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 विनियमों (भेदिया व्यापार निक्षेप) 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 कर दिया है.

2. निदेशक मंडल

बैंककारी विनियम, अधिनियम 1949 और बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अधिग्रहण 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 31-3-2006 को निदेशक मंडल का संयोजन 8 निदेशकों से हुआ है जिनमें दो पूर्णकालिक निदेशक अर्थात् सरकार द्वारा नियुक्त अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यपालक निदेशक तथा 6 गैर-कार्यपालक निदेशक शामिल हैं. 6 गैर-कार्यपालक निदेशकों में से एक निदेशक कर्मचारी वर्ग का, एक भारत सरकार का, एक निदेशक भारतीय रिजर्व बैंक का तथा तीन 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 तथा मंडल की बैठकों में उनकी उपस्थिति का विवरण नीचे दिया गया है.

1. Bankís 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 contribute to 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 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 Regulations Act, 1949, the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 & Nationalised Banks (Management & Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970.

As of 31.03.2006, the composition of the Board consists of 8 Directors including two whole time Directors viz., the Chairman & Managing Director and the Executive Director appointed by the Government and 6 non-executive Directors. Out of 6 non- executive Directors, one Director represents Workmen of the Bank, one Director represents the Government of India, one Director represents Reserve Bank of India and three shareholder Directors elected by the Shareholders other than the Central Government.

2.1 Particulars of Directors

The necessary particulars of directors comprising Board of Directors and status of attendance in the Board meeting during the year under review are given below:

Corporate Gove without table.pmd 43 6/12/2006, 12:03 PM

कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

निदेशकों के विवरण (31 मार्च 2006 को समाप्त वर्ष के दौरान)

PARTICULARS OF DIRECTORS (during the year ended 31st March, 2006)

क्र. सं. Sr. No.	निदेशकों के नाम और कार्यकाल और देना बैंक में उनकी शेयरधारिता, यदि कोई हो Particulars of Director and Tenure & shareholding in Dena Bank, if any	उम्र वर्षों में	योग्यता	निदेशक मंडल की बैठकों में उपस्थिति Status of Attendance in Board Meetings		अन्य कंपनियों में निदेशक की हैसियत Directorship in other Companies	अन्य कंपनियों की समितियों में सदस्यता Membership in Committees of other Companies	अन्य बैंक की समितियों में अध्यक्ष की हैसियत Chairmanship in Committees of other Banks
				आयोजित बैठकें Meetings Held*	कितनी बैठकों में भाग लिया Meetings Attended			
1	श्री एम. वी. नायर अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (का. नि.) 27/08/2004 और अ. एवं प्र. नि. (अतिरिक्त प्रभार) 01.03.2005 से 09.06.2005 तक और अ.प्र.नि. (10.6.2005 से 31.3.2006 तक) शेयर धारिताः 3000 शेयर **Shri M.V. Nair (Chairman & Managing Director)** Executive Director 27/08/2004 to 28/02/2005 CMD (Additional Charge) w.e.f. 01/03/2005 to 09/06/2005 & CMD w.e.f. 10/06/2005 to 31/03/2006 Shareholding: 3000 Shares	54	बी. एससी. सी.ए.आई.आई.बी-1 **B.Sc., CAIIB - 1**	16	16	एग्रीकल्चर फायनान्स कॉर्पोरेशन ऑफ इंडिया लि. Agriculture Finance Corporation of India Ltd.	एन सी डी ई एक्स की जांच समिति के सदस्य Member of Enquiry Committee - NCDEX	कुछ नहीं Nil
2	श्री यू.एस. कोहली कार्यपालक निदेशक 18.6.2005 से 31.8.2007 तक Shri U.S. Kohli (Executive Director) 18/06/2005 to 31/08/2007 शेयरधारिताः शून्य Shareholding : Nil	59	बी.ई. (यांत्रिकी) सीएआईआईबी औद्योगिक वित्त में डिप्लोमा B.E. (Mechanical), CAIIB, Diploma in Industrial Finance	12	11	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
3	श्री आर. रंगनाथ भारत सरकार के नामिती 01.6.2004 से 24.4.2005 तक **Shri R. Renganath (Govt. of India - nominee)** 01.06.2004 to 24.04.2005 Shareholding : Nil	56	एम. ए., एलएल.बी. **M.A., LL.B.**	01	01	1. नेशनल इंश्योरेंस कंपनी लि. 2. ओरियंटल इंश्योरेंस कंपनी लि. 1. National Insurance Company Ltd. 2. Oriental Insurance Company Ltd.	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil

Corporate Gove without table.pmd 44 6/12/2006, 12:03 PM

कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

निदेशकों के विवरण (31 मार्च 2006 को समाप्त वर्ष के दौरान)

PARTICULARS OF DIRECTORS (during the year ended 31st March, 2006)

4	श्री सुदेश कुमार (भारत सरकार के नामिती 25.4.2005 से आगामी आदेशतक शेयर धारिताः शून्य Shri Sudesh Kumar (Govt. of India- nominee) w.e.f. 25/04/2005 until further orders Shareholding : Nil	52	एम.ए. (राजनीति शास्त्र) M.A. (Pol. Sc.)	15	15	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
5	श्री यू. एस. पालीवाल भारतिय रिज़र्व बैंक के नामिती 31.03.2005 से (अगले आदेश तक) शेयरधारिताः 1500 शेयर Shri U.S. Paliwal (Reserve Bank of India - nominee) w.e.f. 31.03.2005 until further orders Shareholding : 1500 Shares	49	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	16	13	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
6	श्री सुधीर जोशीपुरा कामगार कर्मचारी निदेशक 08.02.2002 उत्तराधिकारी की नियुक्ति तक शेयरधारिताः शून्य Shri Sudhir Joshipura (Workmen Employee Director) 08.02.2002 until Successor is appointed Shareholding : Nil	56	बी. कॉम. B.Com	16	16	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
7	श्री बी. टी. आर. रेड्डी अधिकारी (कर्मचारी) निदेशक 21.03.2003 से 30.04.2005 तक शेयरधारिताः 2000 Shri B.T. R. Reddy (Officers-Employee) Director) 21.03.2003 to 30.04.2005 Shareholding : 2000	60	बी. एससी. B.Sc	01	01	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
8	श्री एस. सी. वाधवा शेयर धारक निदेशक 19.01.2000 से 18.01.2006 तक शेयरधारिताः 100 शेयर Shri S.C. Wadhwa (Shareholder Director) 19.01.2000 to 18.01.2006 Shareholding : 100 Shares	65	एम. ए., सीएआईआईबी. M.A., CAIIB.	12	10	केजेएमसी इन्वेस्टमेंट ट्रस्ट कं. लि. KJMC Investment Trust Co. Ltd.	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil

