पूर्वक नकदीकरण से बचने के लिए उसे उसी रूप में प्रस्तुत किया जाए. बैंक अधिदेश प्रस्तुत करने का प्रोफार्मा वार्षिक रिपोर्ट में अलग से उपलब्ध कराया गया है.

9.12 कृपया यह ध्यान दें कि जिन शेयर धारकों के शेयर कागजी रूप में हैं वे अपने बैंक अधिदेश विवरण और पते में हुए परिवर्तन, यदि कोई हो तो, शेयरधारकों के अभिलेख को अद्यतन करने के लिए बैंक के निवेशक सम्पर्क केन्द्र या मेसर्स शेयर प्रो. सर्विसेज (इंडिया) प्राइवेट लिमिटेड, मुंबई को भेज सकते हैं. ऐसे शेयरधारक जिनकी शेयर धारिता डीमेट (इलेक्ट्रॉनिक) रूप में है वे बैंक खातों के विवरण, शेयरधारक आदि के पते को अनिवार्य रूप से अद्यतन बनाने के लिए अपने डिपॉजिटरी सहभागी से सम्पर्क करें.

Accordingly, the shareholders who have not received the dividend for upto year 1999-2000 and year 2006-07, may please contact Investor Relations Centre of the Bank or M/s. Sharepro Services (India) Private Limited for assistance. Bank had not declared any dividend during years 2000-2001 to 2005-06.

9.10 SEBI has made it mandatory for all listed companies to use the Bank account details furnished by the Depositories for distributing dividends through Electronic Clearing Service (ECS) to the investors where ECS facility is available. In the absence of ECS facility the Bank shall print the Bank Account details, if available, on payment instrument for distribution of dividends to the investors.

9.11 The shareholders having physical shares, who have not provided the Bank Mandate details/ change in Bank Mandate details may furnish the same to avoid fraudulent encashment of the dividend warrants. Proforma for furnishing the Bank Mandate is provided separately in the Annual Report.

9.12 It may please be noted that the shareholders who are holding the shares in physical form may send their Bank Mandate details & change in address, if any, to the Investor Relations Centre of the Bank or M/s. Sharepro Services (India) Private Limited, Mumbai for updating record of the shareholders. The shareholders who are holding the shares in demat (electronic) form may approach their Depository Participant for necessary updating of the particulars of Bank account, address of shareholder etc.



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

### अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यपालक निदेशक द्वारा प्रमाणन

निदेशक मंडल

देना बैंक

मुंबई

हम एतद्वारा 31 मार्च, 2008 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए वित्तीय विवरणों तथा नकदी प्रवाह विवरणों की समीक्षा एवं अपनी सर्वोत्तम जानकारी व विश्वास के आधार पर प्रमाणित करते हैं कि -

- इन विवरणों में भौतिक रूप से कोई गलत विवरण नहीं है अथवा इनमें से कोई भौतिक तथ्य हटाए नहीं गए हैं अथवा इनमें ऐसा कोई विवरण नहीं है जो गुमराह करते हों;
- ये विवरण एक साथ बैंक के काम काज की एक सच्ची व स्वच्छ छवि प्रस्तुत करते हैं, साथ ही ये बैंक के वित्तीय परिणामों में प्रकट किए गए प्रचलित लेखांकन मानकों, प्रयोज्य विधियों व विनियमों के अनुपालन के अनुरूप हैं।
- हमारी सर्वोत्तम जानकारी व विश्वास के अनुसार, वर्ष 2007-2008 के दौरान बैंक द्वारा ऐसा कोई लेन-देन नहीं किया गया जो कपटपूर्ण, अवैध अथवा बैंक की आचार संहिता का उल्लंघन करने वाला रहा हो, सिवाय उसके जिसकी रिपोर्ट निदेशक मंडल / भारतीय रिजर्व बैंक को कर दी गई है।
- हम आंतरिक नियंत्रणों को स्थापित करने एवं उनको बनाए रखने का दायित्व स्वीकार करते हैं। हमने बैंक की आंतरिक नियंत्रण प्रणाली की प्रभावतात्मकता का मूल्यांकन किया है एवं हमने आंतरिक नियंत्रण प्रणाली के स्वरूप व परिचालन से संबंधित उन कमियों जिनसे हम अवगत हैं, के बारे में लेखा परीक्षकों व लेखा परीक्षा समिति को बता दिया है तथा हमने इन कमियों को सुधारने के लिए अपेक्षित कदम उठाए हैं।
- हम पुनः प्रमाणित करते हैं कि :
  - वर्ष के दौरान आंतरिक नियंत्रण प्रणाली में कोई महत्वपूर्ण परिवर्तन नहीं हुए हैं;
  - इस वर्ष के दौरान लेखांकन नीतियों में कोई महत्वपूर्ण परिवर्तन नहीं हुए हैं सिवाय उसके जिन्हें बैंक के वित्तीय परिणामों में प्रकट कर दिया गया है;
  - निदेशक मंडल / भारतीय रिजर्व बैंक को की गई रिपोर्ट को छोड़कर, प्रबंधन अथवा किसी कर्मचारी जिसकी महत्वपूर्ण भूमिका बैंक की आंतरिक नियंत्रण प्रणाली में है, के ऐसे किसी महत्वपूर्ण छल-कपट के कोई उदाहरण नहीं रहे हैं जिससे एवं संबंधितों से हम अवगत नहीं हो गए हैं। जब कभी कोई धोखाधड़ी उजागर हुई है तो संबंधित कर्मचारी के विरुद्ध आवश्यक अनुशासनिक कार्रवाई की गई। भविष्य में इसके निवारण संबंधी आवश्यक उपाय भी निरंतर रूप से किए जा रहे हैं।



