



कारपोरेट प्रबंध पर रिपोर्ट

1. कारपोरेट प्रबंध संहिता पर बैंक की अवधारणा

बैंक की कारपोरेट प्रबंध नीतियों में हमारे सभी ग्राहकों, जिनमें जमाकर्ता, ऋणदाता, ग्राहक, कर्मचारी एवं नियामक प्राधिकारी शामिल हैं, के प्रति मंडल के उत्तरदायित्व तथा उनके संबंध में लिए गए निर्णयों के महत्व एवं इस धारणा कि शेयरधारक ही हमारी आर्थिक गतिविधियों के अंतिम लाभग्राही हैं, को स्वीकार किया गया है। मंडल तथा कार्यकारी प्रबंधन के कार्य भली-भांति सुनिश्चित हैं और एक दूसरे से भिन्न हैं। ओरियन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स ने सदैव सुदृढ़ प्रबंध पद्धतियों को कार्यान्वित करने के लिए स्वेच्छा से कदम उठाए हैं।

ओरियन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स ने मंडल की विभिन्न समितियों का गठन किया है जिनकी बैठकें नियमित अंतरालों पर होती हैं। व बैंक के कार्यों को मानीटर करती हैं ये बैंक के कार्यपालकों द्वारा दैनिक आधार पर की जाती हैं और सुनिश्चित करती हैं कि मंडल की बैठकों में लिए गए निर्णय बैंक द्वारा कार्यान्वित किए गए हैं।

2. निदेशक मंडल

निदेशक मंडल का गठन, बैंककारी विनियम अधिनियम, 1949 बैंककारी कम्पनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम, 1980 तथा राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन तथा विविध प्रावधान) योजना, 1970/1980/2007 के प्रावधानों के अनुसार किया जाता है।

वर्तमान में मंडल में अन्य निदेशकों के साथ-साथ भारत सरकार द्वारा पूर्णकालिक निदेशक के रूप में नियुक्त अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक एवं कार्यकारी निदेशक शामिल हैं।

मंडल के अन्य सदस्यों में भारत सरकार का प्रतिनिधि, भारतीय रिज़र्व बैंक का प्रतिनिधि और भारत सरकार द्वारा गैर-कर्मकार के हितों का प्रतिनिधित्व करने के लिए नामित निदेशक, भारत सरकार द्वारा नामित निदेशक जो एक सनदी लेखाकार हैं तथा सरकार द्वारा नियुक्त तीन अंशकालिक गैर-भासकीय निदेशक तथा केन्द्र सरकार से भिन्न शेयरधारकों द्वारा चुने गए तीन निदेशक शामिल हैं।

Report on Corporate Governance

1. BANK'S PHILOSOPHY ON CODE OF CORPORATE GOVERNANCE

Our Corporate Governance policies recognize the accountability of the Board and the importance of its decisions to all our constituents including depositors, lenders, customers, employees and the regulatory authorities, and to demonstrate that the shareholders are the cause of ultimate beneficiaries of our economic activities. The functions of the Board and the executive management are well defined and are distinct from one another. OBC has always voluntarily made efforts to implement sound governance practices.

OBC has set up various Committees of the Board which meet at regular intervals and monitor the activities of the Bank, which are being carried out on a daily basis by the executives of the Bank and ensure that the Bank implements the decisions taken at the Board Meeting.

2. BOARD OF DIRECTORS

Composition of Board of Directors is governed by the provisions of The Banking Regulation Act, 1949, Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1980 & Nationalised Banks (Management & Miscellaneous Provisions) Scheme 1970/1980/2007.

Presently, the Board comprises Chairman & Managing Director and Executive Directors as whole time directors appointed by the Government of India besides other Directors.

The other members of the Board include Representative of Government of India, Representative of Reserve Bank of India, Directors nominated by the Government of India to represent the interests of non-workmen and Director nominated by the Government of India who is a Chartered Accountant and three Part-time Non-official Directors appointed by the Govt. as well as three Directors elected by the shareholders – other than the Central Government.

मंडल का गठन

क्र० सं०	निदेशक का नाम	कार्य-अवधि	आयु (वर्ष)	शैक्षणिक योग्यता	ओबीसी में श्रेय	अन्य कम्पनियों में निदेशक का पद	समिति की सदस्यता	समिति के अध्यक्ष	वर्ष में प्रदत्त सिटिंग शुल्क (5000/- रु. प्रति मंडल बैठक और 2500/-रु. प्रति समिति बैठक की दर से)
1	श्री आलोक के. मिश्रा अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक	01.04.08- आज तक	56	बीएससी,एम.एससी (सांख्यिकी), पीजीडीपीएम, एफसीआईबीएस, एफजेडआईबी व एएआईबीएफ	शून्य	केनरा एचएसबीसी ओरियन्टल बैंक ऑफ़ कॉमर्स जीवन बीमा कम्पनी प्रा.लि.	1. मंडल की प्रबन्ध समिति 2. जोखिम प्रबन्धन पर मंडल की पर्यवेक्षी समिति 3. बड़ी राशि की धोखाधड़ी पर मंडल की विशेष समिति 4. शेरधारक/निवेशक शिकायत समिति 5. मंडल की सूचना प्रौद्योगिकी समिति 6. मंडल की ग्राहक सेवा समिति 7. डीपीसी समिति	1. मंडल की प्रबन्ध समिति 2. जोखिम प्रबन्धन पर मंडल की पर्यवेक्षी समिति 3. बड़ी राशि की धोखाधड़ी पर मंडल की विशेष समिति 4. मंडल की सूचना प्रौद्योगिकी समिति 5. मंडल की ग्राहक सेवा समिति 6. डीपीसी समिति	लागू नहीं
2	श्री अलेन सी. ए. पिरैरा कार्यकारी निदेशक	01.04.07- 04.06.08	57	बी.ए. (कला), समाज शास्त्र में एम.ए.	शून्य	शून्य	1. मंडल की प्रबन्ध समिति 2. मंडल की लेखापरीक्षा समिति 3. जोखिम प्रबन्धन पर मंडल की पर्यवेक्षी समिति 4. बड़ी राशि की धोखाधड़ी पर मंडल की विशेष समिति 5. शेरधारक/निवेशक शिकायत समिति 6. मंडल की सूचना प्रौद्योगिकी समिति 7. मंडल की ग्राहक सेवा समिति 8. डीपीसी समिति	शून्य	लागू नहीं
3	श्री एच. रत्नाकर हेगड़े कार्यकारी निदेशक	16.05.08- आज तक	58	बी.एससी.	शून्य	केनरा एचएसबीसी ओरियन्टल बैंक ऑफ़ कॉमर्स जीवन बीमा कम्पनी प्रा.लि.	1. मंडल की प्रबन्ध समिति 2. मंडल की लेखापरीक्षा समिति 3. जोखिम प्रबन्धन पर मंडल की पर्यवेक्षी समिति 4. बड़ी राशि की धोखाधड़ी पर मंडल की विशेष समिति 5. शेरधारक/निवेशक शिकायत समिति 6. मंडल की सूचना प्रौद्योगिकी समिति 7. मंडल की ग्राहक सेवा समिति 8. डीपीसी पर समिति	शून्य	लागू नहीं
4	श्री एस.सी. सिन्हा आज तक	08.10.08- आज तक	56	बी.कॉम (आनर्स), सीएआईआईबी	शून्य	शून्य	1. मंडल की प्रबन्ध समिति 2. मंडल की लेखापरीक्षा समिति 3. जोखिम प्रबन्धन पर मंडल की पर्यवेक्षी समिति 4. बड़ी राशि की धोखाधड़ी पर मंडल की विशेष समिति 5. शेरधारक/निवेशक शिकायत समिति 6. मंडल की सूचना प्रौद्योगिकी समिति 7. मंडल की ग्राहक सेवा समिति	शून्य	लागू नहीं
5	सुश्री पी. बोलिना	01.04.07- 09.06.08	58	एम.ए. (मनोविज्ञान व विकासपील देशों में शिक्षा)	शून्य	शून्य	1. मंडल की लेखापरीक्षा समिति 2. बड़ी राशि की धोखाधड़ी पर मंडल की विशेष समिति 3. डीपीसी समिति 4. पारिश्रमिक समिति	शून्य	लागू नहीं
6	सुश्री सुमिता जावरा	10.06.08- आज तक	44	एम.ए. व एम.फिल (अर्थशास्त्र), एमबीए (मार्किटिंग एंड फाइनेंस), एमबीए (पब्लिक पॉलिसी)	शून्य	शून्य	1. मंडल की लेखापरीक्षा समिति 2. बड़ी राशि की धोखाधड़ी पर मंडल की विशेष समिति 3. डीपीसी समिति 4. पारिश्रमिक समिति 5. नामांकन समिति	शून्य	लागू नहीं
7	श्री एस.के.न्यूले	01.04.07- आज तक	66	एम.एससी (भौतिकी), सीएआईआईबी	शून्य	तनेजा एयरोस्पेस व एविएशन लि. इंडसीम सर्विसेज लि.	1. मंडल की लेखापरीक्षा समिति 2. मंडल की प्रबन्ध समिति 3. डीपीसी समिति 4. जोखिम प्रबन्धन पर मंडल की पर्यवेक्षी समिति 5. पारिश्रमिक समिति 6. नामांकन समिति	नामांकन समिति	165000/- रु.
8	स्व.श्री वी.के.षर्मा	01.04.08- -16.05.08	57	बी.ए.	शून्य	शून्य	1. मंडल की प्रबन्ध समिति 2. शेरधारक/निवेशक शिकायत समिति 3. मंडल की ग्राहक सेवा समिति	शून्य	10,000/- रु.