Corporate Gove without table.pmd 45 6/12/2006, 12:03 PM

कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

निदेशकों के विवरण (31 मार्च 2006 को समाप्त वर्ष के दौरान)

PARTICULARS OF DIRECTORS (during the year ended 31st March, 2006)

9	**श्री अतुल अशोक गलांडे शेयरधारक निदेशक 19.01.2003 से 18.01.2006 तक शेयरधारिताः 100 शेयर Shri Atul Ashok Galande (Shareholder Director)** 19.01.2003 to 18.01.2006 Shareholding : 100 Shares	39	**एम. कॉम., एफ.सी.ए. M.Com., F.C.A.**	12	06	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
10	**श्री सी. एम. दीक्षित शेयरधारक निदेशक 19.01.2003 से 18.01.2006 तक एवं 17.03.2006 से 16.03.2009 तक शेयरधारिताः 2150 Shri C.M. Dixit (Shareholder Director)** 19.01.2003 to 18.01.2006 & 17.03.2006 to 16.03.2009 Shareholding : 2150 Shares	55	**बी.कॉम., सी.ए. B.Com., C.A.**	14	14	1. जीडीए ट्रस्टीज एण्ड कंसल्टैंसी 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. जीडीए ट्रस्टीज एण्ड कंसल्टैंसी प्रा. लि. (निवेश समिति) 1. GDA Trustees & Consultancy Pvt. Ltd. (Investment Committee)	कुछ नहीं Nil
11	**श्री मनु चढ्ढा शेयरधारक निदेशक Shri Manu Chadha (Shareholder Director) 19.01.2000 से 18.01.2006 तक शेयरधारिताः 900 शेयर** 19.01.2000 to 18.01.2006 Shareholding : 900 Shares	50	**बी.कॉम., सी.ए., एलएल.बी. B.Com., C.A., LL.B.**	12	10	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.	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.)	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)

Corporate Gove without table.pmd 46 6/12/2006, 12:03 PM

निदेशकों के विवरण (31 मार्च 2006 को समाप्त वर्ष के दौरान)
PARTICULARS OF DIRECTORS (during the year ended 31st March, 2006)

						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.	4. SBI Funds Mgmt. Pvt. Ltd. (Audit Comm.) 5. Kotla Hydro Power Ltd. (AuditComm.)	
12	श्री अनुप मेहता (शेयरधारक निदेशक) 17.3.2006 से 16.3.2009 तक शेयर धारिका : 200 शेयर Shri Anup Mehta (Shareholder Director) 17.03.2006 to 16.03.2009 Shareholding : 200 shares	34	बी.कॉम, एफसीए, सूचना प्रणाली लेख परीक्षा मेंडिप्लोमा B.Com., FCA, Diploma in Information System Audit	02	02	1. त्रिनिधि फायनान्स (प्रा.) लि. 1. Trinidhi Fianance (P) Ltd.	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil
13	डॉ. अनिल गुप्ता (शेयरधारक निदेशक) 17.3.2006 से 16.3.2009 तक शेयरधारिताः 100 शेयर Dr. Anil Gupta (Shareholder Director) 17.03.2006 to 16.03.2009 Shareholding : 100 Shares	54	बी.एस.सी. (ऑनर्स) ए..एससी. (जेनेटिक्स) पीएचडी., प्रबंधन B.Sc. (Hon.) M.Sc. (Genetics) Phd., Management	02	--	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil	कुछ नहीं Nil

2.2 मंडल की बैठकें

आलोच्य वर्ष के दौरान निदेशक मंडल की 16 बैठकें निम्नलिखित तिथियों को आयोजित हुई :

12-4-2005	20-5-2005	25 एवं 26-5-2005	13-6-2005	08-7-2005
30-7-2005	26 एवं 27-8-2005	23-9-2005	28-10-2005	03-12-2005
26-12-2005	18-01-2006	02-02-2006	25-02-2006	17-3-2006
28-3-2006	-	-	-	-

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,

2.2 Board Meetings

During the year under review, 16 meetings of the Board of Directors were held on the following dates:

12.04.2005	20.05.2005	25&26.05.2005	13.06.2005	08.07.2005
30.07.2005	26&27.08.2005	23.09.2005	28.10.2005	03.12.2005
26.12.2005	18.01.2006	02.02.2006	25.02.2006	17.03.2006
28.03.2006				

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 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

Corporate Gove without table.pmd 47 6/12/2006, 12:03 PM

हामीदारी आदि सहित कंपनियों / कार्पोरट शेयरों / डिबेंचरों / बांडों में निवेश तथा प्रबंधन समिति को निदेशक मंडल द्वारा प्रस्तुत कोई भी अन्य मामला शामिल है.

31 मार्च, 2006 को श्री एम. वी. नायर, श्री यू. एस. कोहली, श्री सुदेश कुमार, श्री यू. एस. पालीवाल, श्री सी. एम. दीक्षित तथा डा. अनिल गुप्ता उक्त समिति के सदस्य थे. अप्रैल, 2005 से मार्च, 2006 तक की अवधि में उक्त समिति की 16 बैठकें हुई.

समिति का संयोजन तथा बैठकों में उनकी उपस्थिति का विवरण निम्न तालिका में दिया गया है.

सदस्य का नाम और उनका कार्यकाल	बैठकें	
	बैठकें आयोजित हुई*	बैठकों में भाग लिया
श्री एम. वी. नायर (अध्यक्ष) 31-3-2006 तक	16	16
श्री यू. एस. कोहली 18-6-2005 से अब तक	14	13
श्री सुदेश कुमार 25-4-2005 से अब तक	16	15
श्री यू. एस. पालीवाल 31-3-2005 से अब तक	16	14
श्री सी. एम. दीक्षित 07-02-2005 से 06-8-2005 तक तथा 17-3-2006 से अब तक	5	5
श्री अतुल अशोक गलांडे 18-01-2006 तक	8	4
श्री आर. रंगनाथ # 24-4-2005 तक	-	-
डा. अनिल के. गुप्ता 17-3-2006 से अब तक	01	-
श्री सुधीर जोशीपुरा 07-8-2005 से 06-02-2006 तक	11	11
श्री मनु चड्ढा 06-8-2005 तक	04	01

** इनसे संबंधित कार्यकाल के दौरान*

 # इनके कार्यकाल के दौरान कोई बैठक आयोजित नहीं 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 और वह मार्च, 2006 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 खंड 49 के तहत विनिर्दिष्ट अन्य मामलों

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 U.S.Kohli, Shri Sudesh Kumar, Shri U.S.Paliwal, Shri C.M.Dixit and Dr. Anil Gupta were the members of the Committee as on March 31, 2006. The Committee met on 16 occasions from April 2005 to March 2006.