(भास्कर सेन)  
कार्यपालक निदेशक

दिनांक : 25-4-2008

स्थान : मुंबई



(पी एल गैरोला)  
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

### CERTIFICATION BY CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR AND EXECUTIVE DIRECTOR:

The Board of Directors

Dena Bank,

Mumbai

We hereby certify that for the financial year, ending 31st March, 2008 on the basis of the review of the financial statements and the cash flow statement and to the best of our knowledge and belief that :-

- These statement do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;
- These statements together present a true and fair view of the Bank's affairs and are in compliance with existing accounting standards, applicable laws and regulations, as disclosed in the financial results of the Bank.
- There are, to the best of my knowledge and belief, no transactions entered into by the Bank during the year 2007-08 which are fraudulent, illegal or violative of the Bank's code of conduct, except as reported to Board / RBI.
- We accept responsibility for establishing and maintaining internal controls. We have evaluated the effectiveness of the internal control systems of the bank and we have disclosed to the auditors and the Audit Committee, those deficiencies, of which we are aware, in the design or operation of the internal control systems and that we have taken the required steps to rectify these deficiencies.
- We further certify that :
  - there have been no significant changes in internal control system during the year;
  - there have been no significant changes in accounting policies during this year, except as disclosed in the financial results of the Bank.
  - there have been no instances of significant fraud of which we have become aware and the involvement therein, of the management or an employee having a significant role in the Bank's internal control system except as reported to Board / RBI. Whenever any frauds were detected necessary disciplinary action was taken against the concerned employee. Further necessary preventive measures are also being taken on ongoing basis.



(BHASKER SEN)  
Executive Director

Date : 25/4/2008

Place: Mumbai



(P. L. GAIROLA)  
Chairman & Managing Director



## कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

### कार्पोरेट अभिशासन पर लेखा परीक्षकों का प्रमाण पत्र

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

देना बैंक द्वारा भारतीय राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड (एनएसई),  
मुंबई स्टॉक एक्सचेंज (बीएसई) के साथ किए गए सूचीबद्धता करार  
(समय समय पर यथा आशोधित) के खंड 49 में यथा निर्धारित 31  
मार्च, 2008 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 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 सामान्यतः बैंक ने उपर्युक्त  
सूचीबद्धता करार के उपर्युक्त उल्लिखित खंड 49 में यथा निर्धारित  
कार्पोरेट अभिशासन की शर्तों का अनुपालन किया है। जहाँ तक 31  
मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष में बैंक में किसी कम्पनी सचिव के न होने के  
अलावा वे भारत सरकार / भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा जारी दिशानिर्देशों से  
असंगत नहीं है।

हम यह कहना चाहते हैं कि बैंक के रजिस्ट्रार एवं अंतरण अभिकर्ता द्वारा  
यथा प्रमाणित 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 नूपेन्द्र एण्ड कं.**  
सनदी लेखाकार  
**एन के गुप्ता**  
भागीदार  
(एम. नं. 10657)

**कृते बी. गुप्ता एण्ड कं.**  
सनदी लेखाकार  
**दीपंकर सरकार**  
भागीदार  
(एम. नं. 73514)  
**कृते जैन चौधरी एण्ड कं.**  
सनदी लेखाकार  
**एस. सी. जैन**  
भागीदार  
(एम. नं. 14871)

**कृते आर. के. दीपक एण्ड कं.**  
सनदी लेखाकार  
**दीपक गुप्ता**  
भागीदार  
(एम. नं. 82153)

**कृते पी पारिख एण्ड एसोसिएट्स**  
सनदी लेखाकार  
**पी. एन. पारिख**  
भागीदार  
(एम. नं. 4770)

### 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 (Bank) for the  
year ended March 31, 2008, 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 of India Limited (NSE) and Bombay Stock  
Exchange Limited (BSE).

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 on 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, in general 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 Bank has no Company Secretary as on  
the year end March 31, 2008.

We state that no investor grievance was pending for a  
period exceeding one month against the Bank as  
certified by Registrar & Transfer Agents 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.

**FOR NRIPENDRA & CO.**  
Chartered Accountants  
**N. K. Gupta**  
Partner  
(M. No. 10657)

**FOR B. GUPTA & CO.**  
Chartered Accountants  
**Dipankar Sircar**  
Partner  
(M. No. 73514)  
**For JAIN CHOWDHARY & CO.**  
Chartered Accountants  
**S. C. Jain**  
Partner  
(M. No. 14871)

**FOR R. K. DEEPAK & CO.**  
Chartered Accountants  
**Deepak Gupta**  
Partner  
(M. No. 82153)

**FOR P. PARIKH & ASSOCIATE**  
Chartered Accountants  
**P. N. Parikh**  
Partner  
(M. No. 4770)

स्थान : मुंबई, दिनांक : 30 अप्रैल, 2008

Place : Mumbai, Date : 30th April, 2008