COMPOSITION OF THE BOARD

Sl.	Name of the Director	Tenure	Age (Yrs)	Qualification	Shares in OBC	Directorship in other Companies	Membership of the Committee	Chairman of the Committee	Sitting Fees paid during the year. [@ Rs.5000/- per board meeting and Rs.2500/- per committee meeting]
1	Sh. Alok K. Misra Chairman & Managing Director	01.04.08- till date	56	B.Sc, M.Sc (Statistics), PGDPM, FCIBS, FZIB & AAIBF	NIL	Canara HSBC Oriental Bank of Commerce Life Insurance Company Pvt. Ltd	1. Management Committee of Board 2. Supervisory Committee of Board on Risk Management 3. Special Committee of Board on Large Value Frauds 4. Shareholders / Investors Grievance Committee 5. IT Committee of Board 6. Committee of Board on Customer Service 7. Committee on DPC	1. Management Committee of Board 2. Supervisory Committee of Board on Risk Management 3. Special Committee of Board on Large Value Frauds 4. IT Committee of Board 5. Committee of Board on Customer Service 6. Committee on DPC	N.A
2	Sh. Allen C A Pereira Executive Director	01.04.07- 04.06.08	57	B.A.(Arts), M.A in Social Work.	NIL	NIL	1. Management Committee of Board 2. Audit Committee of Board 3. Supervisory Committee of Board on Risk Management 4. Special Committee of Board on Large Value Frauds 5. Shareholders / Investors Grievance Committee 6. IT Committee of Board 7. Committee of Board on Customer Service 8. Committee on DPC	NIL	N.A
3	Sh. H. Rathnakara Hegde Executive Director	16.05.08- till date	58	B. Sc	NIL	Canara HSBC Oriental Bank of Commerce Life Insurance Company Pvt. Ltd	1. Management Committee of Board 2. Audit Committee of Board 3. Supervisory Committee of Board on Risk Management 4. Special Committee of Board on Large Value Frauds 5. Shareholders / Investors Grievance Committee 6. IT Committee of Board 7. Committee of Board on Customer Service 8. Committee on DPC	NIL	N.A
4	Sh S. C. Sinha Executive Director	08.10.08 – till date	56	B Com (Hons), CAIIBNIL	NIL	NIL	1. Management Committee of Board 2. Audit Committee of Board 3. Supervisory Committee of Board on Risk Management 4. Special Committee of Board on Large Value Frauds 5. Shareholders / Investors Grievance Committee 6. IT Committee of Board 7. Committee of Board on Customer Service	NIL	N.A
5	Smt. P Bolina	01.04.07- 09.06.08	58	M A (Psychology and Education in Developing countries)	NIL	NIL	1. Audit Committee of Board 2. Special Committee of Board on Large Value Frauds 3. Committee on DPC 4. Remuneration Committee	NIL	N.A
6	Smt. Sumita Dawra	10.06.08- till date	44	M.A. and M Phil (Economic), MBA (Marketing and Finance), MBA (Public Policy)	NIL	NIL	1. Audit Committee of Board 2. Special Committee of Board on Large Value Frauds 3. Committee on DPC 4. Remuneration Committee 5. Nomination Committee	NIL	N.A
7	Sh. S K Newlay	01.04.07 -till date	66	M.Sc(Phy), CAIIB	NIL	Taneja Aerospace & Aviation Ltd., Indseam Services Ltd	1. Audit Committee of Board 2. Management Committee of Board 3. Committee on DPC 4. Supervisory Committee on Risk Management 5. Remuneration Committee 6. Nomination Committee	Nomination Committee	Rs. 165000/-
8	Late.V K Sharma	01.04.08- 16.05.08	57	B.A.	NIL	NIL	1. Management Committee of Board 2. Shareholders/Investors Grievance Committee 3. Committee of Board on Customer Service	NIL	Rs. 10000/-

9	श्री कमल भूषण	01.04.08- आज तक	58	बी.कॉम.	शून्य	शून्य	1. मंडल की ग्राहक सेवा समिति 2. मंडल की सूचना प्रौद्योगिकी समिति	शून्य	1,05,000/- रु.
10	श्री बी.विजय साई रेड्डी	01.04.08- आज तक	51	एफसीए	शून्य	संदूर पावर कंपनी लिमिटेड	1. मंडल की प्रबन्ध समिति 2. मंडल की लेखापरीक्षा समिति 3. जोखिम प्रबन्धन पर मंडल की पर्यवेक्षी समिति 4. नामांकन समिति	शून्य	50,000/- रु.
11	श्री विजय जागीरदार	01.04.08- आज तक	50	एम.ए, पीजीडीएमएम	शून्य	शून्य	1. मंडल की प्रबन्ध समिति 2. बड़ी राशि की घोखाधड़ी पर मंडल की विशेष समिति 3. मंडल की ग्राहक सेवा समिति	शून्य	1,00,000/- रु.
12	डा. आर.एस. महर्षि	01.04.08- आज तक	61	एमडीएच, एम एससी. (होमियोपैथी) विद्यावाचस्पति, आई.ए., लाइसेंसिएट (इंफ्योरेंस)	शून्य	शून्य	1. मंडल की प्रबन्ध समिति 2. शोयरधारक/निवेशक शिकायत समिति 3. जोखिम प्रबन्धन पर मंडल की पर्यवेक्षी समिति	शून्य	1,00,000/- रु.
13	श्री टी. वल्लियप्पन	16.09.08 - आज तक	61	बी.एससी., एम. एससी.(गणित), शार्ट टर्म कोर्स इन कंप्यूटर एपलायंसेस	शून्य	आईएसएआरसी (सिडबी)	1. मंडल की लेखापरीक्षा समिति 2. मंडल की सूचना प्रौद्योगिकी समिति	मंडल की लेखापरीक्षा समिति	80,000/- रु.
14	श्री यू.के. खेतान	(01.04.08- 05.09.08) (16.09.08 - आज तक)	60	बी. ए.(ऑनर्स) एल.एल.बी	100	अमृत एग्रो इंडो लि., इंडो कॉन्टिनेंटल होटल्स एंड रिसॉर्ट्स लि., नेडरू प्लेस होटल्स लि., अय्यर मेनिस रबर स्टेट लि०, फेरो एलोयस कारपोरेशन लि०, कम्बाइन एक्चुरेट फाइनेंशियल सर्विसिज इंडिया लि०, नयूमैरो यूनो क्लॉरिंग लि०, आधुतोष होल्डिंग्स प्रा.लि., कम्बाइन ओवरसीज लि०, हिन्दुस्तान एवरेस्ट टूल्स लि०, मै. सुतलज टैक्सटाइल्स एंड इंडो लि., श्रीपर्णा होल्डिंग्स प्रा० लि०, नोबल ग्रेन (I) प्रा० लि०, के एंड के फीस्ट मेकर्स प्रा० लि०, यूनाइटेड होल्डिंग्स प्रा० लि०, ओरियन्ट अग्रेसिक्स लि०, रुनीचा टैक्सटाइल्स लि०, स्काई लाइन टावर्स इंडिया प्रा० लि०, गाजियाबाद इन्वेस्टमेंट लि०	1. मंडल की प्रबन्ध समिति 2. बड़ी राशि की घोखाधड़ी पर मंडल की विशेष समिति 3. शोयरधारक/निवेशक शिकायत समिति 4. जोखिम प्रबन्धन पर मंडल की पर्यवेक्षी समिति 5. पारिश्रमिक समिति	शोयरधारक / निवेशक शिकायत समिति	75,000/-
15	श्री सी.के.समरवाल	01.04.08- 05.09.08 (16.09.08 - आज तक)	60	बी. ए.(ऑनर्स) अर्थशास्त्र, विधि व प्रबंधन	100	क्रॉप केयर फेडरेशन ऑफ इंडिया, कॉर्प हेल्थ प्रोडक्ट्स लि., कॉर्प हेल्थ केमिकल्स (प्रा.) लि.	1. मंडल की प्रबंध समिति 2. मंडल की सूचना प्रौद्योगिकी समिति 3. मंडल की ग्राहक सेवा समिति 4. पारिश्रमिक समिति	शून्य	92,500/-
16	श्री के. बी. आर. नायडू	20.02.09 - आज तक	48	बी.एससी, एम.एससी. (वनस्पतिविज्ञान), एम. फिल (वनस्पतिविज्ञान),	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	5,000/- रु.
17.	डॉ० आमा चतुर्वेदी	01.04.08 -05.09.08	59	बी.ए.(फिलॉसॉफी) एम.ए.(फिलॉसॉफी) पीएचडी (फिलॉसॉफी)	100	शून्य	1. मंडल की प्रबन्ध समिति 2. शोयरधारक/निवेशक शिकायत समिति 3. मंडल की सूचना प्रौद्योगिकी समिति 4. मंडल की ग्राहक सेवा समिति	शून्य	10,000/- रु.
18	श्री भारत भूषण बत्रा	10.07.08 -11.08.08	56	बी.ए., एल.एल.बी	शून्य	सन ब्रॉडकास्ट इक्विपमेंट्स प्रा. लि.	शून्य	शून्य	5,000/- रु.