The details of the composition of the committee and attendance at its meetings are given in the following table:

Name of Member & Tenure	Number of Meetings attended	
	Meetings Held*	Meetings Attended
Shri M. V. Nair (Chairman) Upto 31/03/2006	16	16
Shri U S Kohli From 18/06/2005 to till date	14	13
Shri Sudesh Kumar From 25/04/2005 to till date	16	15
Shri U.S. Paliwal From 31/03/2005 to till date	16	14
Shri C. M. Dixit From 07/02/2005 to 06/08/2005 &from 17/3/2006 to till date	05	05
Shri Atul Ashok Galande Upto 18/01/2006	08	04
Shri R. Renganath # Upto 24/04/2005	—	—
Dr. Anil K. Gupta From 17/03/2006 to till date	01	—
Shri Sudhir Joshipura From 07/08/2005 to 06/02/2006	11	11
Shri Manu Chadha Upto 06/08/2005	04	01

*during their respective tenure

No meetings were held during his tenure

3.2 Audit Committee of the Board

The Board 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 re-constituted in the month of March 2006.

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

का अनुपालन कराना शामिल है. 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.

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

दिनांक 31 मार्च, 2006 को श्री सी. एम. दीक्षित, जो पेशे से सनदी लेखाकार हैं और बैंक के शेयरधारकों का प्रतिनिधित्व करते हैं, समिति के अध्यक्ष हैं एवं श्री यू. एस. कोहली, श्री सुदेश कुमार, श्री यू. एस. पालीवाल और श्री अनूप मेहता समिति के अन्य सदस्य हैं. आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 10 बैठकें आयोजित हुई.

समिति का संयोजन तथा बैठकों में उनकी उपस्थिति का विवरण निम्न तालिका में दिया गया है.

सदस्य का नाम और उनका कार्यकाल	बैठकें	
	बैठकें आयोजित हुई*	बैठकों में भाग लिया
श्री एम. वी. नायर 09-6-2005 तक	02	02
श्री सी. एम. दीक्षित (अध्यक्ष) 07-01-2005 से 18-01-2006 तक तथा 17-3-2006 से अब तक	08	08
श्री यू. एस. कोहली 18-6-2005 से अब तक	08	07
श्री सुदेश कुमार 25-4-2005 से अब तक	10	10
श्री यू. एस. पालीवाल 31-3-2005 से अब तक	10	06
श्री अनूप मेहता 17-3-2006 से अब तक	01	01
श्री अतुल अशोक गलांडे 18-01-2006 तक	07	6
श्री आर. रंगनाथ # 24-4-2005 तक	-	-

** इनसे संबंधित कार्यकाल के दौरान - लागू नहीं*

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.

As on 31st March 2006, Shri C. M. Dixit, a Chartered Accountant by profession representing the shareholders of the Bank is the Chairman of the Committee and Shri U. S. Kohli, Shri Sudesh Kumar, Shri U. S. Paliwal and Shri Anup Mehta are the other members of the Committee. During the year under review, the Audit Committee met on 10 occasions.

The details of the composition of the committee and attendance at its meetings are given in the following table:

Name of Member & Tenure	Number of Meetings attended	
	Meetings Held*	Meetings Attended
Shri M. V. Nair Upto 09/06/2005	02	02
Shri C. M. Dixit (Chairman) From 7/1/2005 to 18/1/2006 & From 17/3/2006 till date	08	08
Shri U S Kohli From 18/06/2005 to till date	08	07
Shri Sudesh Kumar From 25/04/2005 to till date	10	10
Shri U. S. Paliwal From 31/03/2005 to till date	10	06
Shri Anup Mehta From 17/03/2006 to till date	01	01
Shri Atul Ashok Galande Upto 18/01/2006	07	06
Shri R. Renganath # Upto 24/04/2005	—	—

*during their respective tenure
No meetings were held during his tenure

Corporate Gove without table.pmd 49 6/12/2006, 12:03 PM

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 की शिकायतें जैसे - शेयरो / बांडों के हस्तांतरण, वार्षिक रिपोर्ट का न मिलना, लाभांश आदि का न मिलना जैसी शिकायतों के निवारण हेतु शेयरधारक / निवेशक शिकायत समिति का गठन किया है.

समिति के अध्यक्ष श्री सी. एम. दीक्षित हैं एवं समिति के अन्य सदस्यों में श्री एम. वी. नायर, श्री यू. एस. कोहली तथा श्री अनूप मेहता हैं. श्री एम. जी. संघवी, महाप्रबंधक (निधि प्रबंधन और सहायक सेवाएं) स्टॉक एक्सचेज के लिए बैंक के अनुपालन अधिकारी हैं. आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की पाँच बैठकें दिनांक 12-6-2005, 23-9-2005, 03-12-2005, 18-01-2006 तथा 28-3-2006 को हुईं.

समीक्षाधीन वर्ष के दौरान, बैंक ने 506 अनुरोध / पूछताछ / शिकायतें प्राप्त की जिनमें से 506 अनुरोध / पूछताछ / शिकायतों का संतोषजनक समाधान निवेशकों को कर दिया गया है और दिनांक 31 मार्च, 2006 को शेयरधारकों से कोई शिकायत / पत्राचार लंबित नहीं थे. दिनांक 31 मार्च 2006 को निपटान के लिए शेयर अंतरण के 36 मामले लंबित थे जिस पर कारवाई की गई और उसके पश्चात उन्हे प्रेषित कर दिया गया है।

3.4 समेकित जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की समिति

मार्च, 2006 माह में समिति का पुनर्गठन किया गया तथा 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, 2006 को श्री एम. वी. नायर समिति के अध्यक्ष थे तथा समिति के अन्य सदस्यों में श्री यू. एस. कोहली, श्री सुदेश कुमार, श्री सी. एम. दीक्षित, श्री अनूप मेहता और डा. अनिल गुप्ता थे.