9	Sh.Kamal Bhushan	01.04.08- till date	58	B.Com	NIL	NIL	1. Committee of Board on Customer Service 2.IT Committee of Board	NIL	Rs.105000
10	Sh.V Vijay Sai Reddy	01.04.08- till date	51	FCA	NIL	Sandur Power Company Ltd.	1.Management Committee of Board 2.Audit Committee of Board 3.Supervisory Committee of Board on Risk Management 4.Nomination Committee	NIL	Rs. 50000/-
11	Sh.Vijay Jagirdar	01.04.08- till date	50	M.A, PGDMM	NIL	NIL	1. Management Committee of Board 2. Special Committee of Large Value Fraud. 3. Committee of Board on Customer Service	NIL	Rs. 100000
12	Dr.R S Maharshi	01.04.08- till date	61	MDH, M Sc. (Homeopathy), Vidyawachaspati, I.A, Licentiate (Insurance)	NIL	NIL	1. Management Committee of Board 2. Shareholders/Investors Grievance Committee 3 Supervisory Committee of Board on Risk Management	NIL	Rs. 100000/-
13	Sh T. Valliappan	16.09.08 – till date	61	B.Sc, M Sc course on (Math), Short term course on Computer Appliances	NIL	ISARC (SIDBI)	1.Audit Committee of Board 2.IT Committee of Board	Audit Committee of Board	Rs. 80000/-
14	Sh. U.K. Khaitan	(01.04.08 - 05.09.08) (16.09.08 - till date)	60	B.A.(Hons.), L.L.B	100	Amrit Agro Industries Ltd. Indo Continental Hotels & Resorts Ltd., Nehru Place Hotels Ltd., Aiyer Manis Rubber Estate Ltd., Ferro Alloys Corporation Ltd., Combine Accurate Financial Services India Ltd, Numero Uno Clothing Ltd, Ashutosh Holdings Pvt. Ltd., Combine Overseas Ltd, Hindustan Everest Tools Ltd., Sutlej Textiles & Industries Ltd, Shreeparna Holdings Pvt. Ltd., Noble Grain (I) Pvt. Ltd., K & K Feast Makers Pvt. Ltd., United Holdings Pvt. Ltd, Orient Abrasives Ltd., Runeecha Textiles Ltd, Skyline Towers India Pvt Ltd, Ghaziabad Investment Ltd	1. Management Committee of Board 2. Special Committee of Board on Large Value Frauds 3. Shareholders/Investors Grievance Committee 4. Super visory Committee on Risk Management 5. Remuneration Committee	Shareholders/Investors Grievance Committee	Rs. 75000/-
15	Sh. C. K. Sabharwal	(01.04.08 - 05.09.08) (16.09.08 - till date)	60	B.A.(Hons.) Economics, Law and Management	100	Crop Care Federat on of India, Corp Health Products Ltd, Corp Health Chemical Chemical (P) Ltd	1. Management Committee of Board 2. IT Committee of Board 3. Committee of Board on Customer Service 4. Remuneration Committee	NIL	Rs. 92500/-
16	Sh. K. B. R. Naidu	20.02.09 – till date	48	B.Sc., M.Sc. (Botany), M.Phil. (Botany)	NIL	NIL	NIL	NIL	Rs. 5000/-
17	Dr. Abha Chaturvedi	01.04.08- 05.09.08	59	B.A.(Philosophy), M.A.(Philosophy) P.H.D'(Philosophy)	100	NIL	1. Management Committee of the Board 2. Shareholders / Investors Grievance Committee 3. IT Committee of Board 4. Committee of Board on Customer Service	NIL	Rs. 10000/-
18	Sh. Bharat Bhushan Batra	10.07.08 – 11.08.08	56	B.A., LL.B	NIL	Sun Broadcast Equipments Pvt Ltd	NIL	NIL	Rs. 5000/

2.2. वर्ष के दौरान नियुक्तियां

वर्ष के दौरान नियुक्त निदेशकों की सूची :-

क्र. सं.	निदेशक का नाम	पदनाम	नियुक्ति तिथि	बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम 1980
01.	श्री एच.रत्नाकर हेगड़े	कार्यकारी निदेशक	16.05.2008	धारा 9(3) (क) के अंतर्गत
02.	श्री एस.सी. सिन्हा	कार्यकारी निदेशक	08.10.2008	धारा 9(3) (क) के अंतर्गत
03.	सुश्री सुमिता डावरा	सरकारी नामिती निदेशक	10.06.2008	धारा 9(3) (ख) के अंतर्गत
04.	श्री बी.बी. बत्रा	अंशकालिक गैर शासकीय निदेशक	10.07.2008	धारा 9(3) (ज) के अंतर्गत
05.	श्री के.बी.आर. नायडू	अंशकालिक गैर शासकीय निदेशक	20.02.2009	धारा 9 (3) (ज) के अंतर्गत
06.	श्री टी. वल्लियप्पन	शेयरधारक निदेशक	19.09.2008	धारा 9 (3) (झ) के अंतर्गत
07.	श्री यू.के. खेतान	शेयरधारक निदेशक	19.09.2008	धारा 9 (3) (झ) के अंतर्गत
08.	श्री सी.के. सभरवाल	शेयरधारक निदेशक	19.09.2008	धारा 9 (3) (झ) के अंतर्गत

2.3. वर्ष के दौरान बैंक से जाने वाले/त्याग पत्र देने वाले निदेशक:-

वर्ष के दौरान बैंक से जाने वाले / त्याग पत्र देने वाले निदेशकों की सूची :-

क्र. सं.	निदेशक का नाम	पदनाम	अधिसूचना की तिथि/ पूरे किए गए कार्यकाल	बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम 1980
01.	श्री अलेन सी.ए. परेरा	कार्यकारी निदेशक	04.06.2008	धारा 9 (3) (क) के अंतर्गत
02.	सुश्री पी. बोलिना	सरकारी नामिती निदेशक	09.06.2008	धारा 9 (3) (ख) के अंतर्गत
03.	श्री बी.बी. बत्रा	अंशकालिक गैर शासकीय निदेशक	11.08.2008	धारा 9 (3) (ज) के अंतर्गत
04.	डॉ० आभा चतुर्वेदी	शेयरधारक निदेशक	05.09.2008	धारा 9 (3) (झ) के अंतर्गत

इसके अलावा, श्री वी.के. शर्मा, बैंक के कर्मकार निदेशक का दिनांक 16.05.2008 को निधन हो गया।

2.4 मंडल का कोई भी निदेशक 10 से अधिक समितियों का अध्यक्ष नहीं है। (सेबी की अपेक्षा के अनुसार अधिकतम संख्या के प्रयोजन हेतु केवल लेखापरीक्षा समिति/निवेशक शिकायत समिति और पारिश्रमिक समिति पर विचार करते हुए) अथवा उन सभी कम्पनियों जिनमें वे निदेशक हैं, के संबंध में 5 से अधिक समितियों के अध्यक्ष के रूप में कार्य नहीं कर रहा हो।

2.2. APPOINTMENTS DURING THE YEAR

List of Directors appointed during the year: -

S. No.	Name of Director	Designation	Date of Appointment	Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertaking) Act 1980
01.	Sh. H. Rathnakara Hegde	Executive Director	16.05.2008	U/s Sec 9 (3) (a)
02.	Sh. S. C. Sinha	Executive Director	08.10.2008	U/s Sec 9 (3) (a)
03.	Smt. Sumita Dawra	Government Nominee Director	10.06.2008	U/s Sec 9 (3) (b)
04.	Sh. B. B. Batra	Part Time Non official Director	10.07.2008	U/s Sec 9 (3) (h)
05.	Sh. K. B. R. Naidu	Part Time Non official Director	20.02.2009	U/s Sec 9 (3) (h)
06.	Sh. T. Valliappan	Shareholder Director	19.09.2008	U/s Sec 9 (3) (i)
07.	Sh. U. K. Khaitan	Shareholder Director	19.09.2008	U/s Sec 9 (3) (i)
08.	Sh. C. K. Sabharwal	Shareholder Director	19.09.2008	U/s Sec 9 (3) (i)

2.3. DIRECTORS OUT GOING / RESIGNED DURING THE YEAR: -

List of Outgoing/Resigned Directors during the year :-

S. No.	Name of Director	Designation	Date of Notification/ Tenure Completed	Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertaking) Act 1980
01.	Sh. Allen C.A. Pereira	Executive Director	04.06.2008	U/s Sec 9 (3) (a)
02.	Smt. P. Bolina	Government Nominee Director	09.06.2008	U/s Sec 9 (3) (b)
03.	Sh. B. B. Batra	Part Time Non official Director	11.08.2008	U/s Sec 9 (3) (h)
04.	Dr. Abha Chaturvedi	Shareholder Director	05.09.2008	U/s Sec 9 (3) (i)

Further, Sh. V. K. Sharma, Workmen Director of the Bank passed away on 16.05.2008.

2.4 None of the Directors on the Board is a member in more than 10 committees (considering only Audit Committees, the Shareholders/Investors Grievance Committee & the Remuneration Committee for the purpose of the maximum number as prescribed by SEBI) or acts as a Chairman of more than 5 committees across all companies in which he is a Director.



2.5. निदेशकों का परिचय

वित्तीय वर्ष 2008-09 के दौरान बैंक के निदेशक मंडल में नियुक्त तथा कार्यग्रहण करने वाले निदेशकों का परिचय निम्नानुसार है :

1. श्री एच. रत्नाकर हेगड़े, कार्यकारी निदेशक बी.एस.सी. हैं। उन्होंने दिसम्बर, 1970 में विजया बैंक में कार्यग्रहण किया जहां उन्होंने विभिन्न दायित्वों का निर्वाह किया। अप्रैल, 1977 से जून 1995 तक उन्होंने विभिन्न नगरों जैसे कोलकाता, बंगलौर, मुम्बई में बैंक की अनेक शाखाओं का पदभार संभाला। उन्होंने सिगापुर, हांगकांग और यूएसए जैसे केन्द्रों में रोड शो भी करवाए। ये सहायक महाप्रबंधक, उप महाप्रबंधक और महाप्रबंधक के पद पर रहते हुए बंगलौर, दिल्ली, मध्यप्रदेश, राजस्थान, उत्तर प्रदेश, हरियाणा, चंडीगढ़, पंजाब, हिमाचल प्रदेश आदि जैसे अनेक क्षेत्रीय कार्यालयों के प्रमुख भी रहे। वर्ष 2004-2007 के दौरान वे कार्मिक विभाग के अध्यक्ष रहे, जहां उन्होंने बैंक में उत्कृष्ट औद्योगिक संबंध सुनिश्चित किए और बैंक में पहली बार कैम्पस से भर्ती पद्धति की शुरुआत की।
2. श्री एस.सी. सिन्हा, कार्यकारी निदेशक बी.कॉम (आनर्स) और सी.ए.आई.आई.बी. हैं। 1975 में परिवीक्षा अधिकारी के रूप में यूनिन बैंक ऑफ इंडिया में आए। उन्होंने वर्ष 1977 से 2001 तक बैंक की विभिन्न शाखाओं का पदभार संभाला। तत्पश्चात् वे उप महाप्रबंधक के रूप में सर्वोच्च प्रबंध वर्ग में आ गए जहां वे लखनऊ और दिल्ली क्षेत्रों के अध्यक्ष रहे। दिल्ली क्षेत्र में उनके कार्य निष्पादन की सराहना हुई और वे मार्च, 2006 में महाप्रबंधक के पद पर पदोन्नत हो गए और उन्हें संसाधन प्रबंधन व एनआईडी उत्पादों का कार्यभार सौंपा गया। उनके नेतृत्व में बैंक ने कारोबार में असाधारण विकास किया जिसकी यूनिन बैंक ऑफ इंडिया के प्रबंध वर्ग द्वारा सराहना की गई। इसके साथ-साथ, उन्होंने उत्तर भारत के महत्वपूर्ण शहरों में रिटेल आरिस्ट शाखाएं खोलने व केन्द्रीकृत बैंक ऑफिस परिचालनों के लिए कदम उठाए। उन्हें सिडबी इनोवेशन और इन्कुबेशन सेन्टर (एसआईआईसी) की शीर्षस्थ समिति में मानद सदस्य के रूप में भी नियुक्त किया गया। एसआईआईसी, सिडबी और उत्तर प्रदेश सरकार के सहयोग से आईआईटी कानपुर में स्थापित है जो उद्यमियों के अपने विचार, व्यवहार्य वाणिज्यिक उत्पादों में परिवर्तित करने के लिए प्रेरणादायक वातावरण प्रदान करता है। एसआईआईसी की शीर्षस्थ समिति, केन्द्र के दीर्घावधि विजन और नीतियों को परिभाषित करती है और मार्गदर्शन करती है।
3. श्रीमती सुमिता डावरा 1993 बैच की आईएएस हैं। इस समय वे वित्त मंत्रालय में वित्तीय सेवाएं विभाग में निदेशक के पद पर कार्यरत हैं। उन्होंने पंजाब विष्वविद्यालय, चंडीगढ़ से अर्थशास्त्र में स्नातकोत्तर डिग्री ली। बाद में उन्होंने पंजाब विष्वविद्यालय से अर्थशास्त्र में एम.फिल और मार्किटिंग व फाइनेन्स में एमबीए किया तथा वर्ष 2005-06 में उन्होंने बरमिंघम विष्वविद्यालय, यूके से पब्लिक पॉलिसी में एमबीए किया। उन्होंने जिला सरकार व राज्य सरकार दोनों स्तरों पर कार्य किया जहां उन्हें बच्चों, महिलाओं और सामाजिक रूप से बहिष्कृत वर्गों से संबंधित मुद्दों पर कार्य करने का अवसर प्राप्त हुआ। उन्होंने इनकी कठिनाइयों को दूर करने के लिए अपेक्षित योजनाएं भी बनाईं। वे आठ वर्ष से भी अधिक समय तक अलग-अलग हैसियत में ग्रामीण विकास के साथ विशिष्ट रूप से जुड़ी रहीं। वे महिला सपत्तिकरण, स्वयं सहायता समूहों से लेकर ग्रामीण जल आपूर्ति और संरक्षण जैसे विभिन्न कार्यक्रमों में सक्रिय रहीं। इस प्रकार विविध प्रकार के अनुभवों के कारण उन्हें ग्रामीण बुनियादी विकास के मुद्दों और कार्यक्रमों को कार्यान्वित करने के संबंध में बृहद् जानकारी है।

2.5. PROFILE OF THE DIRECTORS

The profile of the Directors who were appointed on the Board of the Bank and assumed office during the financial year 2008-09 is furnished hereunder :

1. Shri H. Rathnakara Hegde, Executive Director, has done B Sc. He joined the Vijaya Bank in December 1970, wherein he carried out various responsibilities. He headed many branches of the Bank in different cities from April, 1977 to June, 1995 viz., Kolkata, Bangalore, Mumbai. He headed the team to conduct roadshows in centers like Singapore, Hongkong and USA. He also headed various Regions as well – Bangalore, Delhi, Madhya Pradesh, Rajasthan, UP, Haryana, Chandigarh, Punjab, Himachal Pradesh, etc in the capacity of Asst. General Manager, Dy. General Manager and General Manager. From 2004-07 as in charge of Personnel Department, he ensured excellent industrial relations across the Bank and initiated a set-up for campus recruitment for the first time in the Bank
2. Shri S. C. Sinha, Executive Director, has done B Com (Hons) and CAIIB. He joined the Union Bank of India in 1975 as a Probationary Officer. He headed various branches of the Bank from 1977 to 2001. Then he was inducted in the top management cadre as Dy. General Manager where he headed Lucknow and Delhi Regions. His performance at Delhi Region was recognized and he was elevated to the post of General Manager in March 2006 and was entrusted the job of resource Management and NID Products. Under his leadership, the Bank registered exemplary growth in business, which was lauded by the Management of Union Bank of India. Apart from this he had taken initiative to open Retail Asset Branches and centralized Back Office operations at important cities in North India. He has also been appointed as an Honorary Member of the Apex Committee of SIDBI Innovation and Incubation Centre (SIIC). SIIC is established at IIT Kanpur in collaboration with SIDBI and U.P. Government to provide a conducive environment to entrepreneur for converting their Ideas into viable commercial products. The Apex Committee of SIIC defines and guides the long term vision and policy of the Centre.
3. Smt. Sumita Dawra, is an IAS of the 1993 batch. She is currently working as Director in the Department of Financial Services in the Ministry of Finance. She is a postgraduate in Economics from Punjab University, Chandigarh. Later she pursued M.Phil in Economics and MBA in Marketing & Finance from Punjab University & in Public Policy from University of Birmingham, UK in the year 2005-06. She has worked in the field at both District and State Government levels where she had an opportunity to look into the issues relating to children, women and socially excluded groups. She also strategised the plans required to ameliorate their problems. She had an exclusive association with rural development for more than eight years in various capacities. She has been actively involved in the work programmes ranging from the empowerment of Women Self Help Groups to Rural Water Supply and Conservation. Due to the diverse exposure she had, her knowledge of rural infrastructure development issues and

गरीबी उन्मूलन, स्वयं सहायता समूह, शिक्षा, बाल-श्रमिक और स्वास्थ्य सेवाओं से संबंधित कार्यक्रमों में उन्हें विशेषज्ञता प्राप्त है। उन्हें पीआरए (प्रतिभागिता ग्रामीण मूल्यांकन) तकनीकों में भी विशेषज्ञता हासिल है। उनके कई लेख प्रकाशित हुए हैं।