समीक्षाधीन वर्ष में समिति की चार बैठकें, 23-7-2005, 23-9-2005, 03-12-2005 और 28-3-2006 को हुईं.

3.5 बड़ी रकम वाली धोखाधड़ियों पर निगरानी रखने हेतु विशेष समिति

निदेशक मंडल ने बड़ी रकम वाली धोखाधड़ियों पर निगरानी रखने हेतु दिनांक 17 मार्च, 2006 को समिति का पुनर्गठन 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.

3.3 Shareholders / Investors Grievance Committee

The Board 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 C. M. Dixit and Shri M. V. Nair, Shri U.S. Kohli and Shri Anup Mehta were the other members of the Committee. 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 12.06.2005, 23.09.2005, 03.12.2005, 18.01.2006 and 28.03.2006.

During the year under review the Bank received 506 requests / enquiries / complaints from the investors out of which 506 requests / enquiries / complaints has been resolved to the satisfaction of the investors & no complaints / correspondences from Shareholders were pending as of 31.03.2006.

As on March 31, 2006, 36 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 re-constituted in the month of March 2006 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, 2006 Shri M. V. Nair was the Chairman of the committee and Shri U.S.Kohli, Shri Sudesh Kumar, Shri C.M.Dixit, Shri Anup Mehta and Dr. Anil Gupta were other members of the committee.

During the year under review, the Committee met on 4 occasions. i.e 23/07/2005, 23/09/2005, 03/12/2005 and 28/03/2006.

3.5 Committee for monitoring Large Value Frauds

The Board re-constituted the committee for monitoring large value frauds on 17th March, 2006. The Committee reviews the large value frauds in the Bank when such incidences takes place and preventive measures are taken.

Corporate Gove without table.pmd 50 6/12/2006, 12:03 PM

दिनांक 31 मार्च, 2006 को श्री एम. वी. नायर समिति के अध्यक्ष थे एवं श्री यू. एस. कोहली, श्री सुदेश कुमार, श्री सी. एम. दीक्षित एवं श्री अनूप मेहता समिति के अन्य सदस्य थे. समीक्षाधीन वर्ष के दौरान समिति की एक बैठक हुई.

As on March 31, 2006 Shri M. V. Nair was the Chairman of the committee and Shri U.S.Kohli, Shri Sudesh Kumar, Shri. C.M.Dixit and Shri Anup Mehta were other members of the Committee. During the year under review, the committee met on 1 occassion.

3.6 शेयर अंतरण समिति

आंतरिक शेयर अंतरण संवीक्षा समिति द्वारा संस्तुत ईक्विटी शेयरों / बॉण्डों के अंतरण अथवा प्रेषण के अनुमोदन एवं उन्हें अस्वीकृत करने के लिए दिनांक 17-3-2006 को शेयर अंतरण समिति को अंतिम बार पुनर्गठित किया गया था. समिति इसके साथ ही शेयरधारिता पैटर्न, शीर्षस्थ धारक सूची तथा अंतरण रद्दगी आदि की भी समीक्षा करती है.

दिनांक 31 मार्च, 2006 को श्री एम. वी. नायर समिति के अध्यक्ष थे एवं श्री यू. एस. कोहली, श्री सुधीर जोशीपुरा एवं श्री सी. एम. दीक्षित समिति के अन्य सदस्य थे. आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की निम्नलिखित तारीखों को 19 बैठकें हुई.

3.6 Share Transfer Committee

The Share Transfer Committee was last re-constituted on 17/03/2006, for approval & rejection of transfer or transmission of Equity Shares / Bonds, issue of Duplicate Certificates, recommended by the In-house Share Transfer Scrutiny Committee. The Committee also reviews shareholding pattern, top holders list and Transfer rejections etc.

As on March 31, 2006 Shri M. V. Nair was the Chairman of the committee and Shri U. S. Kohli, Shri Sudhir Joshipura and Shri C. M. Dixit were the other members of the committee. During the year under review, the Committee met on 19 occasions.

3.7 ग्राहक सेवा समिति

ग्राहक सेवा की समीक्षा के लिए निदेशक मंडल ने दिनांक 17-3-2006 को समिति का पुर्नगठन 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, 2006 को श्री एम. वी. नायर समिति के अध्यक्ष थे. श्री यू. एस. कोहली, श्री सुदेश कुमार, श्री सुधीर जोशीपुरा तथा डा. अनिल गुप्ता समिति के अन्य सदस्य थे.

आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की तीन बैठकें 12-6-2005, 03-12-2005 तथा 28-3-2006 को हुई.

3.7 Customer Service Committee

The Board re-constituted a Committee of Directors for review of Customer Service in the Bank on 17/03/2006. 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, 2006 Shri M. V. Nair was the Chairman of the committee, Shri U.S. Kohli, Shri Sudesh Kumar, Shri Sudhir Joshipura and Dr. Anil Gupta were the other members of the committee.

During the year under review, the Committee met on 3 occasions i.e 12/06/2005, 03/12/2005 and 28/03/2006.

3.8 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. योजना 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, 2006 को श्री एम. वी. नायर समिति के अध्यक्ष थे. श्री यू. एस. कोहली, श्री सुदेश कुमार, श्री अनूप मेहता तथा डा. अनिल गुप्ता समिति के अन्य सदस्य थे. वर्ष के दौरान समिति की तीन बैठकें सम्पन्न हुई.

3.8 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 26th August, 2005, constituted Committee of Directors on Information Technology.

As on March 31, 2006 Shri M. V. Nair was the Chairman of the committee, Shri U.S.Kohli, Shri Sudesh Kumar, Shri Anup Mehta and Dr Anil Gupta were the members of the committee. The Committee met on 3 occasions during the year.

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 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 हुई.

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 10 बैठकें आयोजित हुई.

4.3 आंतरिक शेयर अंतरण जांच समिति

बैंक ने उन शेयरों के अंतरण का अनुमोदन \ संस्तुति 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 समीक्षा करती है.

महाप्रबंधक (निधि प्रबंधन एवं सहायक सेवाए), उप महाप्रबंधक (विधि), मुख्य प्रबंधक (मंडल सचिवालय) तथा मुख्य प्रबंधक (निवेशक संपर्क केन्द्र) एवं कंपनी सचिव समिति के सदस्य हैं. महाप्रबंधक (निधि प्रबंधन एवं सहायक सेवाएं) उक्त समिति के अध्यक्ष हैं. आलोच्य वर्ष के दौरान समिति की 19 बैठकें सम्पन्न हुई.