4. श्री बी.बी. बत्रा बी.ए. एलएल.बी. हैं। वे 31 वर्ष से अधिक समय से एडवोकेट की प्रैक्टिस कर रहे हैं। वे प्रमुखतया सिविल, शिक्षा, एडमिशन और सेवा संबंधी मामले देखते हैं। वे बैंकों, एमएसीटी और राजस्व संबंधी मामलों में लेते हैं। वे कम्पनी मामलों, बैंकिंग संविदा विवादों और विश्वविद्यालय संबंधी मामलों में कानूनी विवरण, सलाह और परामर्श देते हैं।
5. श्री टी. वल्लियप्पन बी.एस.सी., एम.एस.सी. (गणित) हैं। उन्हें बैंकिंग उद्योग का 36 वर्षों से अधिक अनुभव है। उन्होंने इण्डियन बैंक के सबसे बड़े सर्किल चेन्नई के महाप्रबंधक के रूप में कार्य किया और परिचालनों की लागत कम करके, प्रमुख गैर निष्पादनकारी आस्तियों में वसूली करके और लाभप्रदता बढ़ाकर बैंक को संकट की स्थिति से निकाल कर सफलतापूर्वक सामान्य स्थिति में ले आए। अपने सेवा-काल में उन्होंने कई वर्ष मानव संसाधन प्रबंधन में महाप्रबंधक के पद पर भी कार्य किया। वे टीम निर्माण, प्रेरणा और मानव पूंजी के प्रभावपूर्ण ढंग से उपयोग जैसे विभिन्न नए कार्यों से बैंक को नई उंचाइयों पर ले जाने का माध्यम रहे। उन्होंने 2 वर्ष से अधिक अवधि के लिए विजया बैंक में कार्यकारी निदेशक की भूमिका भी निभाई जहां उन्होंने बैंक के आद्योपान्त परिचालनों का निरीक्षण किया। उन्हें कर्नाटक चेप्टर फेडरेशन, बंगलौर तथा आऊट स्टैंडिंग प्रेजीडेन्ट ऑफ़ तमिल मंदरम अवार्ड, कोलकाता द्वारा नेशनल महान श्री रत्ना अवार्ड-2007 प्रदान किया गया।
6. श्री यू.के. खेतान 32 वर्षों से सॉलिसिटर और एडवोकेट की प्रैक्टिस कर रहे हैं और संयुक्त उपक्रम, विदेशी सहयोग, अन्तरराष्ट्रीय कारोबारी लेन-देन से संबंधित विभिन्न दस्तावेजों का परक्रामण और प्रारूपण उनकी प्रैक्टिस के विषय हैं। वे कई सूचीबद्ध और गैर-सूचीबद्ध कम्पनियों के मंडल में हैं।
7. श्री सी.के. सभरवाल बी.ए. (ऑनर्स) अर्थशास्त्र और विधि व प्रबंध में स्नातकोत्तर हैं। उन्हें इन्स्टीट्यूट ऑफ़ ट्रेड एण्ड इण्डस्ट्रियल डेवलपमेंट, नई दिल्ली से उद्योग पत्र अवार्ड प्राप्त हुआ। वे इस समय फसल स्वास्थ्य उत्पाद के प्रबंध निदेशक के रूप में कार्य कर रहे हैं, जहां उन्होंने 1974 में निदेशक के रूप में कार्यग्रहण किया था। वे 1987 से एडवांस एमबीए की कक्षाओं में ग्रामीण विपणन व कारोबार प्रबंधन के लिए आईएमटी और एमिटी बिजनेस स्कूल, नोएडा में आमंत्रित संकाय रहे हैं।
8. श्री के.बी.आर. नायडू बी.एस.सी. (वनस्पति विज्ञान, जन्तु-विज्ञान और रसायन विज्ञान), एम.एस.सी. (वनस्पति विज्ञान) और एम.फिल (वनस्पति विज्ञान) हैं। वे दो वर्ष तक स्टेट फार्मस कारपोरेशन ऑफ़ इण्डिया लि0 (भारत सरकार का उपक्रम) के अध्यक्ष रहे और दो वर्षों के लिए भारतीय तम्बाकू विकास परिषद्, संघीय कृषि मंत्रालय, भारत सरकार के अध्यक्ष भी रहे।

3. मण्डल की बैठकें

आलोच्य वर्ष के दौरान, मण्डल की 23 अप्रैल 2008, 30 मई 2008, 21 जून 2008, 25 जुलाई 2008, 18 अगस्त 2008, 6 एवं 29 सितम्बर 2008, 22 अक्टूबर 2008, 19 नवम्बर 2008, 24 दिसम्बर 2008, 30 जनवरी 2009, 21 फरवरी 2009 एवं 14 मार्च 2009 को 13 बैठकें हुईं।

programme implementation is quite enriching. Her area of expertise is programmes relating to anti poverty, self help groups, education, child labour and health services. She also holds an expertise in PRA (Participatory Rural Appraisal) techniques as well. She is accredited with many published articles.

4. Sh. B. B. Batra is B.A. LL.B. He is a practising advocate for more than 31 years. He deals majorly in civil, educational, admission and service matters. He also conducts cases relating to banks, MACT and revenue matters. He submits legal briefings, advice and consultation on Company matters, banking contract disputes and University matters as well.
5. Sh. T. Valliappan is B. Sc, M. Sc (Maths). He has more than 36 year of experience in Banking Industry. He has worked as General Manager of Chennai Circle, the largest Circle of Indian Bank and was successful in turning around the Bank from its crisis to bringing the house in order, through optimisation of cost in operations, recovering major Non Performing Assets and improving profitability. During his tenure he also worked as General Manager, Human Resource Management for couple of years. He was instrumental in scaling the Bank to new heights through various initiatives of strengthening team building, motivation and effective utilization of human capital. He also performed the role of Executive Director in Vijaya Bank for a period of more than 2 years, overseeing end to end operations of the Bank. He was awarded by National Mahan Shree Ratna Award – 2007 conferred by the Karnataka Chapter Federation, Bangalore and Outstanding President of Tamil Mandram Award, Kolkata.
6. Sh. U. K. Khaitan is practicing as Solicitor & Advocate for 37 years and his area of practice includes Joint Ventures, Foreign Collaborations, negotiating and drafting various documents relating to International business transactions. He is on the Board of many Listed & Non Listed Companies.
7. Sh. C. K. Sabharwal is B.A. (Hons.) Economics and post graduate in Law and Management. He received Udyog Patra award from institute of Trade & Industrial Development, New Delhi. He is presently working as Managing Director of Crop Health Products Ltd. having joined as Director in 1974. He is a visiting faculty at IMT since 1987 for Rural Marketing and Business Management for advanced MBA classes and also at Amity Business School, Noida.
8. Sh. K B R Naidu is B.Sc. (Botany, Zoology & Chemistry), M.Sc. (Botany), and M.Phil. (Botany). He remained Chairman of State Farms Corporation of India Ltd. (a Govt. of India undertaking) for two years and also remained Chairman of Indian Tobacco Development Council, Union Ministry of Agriculture, Govt. of India for two terms

3. BOARD MEETINGS

During the year under review, 13 Board Meetings were held on 23 April 2008, 30 May 2008, 21 June 2008, 25 July 2008, 18 August 2008, 6 & 29 September 2008, 22 October 2008, 19 November 2008, 24 December 2008, 30 January 2009, 21 February 2009 and 14 March 2009.



मंडल की बैठकों में निदेशकों की उपस्थिति का विवरण उनके कार्यकाल में हुई बैठकों की संख्या के साथ निम्नानुसार है :

The details of the attendance of the Directors in the Board Meetings along with number of meetings held during their tenure is given below:

		मंडल बैठक Board Meeting		मंडल की प्रबन्ध समिति Management Committee Board		मंडल की लेखापरीक्षा समिति Audit Committee of Board	
अध्यक्ष CHAIRMAN		श्री आलोक के. मिश्रा- (01.04.08-आज तक) Shri Alok K. Misra (01.04.08 – till date)		श्री आलोक के. मिश्रा- (01.04.08-आज तक) Shri Alok K. Misra (01.04.08 – till date)		श्री सी.के. सभरवाल (01.04.08-28.09.08) Sh. C K Sabharwal (01.04.08-28.09.08) श्री टी. वल्लियप्पन (29.09.08-31.03.09) Sh. T. Valliappan (29.09.08–31.03.09)	
क्र० सं० Sl. No.	निदेशक का नाम Name of the Director	आयोजित बैठकें MEETINGS HELD	कितनी बैठकों में भाग लिया MEETINGS ATTENDED	आयोजित बैठकें MEETINGS HELD	कितनी बैठकों में भाग लिया MEETINGS ATTENDED	आयोजित बैठकें MEETINGS HELD	कितनी बैठकों में भाग लिया MEETINGS ATTENDED
1	श्री आलोक के. मिश्रा (01.04.08-आज तक) Sh. Alok K. Misra (01.04.08- till date)	13	13	19	19	लागू नहीं N-A	-
2	श्री अलेन सी..ए. पियरेरा (01.04.08-04.06.08) Sh. Allen C A Pereira (01.04.08-04.06.08)	02	02	04	04	01	01
3	श्री एच.रत्नाकर हेगड़े (16.05.08 - आज तक) Sh. H. Rathnakara Hegde (16.05.08 – till date)	12	12	17	17	05	05
4	श्री एस.सी सिन्हा (08.10.08 - आज तक) Sh. S. C. Sinha (08.10.08 – till date)	06	06	09	09	04	04
5	सुश्री पी. बोलिना (01.04.08-09.06.08) Smt. P Bolina (01.04.08-09.06.08)	02	01	लागू नहीं N-A	-	01	01
6	सुश्री सुमिता डायरा (10.06.08 - आज तक) Smt. Sumita Dawra (10.06.08 – till date)	11	09	लागू नहीं N-A	-	05	05
7	श्री एस. के. न्यूले (01.04.08-आज तक) Sh. S K Newlay (01.04.08-till date)	13	13	19	19	06	06
8	श्री वी.के.षर्मा (01.04.08-16.05.08) Sh. V K Sharma (01.04.08-16.05.08)	01	01	02	02	लागू नहीं N-A	-
9	श्री कमल भूषण (01.04.08-आज तक) Sh.Kamal Bhushan (01.04.08-till date)	13	12	10	09	लागू नहीं N-A	-

क्र० सं० Sl. No.	निदेशक का नाम Name of the Director	आयोजित बैठकें MEETINGS HELD	कितनी बैठकों में भाग लिया MEETINGS ATTENDED	आयोजित बैठकें MEETINGS HELD	कितनी बैठकों में भाग लिया MEETINGS ATTENDED	आयोजित बैठकें MEETINGS HELD	कितनी बैठकों में भाग लिया MEETINGS ATTENDED
10	श्री सी.के.सभरवाल (01.04.08-05.09.08) (16.09.08-आज तक) Sh. C. K. Sabharwal (01.04.08 - 05.09.08) (16.09.08 - till date)	13	13	लागू नहीं N-A	-	02	02
11	श्री यू.के.खेतान (01.04.08-05.09.08) (16.09.08-आज तक) Sh. U.K.Khaitan (01.04.08 - 05.09.08) (16.09.08 - till date)	13	10	लागू नहीं N-A	-	लागू नहीं N-A	-
12	डा० आभा चतुर्वेदी (01.04.08-05.09.08) Dr. Abha Chaturvedi (01.04.08-05.09.08)	06	01	09	01	लागू नहीं N-A	-
13	श्री टी वल्लियप्पन (16.09.08-आज तक) Sh. T. Valliappan (16.09.08 - till date)	07	07	10	10	04	04
14	श्री वी. विजय साई रेड्डी (01.04.08-आज तक) Sh.V Vijay Sai Reddy (01.04.08-till date)	13	06	19	07	06	04
15	श्री विजय जागीदार (01.04.08-आज तक) Sh.Vijay Jagirdar (01.04.08-till date)	13	13	09	09	लागू नहीं N-A	-
16	डा० आर.एस.महर्षि (01.04.08-आज तक) Dr.R S Maharshi (01.04.08-till date)	13	13	10	10	लागू नहीं N-A	-
17	श्री के बी आर नायडू (20.02.09-आज तक) Sh. KBR Naidu (20.02.09 - till date)	02	01	लागू नहीं N-A	-	लागू नहीं N-A	-
18	श्री बी.बी.बत्रा (10.07.08-11.08.08) Sh. B. B. Batra (10.07.08-11.08.08)	01	01	लागू नहीं N-A	-	लागू नहीं N-A	-

लागू नहीं - समिति के सदस्य नहीं

आयोजित बैठक : निदेशक की कार्य-अवधि के दौरान आयोजित बैठक

N-A: Not a Member of the Committee

Meeting Held : Meeting Held during the tenure of the Director



4. निदेशकों/कार्यपालकों की समिति

भारतीय रिजर्व बैंक तथा भारत सरकार के निर्देशानुसार, निदेशकों की विभिन्न समितियां गठित की गई हैं ताकि निर्णय लेने की प्रक्रिया तीव्र हो सके तथा उनके विचारार्थ विषयों से संबंधित विभिन्न कार्यकलापों की उपयुक्त मॉनीटरिंग तथा अनुवर्ती कार्यवाही की जा सके। मंडल की महत्वपूर्ण समितियां निम्नानुसार हैं :

4.1 मंडल की प्रबन्ध समिति

वित्त मंत्रालय, भारत सरकार के मार्गनिर्देशों का अनुसरण करते हुए, निदेशक मंडल द्वारा राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना, 1980 के खंड 13 का पालन करते हुए ऋण प्रस्तावों की मंजूरी, ऋण समझौते/बट्टे खाते डालने संबंधी प्रस्ताव, पूंजीगत एवं राजस्व व्ययों का अनुमोदन, परिसरों का अधिग्रहण, निवेश, दान आदि जैसे विभिन्न कारोबारी मामलों पर विचार करने के लिए मंडल की प्रबन्ध समिति गठित की गई है। इस समिति में इस समय अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक, कार्यकारी निदेशक, भारतीय रिजर्व बैंक के नामिती निदेशक श्री एस.के.न्यूले, सनदी लेखाकार, निदेशक श्री वी. विजय साई रेड्डी, तथा तीन स्वतंत्र/गैर-कार्यकारी निदेशक श्री विजय जागीरदार, श्री यू.के. खेतान और श्री सी.के. सभरवाल हैं, जो हर छः माह में बदलते हैं। वर्ष के दौरान कुल मिलाकर समिति की 19 बैठकें हुईं।

4.2 मंडल की लेखापरीक्षा समिति

भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसरण में, निदेशक मंडल की लेखापरीक्षा समिति गठित की गई है जिसमें 6 निदेशक अर्थात् कार्यकारी निदेशक, भारत सरकार के नामिती सुश्री सुमिता डायरा और भारतीय रिजर्व बैंक के नामिती श्री एस.के.न्यूले, एक सनदी लेखाकार निदेशक श्री वी.विजय साई रेड्डी तथा एक स्वतंत्र निदेशक श्री टी. वल्लियप्पन हैं। इस समिति की बैठक की अध्यक्षता गैर-कार्यकारी निदेशक द्वारा की जाती है। वर्ष 2008-09 के दौरान समिति की छः बैठकें हुईं।

मंडल की लेखापरीक्षा समिति, दिशानिर्देश देने के साथ-साथ बैंक के संपूर्ण लेखापरीक्षा कार्यों को भी देखती है, जिनमें संगठन, परिचालन, आंतरिक लेखापरीक्षा और निरीक्षण व्यवस्था के क्वालिटी नियंत्रण तथा बैंक की सांविधिक/बाह्य लेखापरीक्षा तथा भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा किए जाने वाले वार्षिक वित्तीय निरीक्षण पर अनुवर्ती कार्रवाई करना शामिल है। यह समिति आंतरिक निरीक्षण रिपोर्टों/लेखापरीक्षा कार्यों का पुनरीक्षण करती है। लांग फॉर्म आडिट रिपोर्ट (एल.एफ.ए.आर.) में उठाए गए सभी मुद्दों पर अनुवर्ती कार्रवाई करती है और लांग फॉर्म ऑडिट रिपोर्ट के संबंध में बाहरी लेखापरीक्षकों से बातचीत करती है। समिति लेखांकन मानदंडों, रिपोर्टिंग पद्धति, वित्तीय सूचनाओं के प्रकटन एवं अन्य सांविधिक अपेक्षाओं के अनुपालन की भी समीक्षा करती है। यह समिति बैंक के प्रादेशिक कार्यालयों की प्रबंध लेखापरीक्षा रिपोर्टों और आंतरिक निरीक्षण रिपोर्टों व उनके अनुपालन की पुनरीक्षा करती है। यह आंतरिक रखरखाव तथा अंतर-शाखा समाधान की स्थिति का पुनरीक्षण करने के साथ-साथ असंतोषजनक रेटिंग वाली शाखाओं की रिपोर्टों की पुनरीक्षा भी करती है। कम्पनी सचिव, सूचीकरण करार के खंड 49(II) के प्रावधानों के अनुसार मंडल की लेखापरीक्षा समिति का सचिव है।

4.3 मंडल की शेरधारक/निवेशक शिकायत समिति

बैंक और उसके शेर हस्तांतरण एजेंट द्वारा प्रदान की जा रही निवेशक सेवाओं को मॉनिटर करने के उद्देश्य से बैंक द्वारा इस समिति का गठन किया गया है। इस समिति के अध्यक्ष के रूप में एक शेरधारक/स्वतंत्र निदेशक श्री यू.के. खेतान, तथा सदस्य के रूप में अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक, कार्यकारी निदेशक के अलावा दो अन्य निदेशक डॉ० आर.एस. महर्षि एवं श्री सी.के. सभरवाल हैं। इस समिति की वर्ष में चार बैठकें हुईं और इस समिति ने तुलन-पत्र के प्राप्त न होने, शेरों के हस्तांतरण, घोषित लाभांश प्राप्त न होने, टीयर-II बाण्ड धारिता की स्थिति आदि जैसी शेरधारकों तथा निवेशकों की शिकायतों को दूर करने संबंधी मामले देखे। श्री विनय कम्बोज, महाप्रबंधक को अनुपालन अधिकारी के रूप में नामित किया गया है।

4. COMMITTEE OF DIRECTORS/EXECUTIVES

Various Committees of Directors have been constituted in terms of Reserve Bank of India, Government of India directives in order to quicken decision-making, proper monitoring and follow-up of the various activities falling within their terms of reference. The important Committees of the Board are as under:

4.1 MANAGEMENT COMMITTEE OF THE BOARD

Pursuant to the directives of the Ministry of Finance, Government of India, the Management Committee of the Board is constituted by the Board of Directors in adherence to Clause 13 of the Nationalised Bank (Management and Miscellaneous Provision) Scheme, 1980 for considering various business matters namely sanctioning of credit proposals, loan compromise/write-off proposals, approval of capital and revenue expenditure, acquisition of premises, investments, donations etc. The Committee presently consists of Chairman & Managing Director, Executive Directors, RBI Nominee Director, Sh S K Newlay, Chartered Accountant Director, Sh V Vijay Sai Reddy and three independent/non executive directors, Sh. Vijay Jagirdar, Shri U. K. Khaitan and Shri C. K. Sabharwal on rotation basis for every six months. In all, 19 meetings of the Committee were held during the year.