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 / 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 10 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 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), Dy. General Manager (Legal), Chief Manager (Board Secretariat) and Chief Manager (IRC) & Company Secretary are the members of the Committee. General Manager (FM & SS) is the Chairman of the Committee. During the year under review, the Committee met on 19 occasions.

Corporate Gove without table.pmd 52 6/12/2006, 12:03 PM

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, महाप्रबंधक (परिचालन और आयोजना), महाप्रबंधक (निधि प्रबंधन एवं सहायक सेवाएँ), महाप्रबंधक (साख), महाप्रबंधक (सूचना तकनीक 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 6 बैठकें हुई.

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 रिजर्व बैंक के नामिति निदेशक तथा 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 किया गया है।

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 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. वर्ष 2005-06 के लिए संबंधित पक्षों को भुगतान किए गए पारिश्रमिक का विवरण 2005-06 की वार्षिक रिपोर्ट की अनुसूची-18 (लेखा टिप्पणियो के भाग के रुप में) दिया गया है।

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, General Manager (Operations & Planning), General Manager (FM & SS), 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 of the Committee. During the year under review, the Committee met on 6 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 Government Director and RBI nominee 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.

The details of remuneration paid to related parties for the year 2005-06 is given in Schedule- 18 “NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS” of the annual report for 2005-2006.

6. साधारण सभा की बैठके

पिछले तीन वर्षों की वार्षिक साधारण सभा एवं असाधारण सामान्य सभा बैठकों का ब्यौरा नीचे दिया गया है :-

बैठकों का ब्यौरा *	तारीख और समय
नौवीं वार्षिक साधारण सभा	शुक्रवार, 08 जुलाई, 2005, अपरान्ह 3.00 बजे
आठवीं वार्षिक साधारण सभा	गुरुवार, 17 जून, 2004, अपरान्ह 3.00 बजे
सातवीं वार्षिक साधारण सभा	शुक्रवार, 08 अगस्त, 2003, अपरान्ह 4.00 बजे
असाधारण सामान्य साधारण सभा (तीन शेयरधारक निदेशकों का चुनाव एवं डीएसई तथा एएसई से शेयरों को गैर-सूचीकृत करना)	गुरुवार, 16 मार्च, 2006, प्रातः 11.00 बजे
असाधारण सामान्य सभा (चार शेयरधारक निदेशकों का चुनाव)	शनिवार, 18 जनवरी, 2003 पूर्वान्ह 11.00 बजे
असाधरण सामान्य सभा (द्वितीय सार्वजनिक निर्गम के लिए शेयरधारकों का अनुमोदन)	मंगलवार, 25 नवम्बर, 2003, अपरान्ह 04.00 बजे

*** स्थल - सभागृह, सर सोराबजी पोचखानवाला बैंकर्स ट्रेनिंग कॉलेज, जे.वी.पी.डी. स्कीम, विले पार्ले (पश्चिम), मुंबई - 400 056**

7. प्रकटन

31 मार्च, 2006 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 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 (निर्गम बैंकर) विनियम 1994 के विनियम 28(3) के तहत बैंक को किसी निर्गम बैंकर के रूप में अपने कार्य-व्यवहार के संबंध में और अधिक सावधानी एवं तत्परता बरतें जाने की चेतावनी दी थी, उक्त चेतावनी 1994 में मेसर्स साकेत एक्सट्रूजन लिमिटेड के सार्वजनिक निर्गम में विनियमों का अनुपालन न किए जाने के लिए दी गई थी जिसमें बैंक उक्त निर्गम के बैंकरों में से एक था.

यथासंशोधित सेबी (भेदिया व्यापार निक्षेप) विनियम 1992 के विनियम 12(1) के अनुसरण में बैंक ने भेदिया व्यापार को रोकने के लिए

6. General Body Meetings

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

Details of the Meeting *	Date & Time
Ninth Annual General Meeting	Friday, 8th July, 2005 at 3.00 p.m.
Eight Annual General Meeting	Thursday, 17th June, 2004 at 3.00 p.m.
Seventh Annual General Meeting	Friday, 8th August,2003 at 4.00 p.m.
Extra ordinary General Meeting (Election of Three share holder directors & Delisting of Shares from DSE & ASE)	Thursday, 16th March, 2006 at 11.00 a.m.
Extra ordinary 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 Nov., 2003 at 4.00 p.m.

*** Venue :** Auditorium, Sir Sorabji Pochkhanawala Bankers' Training College, J.V.P.D. Scheme, Vile Parle (West), Mumbai-400 056

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 31,2006 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.

Pursuant to Regulation 12(1) of the SEBI (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992 as amended,

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. 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 अनुरुप 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.

बैंक ने सितम्बर, 2005 एवं दिसम्बर, 2005 को समाप्त अवधि के लिए असाधारण सामान्य सभा की दिनांक 15 फरवरी, 2006 की सूचना के साथ अर्द्धवार्षिक \ तिमाही कार्य-परिणामों को परिचालित किया है. बैंक अपने तिमाही \ अर्द्धवार्षिक तथा वार्षिक परिणामों को समाचार पत्रों में प्रकाशित करने के अलावा अपनी वेबसाइट पर भी नियमित रूप से दर्शाता है।

प्रबंधन के विमर्श और विश्लेषण वार्षिक रिपोर्ट का हिस्सा बनते है।

9. शेयरधारक के लिए सूचनाएँ

बैंक एक अनुसूचित वाणिज्यिक बैंक है जिसका प्रधान कार्यालय मुंबई में है. बैंक की उपस्थिति इसकी 1122बैठकों 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 :-

स्टॉक एक्सचेंज	कोड	
	अल्फा	संख्या
बीएसई BSE	देना बैंक DENA BANK	532121
डीएसई DSE	देना बैंक DENA BANK	-
एनएसई NSE	देना बैंक DENABANK	-

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. 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., www.denabank.com. It also displays official news releases and other important details about the Bank.

The Bank had circulated Half yearly/ Quarterly results for the period ended September, 2005 and December, 2005 along with the EGM notice dated 15th February, 2006. 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 in all parts of the country with a network of 1122 branches.