4.2 AUDIT COMMITTEE OF BOARD

Pursuant to the directives of Reserve Bank of India, the Audit Committee of the Board of Directors has been constituted with 6 Directors viz. Executive Directors, Nominees of Government of India, Smt. Sumita Dawra and Reserve Bank of India, Sh. S K Newlay, one Chartered Accountant director, Sh. V Vijay Sai Reddy and one independent director, Sh. T Valliappan. The meetings of the Committee are chaired by the Non Executive Director viz Sh. T. Valliappan. The Committee met six times during the year 2008-09.

The Audit Committee of Board provides directions, and also oversees the operations of the total audit functions of the Bank, which include organization, operationalisation and quality control of the internal audit and inspection system and follow up of the statutory/external audit of the Bank and Annual Financial Inspection by Reserve Bank of India. The Committee reviews internal inspection reports/audit functions follow-up of all issues raised in the Long Form Audit Report (LFAR) and interacts with external auditors in respect of the LFAR. The Committee also reviews the compliance of accounting standards, reporting process, disclosure of financial information and compliance of other statutory requirements. It reviews the Management Audit Reports of the Bank's Regions and Internal Inspection Reports and its compliance. It also reviews inspection reports of branches with unsatisfactory ratings, besides reviewing the position of housekeeping and inter-branch reconciliation. The Company Secretary is the secretary to the Audit Committee of the Board in terms of provisions of Clause 49(II) of the Listing Agreement.

4.3 SHAREHOLDERS/INVESTORS GRIEVANCE COMMITTEE OF BOARD

The Bank has constituted this committee with a view to monitor the activities of investor services provided by the Bank and its Share Transfer Agent. The Committee consists of shareholder/independent director, Sh U K Khaitan, as the Chairman of the Committee and two other independent directors, Dr. R. S. Maharshi & Sh. C K Sabharwal apart from Chairman and Managing Director and Executive Directors as the members. The Committee met four times in the year and looked after the redressal of shareholders and Investors complaints like non receipt of Balance Sheets, Transfer of Shares, non receipt of dividend declared, status of Tier-II Bond holding etc. Sh. Vinay Kamboj, General Manager, has been designated as a Compliance Officer.

क्र.सं.	बैठक की तारीख	सदस्य	अनुपस्थित
1	19.05.2008	1. यू.के. खेतान 2. आलोक के. मिश्रा 3. अलेन सी.ए. परेरा 4. एच.रत्नाकर हेगड़े 5. डॉ0 आभा चतुर्वेदी	डॉ0 आभा चतुर्वेदी
2	18.08.2008	1. यू.के. खेतान 2. आलोक के. मिश्रा 3. एच.रत्नाकर हेगड़े 4. डॉ0 आभा चतुर्वेदी	यू.के. खेतान
3	19.11.2008	1. यू.के. खेतान 2. आलोक के. मिश्रा 3. एच.रत्नाकर हेगड़े 4. एस.सी. सिन्हा 5. डॉ0 आर.एस. महर्षि 6. सी.के. सभरवाल	शून्य ६
4	21.02.2009	1. यू.के. खेतान 2. आलोक के. मिश्रा 3. एच.रत्नाकर हेगड़े 4. एस.सी. सिन्हा 5. डॉ0 आर.एस. महर्षि 6. सी.के. सभरवाल	शून्य

S. No.	Date of Meetings	Members	Absent
1	19.05.2008	1. U. K. Khaitan 2. Alok K. Misra 3. Allen C A Pereira 4. H. Rathnakara Hegde 5. Dr. Abha Chaturvedi	Dr. Abha Chaturvedi
2	18.08.2008	1. U. K. Khaitan 2. Alok K. Misra 3. H. Rathnakara Hegde 4. Dr. Abha Chaturvedi	U. K. Khaitan
3	19.11.2008	1. U. K. Khaitan 2. Alok K. Misra 3. H. Rathnakara Hegde 4. S. C. Sinha 5. Dr. R. S. Maharshi 6. C. K. Sabharwal	NIL
4	21.02.2009	1. U. K. Khaitan 2. Alok K. Misra 3. H. Rathnakara Hegde 4. S. C. Sinha 5. Dr. R. S. Maharshi 6. C. K. Sabharwal	NIL

4.4 मण्डल की सूचना प्रौद्योगिकी समिति

बैंक की सूचना प्रौद्योगिकी संबंधी परियोजनाओं के कार्यान्वयन की समीक्षा हेतु इस समिति का गठन किया गया है। इस समिति में अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक, कार्यकारी निदेशक, श्री कमल भूषण, श्री टी. वल्लियप्पन और सी.के. सभरवाल हैं। वर्ष के दौरान सूचना प्रौद्योगिकी समिति की 4 बैठकें हुईं।

क्र.सं.	बैठक की तारीख	सदस्य	अनुपस्थित
1.	12.07.2008	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. सी.के. सभरवाल 4. कमल भूषण 5. डॉ0 आभा चतुर्वेदी	डॉ0 आभा चतुर्वेदी
2.	23.10.2008	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. एस.सी. सिन्हा 4. कमल भूषण 5. टी. वल्लियप्पन 6. सी.के. सभरवाल	शून्य
3.	16.01.2009	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. एस.सी. सिन्हा 4. कमल भूषण 5. टी. वल्लियप्पन 6. सी.के. सभरवाल	शून्य ६
4.	27.03.2009	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. एस.सी. सिन्हा 4. कमल भूषण 5. टी. वल्लियप्पन 6. सी.के. सभरवाल	सी.के. सभरवाल

4.4 IT COMMITTEE OF BOARD

The Committee is constituted to review the implementation of IT projects of the Bank. The Committee comprises of Chairman and Managing Director, Executive Directors, Sh. Kamal Bhushan, Sh T Valliappan and Sh. C. K. Sabharwal (Directors). During the year IT Committee met four times.

S. No.	Date of Meetings	Members	Absent
1	12.07.2008	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. C. K. Sabharwal 4. Kamal Bhushan 5. Dr. Abha Chaturvedi	Dr. Abha Chaturvedi
2	23.10.2008	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. S. C. Sinha 4. Kamal Bhushan 5. T. Valliappan 6. C. K. Sabharwal	NIL
3	16.01.2009	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. S. C. Sinha 4. Kamal Bhushan 5. T. Valliappan 6. C. K. Sabharwal	NIL
4	27.03.2009	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. S. C. Sinha 4. Kamal Bhushan 5. T. Valliappan 6. C. K. Sabharwal	C. K. Sabharwal



4.5 जोखिम प्रबंधन पर निदेशकों की पर्यवेक्षी समिति

जैसा कि भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जोर दिया गया है, जोखिम प्रबंधन और बासेल-II के मार्गनिर्देशों के कार्यान्वयन को मानीटर करने की महत्ता को ध्यान में रखते हुए, बैंक ने मंडल स्तर की समिति का गठन किया है जिसमें अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, कार्यकारी निदेशक, निदेशक सर्वश्री एस.के. न्यूले, वी. विजय साई रेड्डी, डा0 आर.एस. महर्षि और उमेश कुमार खेतान हैं। इस समिति की निर्धारित आवधिकता के अनुसार वर्ष के दौरान चार बैठकें हुईं। यह समिति बैंक के कार्यचालन में संपूर्ण जोखिम प्रोफाइल की समीक्षा एवं न्यूनीकरण के लिए गठित पद्धति की देखरेख करती है और ऋण जोखिम, बाजार जोखिम और परिचालन जोखिम पर विशेष जोर देती है तथा इस विषय पर समन्वित दृष्टिकोण अपनाती है। समिति द्वारा उपयुक्त निर्देश, यदि आवश्यक हो, अनुपालन हेतु जारी किए जाते हैं।