The Equity shares of the Bank are listed on Bombay Stock Exchange Limited (BSE), National Stock Exchange of India Limited (NSE) & The Delhi Stock Exchange Association Limited (DSE). The stock scrip codes are as follows:

Stock Exchange	Code	
	Alpha	Numeric
BSE	DENA BANK	532121
DSE	DENA BANK	—
NSE	DENABANK	—

बैंक के शेयरधारकों ने दिनांक 16 मार्च, 2006 को आयोजित असाधारण सामान्य सभा में बैंक के ईक्विटी शेयरों को दिल्ली एवं अहमदाबाद स्टॉक एक्सचेंजों से गैर सूचिकृत करने से संबधित संकल्प को अनुमोदन प्रदान कर दिया है. तदनुसार, बैंक ने मार्च, 2006 के अंतिम सप्ताह में दिल्ली एवं अहमदाबाद स्टॉक एक्सचेंजों को गैर सूचिकृत करने का आवेदन पत्र दायर किया है।

अहमदाबाद स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड के पत्र सं. एएसईएल / 2006 / 020 दिनांक 04 अप्रैल, 2006 के द्वारा बैंक को सूचित किया गया है कि देना बैंक द्वारा गैर सूचीकृत करने के संबंध में किए गए आवेदन के संदर्भ में 31-3-2006 को आयोजित पैनल की बैठक में गैर सूचीकृत निर्णय के अनुसरण में देना बैंक (कूट 13682) की प्रतिभूतियों को अहमदाबाद स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड की सूची से 31-3-2006 को गैर सूचीकृत कर दिया गया।

इस प्रकार देना बैंक के ईक्विटी शेयर अहमदाबाद स्टॉक एक्सचेंज से 31-3-2006 से गैर सूचीकृत कर दिए गए हैं और गैर सूचीकृत करने का आवेदन अभी दिल्ली स्टॉक एक्सचेंज एसोसिएशन लिमिटेड के पास अनिर्णीत है.

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 आदि की सुविधा दे रहे हैं.

दिनांक 31-3-2006 तक बैंक के 171527 शेयरधारक थे जिनमें से 51727 शेयरधारक अपने शेयर कागजी रूप में धारण किए हुए थे और 119800 शेयरधारकों ने अपने शेयर डीमेट रूप में रखे हुए थे. कुल 286823200 शेयरों में से 14682000 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 126241738 (90.17%) शेयर इलेक्ट्रॉनिक रूप में तथा 13761462 (9.83%) शेयर कागजी रूप में हैं.

9.2 शेयर हस्तांतरण पद्धति और निवेशकों की शिकायतों का निवारण

बैंक नें मेसर्स शेयरप्रो सर्विसेज (इण्डिया) प्राइवेट लिमिटेड को बैंक के शेयर अंतरण एजेंट के रूप में नियुक्त किया है और शेयर / बांण्ड 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

The Shareholders of the Bank at its Extraordinary General Meeting held on 16th March, 2006 have approved the resolution to delist the equity shares of the Bank from Delhi and Ahmedabad Stock Exchanges. Accordingly, the Bank had filed delisting applications to Delhi & Ahmedabad Stock Exchanges in the last week of March, 2006.

The Bank was informed by the Ahmedabad Stock Exchange Limited vide its letter No.ASEL/2006/020 dated 4th April, 2006 that pursuant to the decision of the delisting panel meeting held on 31/3/2006 with reference to the delisting application made by Dena Bank, the securities of Dena Bank (Code: 13682) are delisted from the list of the Ahmedabad Stock Exchange Limited w.e.f. 31/3/2006.

As such the equity shares of Dena Bank are delisted from the Ahmedabad Stock Exchange Limited w.e.f. 31/3/2006. The delisting application is still pending with the Delhi Stock Exchange Association Limited.

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.

As on 31.03.2006 the Bank had 1,71,527 shareholders out of which 51,727 shareholders of the Bank had been holding their shares in physical form and 1,19,800 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 12,62,41,738 (90.17%) shares are in electronic mode and 1,37,61,462 (9.83%) 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

बाद उन्हें बैंक के कार्यपालकों की आंतरिक शेयर अंतरण जांच समिति के समक्ष रखता है और वह समिति बैंक के शेयरों के हस्तांतरण / प्रेषण आदि का अनुमोदन / संस्तुत करती है.

शेयरधारक अपने अंतरण विलेख (केवल कागजी रुप 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.

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.

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, 28218854
फैक्स : 2837 5646

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

M/s. Sharepro Services (India) Private Limited
Unit-Dena Bank,
Satam Estate,
3rd FloorAbove Bank of Baroda
Cardinal Gracious Road Chakala,
Andheri (East)
Mumbai-400 099.
Tel: 2821 5168, 2834 8218, 2821 8854
Fax: 2837 5646
Dena Bank, Head Office, Investor Relations Centre, 3rd Floor,Dena Corporate Centre,
C-10, G Block, Bandra Kurla Complex,Bandra (East),Mumbai- 400 051
Tel: 26545318/19/20
Tele-fax: 26545317

9.3. बी.एस.ई. सेंसेक्स की तुलना में देना बैंक के शेयर का निष्पादन।

9.3 Performance of Dena Bank Share in comparison to BSE Sensex:

बी.एस.ई. सेंसेक्स — **BSE Index**
देना बैंक — **Dena Bank**

Corporate Gove without table.pmd 57 6/12/2006, 12:04 PM

9.4 वित्तीय कैलेण्डर

वित्तीय वर्ष	01 अप्रैल, 2005 से 31 मार्च, 2006 तक
लेखों पर विचार करने एवं लाभांश यदि कोई हो, की संस्तुति करने के लिए मंडल की बैठक	27 अप्रैल, 2006
बही बंद होने की तारीखें	14-6-2006 से 21-6-2006 तक
मुख्तारी फार्म प्राप्त करने की अंतिम तिथि	16 जून, 2006
10 वीं वार्षिक सामान्य सभा की तारीख	21 जून, 2006
प्रत्येक तिमाही के अंत में अभिलेख में लेने हेतु निदेशक मंडल की बैठक की तिथि	बैंक के प्रत्येक तिमाही के समाप्त होने से एक माह के अंदर
10 वीं वार्षिक सामान्य सभा का स्थल	सभागृह, सर सोराबजी पोचखानवाला बैंकर्स प्रशिक्षण महाविद्यालय, कूपर अस्पताल के समीप, जे.वी. पी.डी. स्कीम, विले पार्ले (पश्चिम)मुंबई - 400 056

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

अवधि	उच्च रु.	निम्न रु.	खरीदे / बेचे गए शेयरों की मात्रा
अप्रैल, 2005	33.50	28.15	13669768
मई, 2005	31.70	28.10	13585625
जून, 2005	30.85	25.55	12305345
जुलाई, 2005	31.40	26.65	19856434
अगस्त, 2005	37.50	26.60	66100624
सितम्बर, 2005	38.65	32.00	48884084
अक्तूबर, 2005	38.25	31.00	33140372
नवम्बर, 2005	34.80	28.55	7406336
दिसम्बर, 2005	33.65	30.30	10453119
जनवरी, 2006	40.40	32.10	46475390
फरवरी, 2006	39.70	35.20	16301292
मार्च, 2006	39.10	34.25	16694564
वर्ष के दौरान सर्वोच्च		रु.40.40	
वर्ष के दौरान न्यूनतम		रु.25.55	

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

अवधि	उच्च रु.	निम्न रु.	खरीदे / बेचे गए शेयरों की मात्रा
अप्रैल, 2005	33.50	29.05	5567559
मई, 2005	31.45	28.15	4457039
जून, 2005	31.60	27.10	4549767
जुलाई, 2005	31.45	27.00	7929866
अगस्त, 2005	37.50	27.00	30679798

9.4 Financial Calendar:

Financial Year	**April 1, 2005 to 31st March, 2006**
Board Meeting for considering the Accounts and recommendation of dividend, if any	April 27, 2006
Dates of Book Closures	14/06/2006 to 21/06/2006
Last date for receipt of proxy form	16th June 2006
Date of Tenth Annual General Meeting	21st June 2006
Board Meeting for taking on record quarterly results of the Bank	Within one month from the end of each quarter
Venue of Tenth Annual General Meeting	Auditorium, Sir Sorabji Pochkhanawala Bankers' Training College, Near Cooper Hospital, J.V.P.D. Scheme, Vile Parle (West), Mumbai- 400 056

9.5 Shares Price and Volume of Shares traded on NSE

Period	High Rs.	Low Rs.	Volume of shares traded
April 2005	33.50	28.15	13669768
May 2005	31.70	28.10	13585625
June 2005	30.85	25.55	12305345
July 2005	31.40	26.65	19856434
August 2005	37.50	26.60	66100624
September 2005	38.65	32.00	48884084
October 2005	38.25	31.00	33140372
November 2005	34.80	28.55	7406336
December 2005	33.65	30.30	10453119
January 2006	40.40	32.10	46475390
February 2006	39.70	35.20	16301292
March 2006	39.10	34.25	16694564
Highest during the year		Rs.40.40	
Lowest during the year		Rs.25.55	

9.6 Shares Price and Volume of Shares traded on BSE

Period	High Rs.	Low Rs.	Volume of shares traded
April 2005	33.50	29.05	5567559
May 2005	31.45	28.15	4457039
June 2005	31.60	27.10	4549767
July 2005	31.45	27.00	7929866
August 2005	37.50	27.00	30679798

सितम्बर, 2005	38.90	32.05	27728577
अक्तूबर, 2005	38.15	31.10	18212749
नवम्बर, 2005	37.00	32.10	4016804
दिसम्बर, 2005	33.90	30.55	5440737
जनवरी, 2006	40.45	32.00	30840511
फरवरी, 2006	39.85	35.25	10581877
मार्च, 2006	39.10	34.75	10292480
वर्ष के दौरान सर्वोच्च		रु.40.45	
वर्ष के दौरान न्यूनतम		रु.27.00	

9.7 दिनांक 31 मार्च, 2006 को शेयरधारिता का स्वरूप

बैंक के इक्विटी शेयर मुंबई शेयर बाजार, राष्ट्रीय शेयर बाजार एवं दिल्ली शेयर बाजार में सूचीबद्ध हैं. बैंक ने इन शेयर बाजारों को 31 मार्च, 2006 को समाप्त वर्ष हेतु वार्षिक सूचीबद्धता शुल्क का भुगतान किया है. 31 मार्च, 2006 को समाप्त वर्ष हेतु बैंक का शेयरधारिता स्वरूप निम्न प्रकार है :-

क्रमांक	शेयरधारकों की श्रेणी	शेयरों की संख्या	शेयरधारिता का %
क	**प्रवर्तक धारिता**		
1.	भारतीय प्रवर्तक		
	भारत सरकार	146820000	51.19
	विदेशी प्रवर्तक	शून्य	शून्य
2.	संबद्ध होकर कार्य करने वाले व्यक्तिगण	शून्य	शून्य
	योग	146820000	51.19
ख	गैर प्रवर्तक धारिता		
3.	संस्थागत निवेशक		
	क) पारस्परिक निधियाँ एवं यूटीआई	17668482	6.16
	ख) बैंक, वित्तीय संस्थाएँ, बीमा कंपनियाँ (केन्द्रीय / राज्य सरकार संस्थान / (गैर-सरकारी संस्थान)	6200539	2.16
	ग) विदेशी संस्थान / निवेशक	25070704	8.74
	उप योग	48939725	17.06
4.	अन्य		
	क. प्राइवेट कार्पोरेट निकाय	20324990	7.09
	ख. भारतीय जनता	67605745	23.57
	ग. अनिवासी भारतीय / विदेशी कंपनियाँ / अन्य कार्पोरेट निकाय	3118045	1.09
	घ. अन्य कोई (न्यास)	14695	0.01
	उप योग	91063475	31.75
	महायोग	**286823200**	**100.00**

September 2005	38.90	32.05	27728577
October 2005	38.15	31.10	18212749
November 2005	37.00	32.10	4016804
December 2005	33.90	30.55	5440737
January, 2006	40.45	32.00	30840511
February, 2006	39.85	35.25	10581877
March, 2006	39.10	34.75	10292480
Highest during the year		Rs.40.45	
Lowest during the year		Rs.27.00	

9.7 Shareholding Pattern as on March 31, 2006

The Equity shares of the Bank are listed on BSE, NSE and DSE. The Bank has paid the Annual Listing Fees to these Stock Exchanges for the year 31st March 2006. The shareholding pattern of the Bank as on March 31, 2006 is as follows :

S. No.	Category of the Shareholders	Nos of Shares held	% of shares holding
A.	**Promoterís holding**		
1.	Indian Promoters		
	Government of India	14,68,20,000	51.19
	Foreign Promoters	Nil	Nil
2.	Persons Acting in Concert	Nil	Nil
	Total	14,68,20,000	51.19
B.	Non Promoters Holding		
3.	Institutional Investors		
	a. Mutual Funds & UTI	1,76,68,482	6.16
	b.Banks,FinancialInstitutions, Insurance Companies (Central / State Govt. Institutions/Non-government Institutions)	62,00,539	2.16
	c. Foreign Institutions / Investors	2,50,70,704	8.74
	Sub Total	4,89,39,725	17.06
4.	Others		
	a. Private Corporate Bodies	2,03,24,990	7.09
	b. Indian Public	6,76,05,745	23.57
	c. NRIs/Foreign Cos/OCBs	31,18,045	1.09
	d. Any other (Trust)	14,695	0.01
	Sub Total	9,10,63,475	31.75
	GRAND TOTAL	**28,68,23,200**	**100.00**

कार्पोरेट अभिशासन CORPORATE GOVERNANCE

9.8 दिनांक 31-3-2006 को बैंक शेयरों का 1% से अधिक शेयर रखने वाले शेयरधारक

क्रमांक	शेयरधारकों की श्रेणी	शेयरों की संख्या	शेयरधारिता का %
क	प्रवर्तक धारिता		
1.	भारतीय प्रवर्तक भारत सरकार	146820000	51.19
2.	गैर प्रवर्तक धारिता		
क.	यूटीआई और म्यूचुअल निधियां 1)रिलाएंस कैपिटल ट्रस्टीज़ कं. लि. खाता रिलाएंस ग्रोथ फण्ड	11638356	4.06
ख.	बैंक, वित्तीय संस्थाएँ, बीमा कंपनियाँ (केन्द्रीय / राज्य सरकार संस्थान / गैर-सरकारी संस्थान) 1) भारतीय जीवन बीमा निगम	4899570	1.71
ग.	विदेशी संस्थान / निवेशक 1) यूबीएस प्रतिभूति एशिया लिमिटेड खाता स्विस फाइनैन्स	16453934	5.74

9.9 दिनांक 31 मार्च, 2006 को शेयरधारिता का वितरण

विवरण (शेयरों की संख्या)	शेयरधारकों की संख्या	कुल शेयरधारकों का %	शेयरों की संख्या	कुल शेयरधारिता का %
500 तक	155494	90.65	32789319	11.43
501-1000	8933	5.21	7664599	2.67
1001-2000	3490	2.03	5492383	1.92
2001-3000	1111	0.65	2887452	1.01
3001-4000	474	0.28	1696125	0.59
4001-5000	552	0.32	2648938	0.92
5001-10000	733	0.43	5528276	1.93
10000 से अधिक	740	0.43	228116108	79.53
कुल	171527	100.00	286823200	100.00

9.8 Shareholders holding more than 1% of the Bankís shares as on 31-03-2006

S. No.	Category of the Shareholders	Nos of Shares held	% of shares holding
A.	Promoterís holding		
1.	Indian Promoters Government of India	14,68,20,000	51.19
B.	Non Promoters Holding		
2.	UTI & Mutual Funds 1) Reliance Cap. Trustees Co. Ltd. A/c. Rel. Growth Fund	1,16,38,356	4.06
3.	Banks, Financial Institutions, Insurance Companies (Central / State Govt. Institutions / Non-government Institutions) 1) Life Insurance Corporation of India	48,99,570	1.71
4	Foreign Institutions / Investors 1) UBS Securities Asia Limited A/c Swiss Finance	1,64,53,934	5.74

9.9 Distribution of Shareholding as on March 31, 2006

Description (No. of Shares)	No. of Share-holders	% to total Share-holder	No. of Share	% to total share-holding
Upto 500	1,55,494	90.65	3,27,89,319	11.43
501-1000	8,933	5.21	76,64,599	2.67
1001-2000	3,490	2.03	54,92,383	1.92
2001-3000	1,111	0.65	28,87,452	1.01
3001-4000	474	0.28	16,96,125	0.59
4001-5000	552	0.32	26,48,938	0.92
5001-10000	733	0.43	55,28,276	1.93
Above 10000	740	0.43	22,81,16,108	79.53
Total	1,71,527	100.00	28,68,23,200	100.00

Corporate Gove without table.pmd 60 6/12/2006, 12:04 PM

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 विभिन्न स्टॉक एक्सचेंजों अर्थात् भारतीय राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड, (एन.एस.ई.), मुंबई स्टॉक एक्सचेंज (बीएसई), अहमदाबाद स्टॉक एक्सचेंज एवं दिल्ली स्टॉक एक्सचेंज एसोसिएशन लिमिटेड के साथ किए गए सूचीबद्धता करार (समय समय पर यथा आशोधित) के खंड 49 के उपबंधों के अनुसार 31 मार्च, 2006 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 के उपर्युक्त उल्लिखित उपबंध 49 में यथा निर्धारित कार्पोरेट अभिशासन के शर्तो का अनुपालन किया है। जब तक वे भारत सरकार / भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जारी दिशानिर्देशों से असंगत नही हैं। बैंक का कंपनी सचिव लेखापरीक्षा समिति के सचिव के रुप में कार्य कर रहा हैं।

हम यह कहना चाहते हैं कि बैंक द्वारा रखे गये अभिलेख के अनुसार 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 मे. खंडेलवाल ककाणी एण्ड कं. सनदी लेखाकर		कृते मे. एस. जयकिशन सनदी लेखाकार
संतोष देशमुख भागीदार		एस. चटर्जी भागीदार
कृते मे. भुदलादिया एण्ड कं. सनदी लेखाकार	कृते गाँधी मिनोचा एण्ड कं. सनदी लेखाकार	कृते मे. नृपेन्द्र एण्ड कं. सनदी लेखाकार
जी के जैन भागीदार	भूपेन्द्र सिंह भागीदार	एस एल अग्रवाल भागीदार

स्थान : मुंबई
दिनांक : 27-4-2006

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, 2006, 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), Bombay Stock Exchange Limited (BSE), Ahmedabad Stock Exchange and Delhi Stock Exchange Association Limited.

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. The Company Secretary of the bank is acting as Secretary to the Audit Committee.

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 M/s. Khandelwal Kakani & Co Chartered Accountants		For M/s. S. Jaykishan Chartered Accountants
Santosh Deshmukh Partner		S. Chatterjee Partner
For M/s. Bhudladia & Co. Chartered Accountants	For M/s. Gandhi Minocha & Co. Chartered Accountants	For M/s. Nripendra & Co. Chartered Accountants
G. K. Jain Partner	Bhupinder Singh Partner	S. L. Agarwal Partner

Place : Mumbai
Date : 27/04/2006