क्र.सं.	बैठक की तारीख	सदस्य	अनुपस्थित
1	19.05.2008	1. आलोक के. मिश्रा 2. अलेन सी.ए. परेरा 3. एच.रत्नाकर हेगड़े 4. एस.के. न्यूले 5. वी.विजय साई रेड्डी 6. कमल भूषण 7. यू.के. खेतान	वी.विजय साई रेड्डी
2	18.08.2008	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. एस.के. न्यूले 4. कमल भूषण 5. वी.विजय साई रेड्डी 6. यू.के. खेतान	वी.विजय साई रेड्डी
3	20.11.2008	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. एस.सी. सिन्हा 4. एस.के. न्यूले 5. वी.विजय साई रेड्डी 6. डा. आर.एस. महर्षि 7. यू.के. खेतान	वी.विजय साई रेड्डी यू. के. खेतान
4	20.02.2009	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. एस.सी. सिन्हा 4. एस.के. न्यूले 5. वी.विजय साई रेड्डी 6. डा. आर.एस. महर्षि 7. यू.के. खेतान	वी.विजय साई रेड्डी यू. के. खेतान

4.6 अत्यधिक बड़ी राशि की धोखाधड़ी पर मण्डल की विशेष समिति

एक करोड़ रुपये और इससे अधिक की अत्यधिक बड़ी राशि की धोखाधड़ी को मॉनिटर करने हेतु भारतीय रिजर्व बैंक के दिशानिर्देशों के अनुसार

4.5 SUPERVISORY COMMITTEE OF DIRECTORS ON RISK MANAGEMENT

In view of the importance of monitoring implementation of guidelines under risk management and BASEL-II as emphasized by Reserve Bank of India, the Bank has formed a Board level committee comprising Chairman & Managing Director, Executive Directors, S/Shri S.K.Newlay, V Vijay Sai Reddy, Dr. R. S. Maharshi and Umesh Kumar Khaitan Directors. The committee met as per prescribed frequency of four times during the year. The Committee oversees the set up of mechanism put in place to review and mitigate overall risk profile in the functioning of the Bank with special emphasis on Credit Risk, Market Risk and Operational Risk and takes an integrated view of the subject. Suitable directions required, if any, are issued by the Committee for compliance.

S. No.	Date of Meetings	Members	Absent
1	19.05.2008	1. Alok K. Misra 2. Allen C A Pereira 3. H. Rathnakara Hegde 4. S. K. Newlay 5. V. Vijay Sai Reddy 6. Kamal Bhushan 7. U K Khaitan	V. Vijay Sai Reddy
2	18.08.2008	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. S. K. Newlay 4. Kamal Bhushan 5. V. Vijay Sai Reddy 6. U K Khaitan	V. Vijay Sai Reddy
3	20.11.2008	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. S. C. Sinha 4. S. K. Newlay 5. V. Vijay Sai Reddy 6. Dr. R.S. Maharshi 7. U K Khaitan	V. Vijay Sai Reddy U K Khaitan
4	20.02.2009	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. S. C. Sinha 4. S. K. Newlay 5. V. Vijay Sai Reddy 6. Dr. R.S. Maharshi 7. U K Khaitan	V. Vijay Sai Reddy U K Khaitan

4.6 SPECIAL COMMITTEE OF BOARD ON LARGE VALUE FRAUDS

Special Committee of Board for monitoring of large value frauds involving amounts of Rupees One Crore and above was constituted as per the directions of Reserve Bank of India. The

मंडल की एक विशेष समिति का गठन किया गया। यह समिति अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक की अध्यक्षता में कार्य करती है जिसमें कार्यकारी निदेशक, केन्द्र सरकार के नामित निदेशक सुश्री सुमिता डावरा तथा दो अन्य स्वतंत्र निदेशक सर्वश्री यू.के.खेतान और विजय जागीरदार हैं। वर्ष के दौरान समिति की चार बैठकें हुईं और अलग-अलग मामलों की समीक्षा की गई।

क्र.सं.	बैठक की तारीख	सदस्य	अनुपस्थित
1	12.07.2008	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. सुमिता डावरा 4. यू.के. खेतान 5. डा0 आभा चतुर्वेदी	डा0 आभा चतुर्वेदी
2	06.09.2008	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. सुमिता डावरा 4. यू.के. खेतान 5. डा0 आभा चतुर्वेदी	डा0 आभा चतुर्वेदी
3	19.11.2008	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. एस.सी. सिन्हा 4. सुमिता डावरा 5. विजय जागीरदार 6. यू.के. खेतान	शून्य
4	27.03.2009	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. एस.सी. सिन्हा 4. सुमिता डावरा 5. विजय जागीरदार 6. यू.के. खेतान	सुमिता डावरा

4.7 बैंक में ग्राहक सेवा पर मंडल की समिति

बैंक द्वारा प्रदान की जा रही ग्राहक सेवा को निरंतर बेहतर बनाने की दृष्टि से इस समिति का गठन किया गया। यह सीपीपीएपीएस के अनुपालन सहित स्थायी समिति का कार्य देखती है और सेवा की गुणवत्ता बढ़ाने तथा सभी वर्गों के ग्राहकों की अधिकतम संतुष्टि के लिए नये-नये कदम भी उठाती है। इस समिति में अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक, कार्यकारी निदेशक, निदेशक श्री कमल भूषण, श्री विजय जागीरदार एवं श्री सी.के. सभरवाल (निदेशक) हैं। वर्ष के दौरान समिति की निर्धारित आवधिकता के अनुसार चार बैठकें हुईं।

Committee is headed by the Chairman & Managing Director and consists of Executive Directors, Central Government Nominee Director, Ms. Sumita Dawra and two other independent directors, Sh. U K Khaitan & Sh Vijay Jagridar. The committee met four times during the year and reviewed the cases individually.

S. No.	Date of Meetings	Members	Absent
1	12.07.2008	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. Sumita Dawra 4. U. K. Khaitan 5. Dr. Abha Chaturvedi	Dr. Abha Chaturvedi
2	06.09.2008	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. Sumita Dawra 4. U. K. Khaitan 5. Dr. Abha Chaturvedi	Dr. Abha Chaturvedi
3	19.11.2008	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. S. C. Sinha 4. Sumita Dawra 5. Vijay Jagridar 6. U K Khaitan	Nil
4	27.03.2009	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. S. C. Sinha 4. Sumita Dawra 5. Vijay Jagridar 6. U K Khaitan	Sumita Dawra

4.7 COMMITTEE OF BOARD ON CUSTOMER SERVICE IN BANK

The Committee was constituted to bring about on going improvements in the customer service provided by the Bank. It oversees the Standing Committee including compliance with CPPAPS and also suggests innovative measures for enhancing the quality of service and improving the level of customer satisfaction for all categories of clientele. The Committee comprises of Chairman and Managing Director, Executive Directors, Sh. Kamal Bhushan, Sh. Vijay Jagirdar & Sh. C K Sabharwal (Directors). During the year the Committee met as per prescribed frequency of four times.



क्र.सं.	बैठक की तारीख	सदस्य	अनुपस्थित
1	12.07.2008	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. सी.के. सभरवाल 4. डा0 आभा चतुर्वेदी	डा0 आभा चतुर्वेदी
2	23.10.2008	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. एस.सी. सिन्हा 4. कमल भूषण 5. विजय जागीरदार 6. सी.के. सभरवाल	शून्य ६
3	16.01.2009	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. एस.सी. सिन्हा 4. कमल भूषण 5. विजय जागीरदार 6. सी.के. सभरवाल	शून्य ६
4	27.03.2009	1. आलोक के. मिश्रा 2. एच.रत्नाकर हेगड़े 3. एस.सी. सिन्हा 4. कमल भूषण 5. विजय जागीरदार 6. सी.के. सभरवाल	सी.के. सभरवाल

S. No.	Date of Meetings	Members	Absent
1	12.07.2008	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. C. K. Sabharwal 4. Dr. Abha Chaturvedi	Dr. Abha Chaturvedi
2	23.10.2008	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. S. C. Sinha 4. Kamal Bhushan 5. Vijay Jagirdar 6. C. K. Sabharwal	Nil
3	16.01.2009	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. S. C. Sinha 4. Kamal Bhushan 5. Vijay Jagirdar 6. C. K. Sabharwal	Nil
4	27.03.2009	1. Alok K. Misra 2. H. Rathnakara Hegde 3. S. C. Sinha 4. Kamal Bhushan 5. Vijay Jagirdar 6. C. K. Sabharwal	C. K. Sabharwal

4.8 मंडल की पारिश्रमिक समिति

वित्त मंत्रालय, भारत सरकार की अधिसूचना के अनुसार अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यकारी निदेशकों के कार्य-निष्पादन से जुड़े प्रोत्साहन का मूल्यांकन करने हेतु पारिश्रमिक समिति का गठन किया गया जिसमें भारत सरकार के नामिती निदेशक सुश्री सुमिता डावरा, भारतीय रिजर्व बैंक के नामिती निदेशक श्री एस.के.न्यूले एवं दो अन्य निदेशक सर्वश्री यू.के.खेतान और सी.के.सभरवाल हैं। वित्त वर्ष 2008-09 हेतु अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यकारी निदेशकों के कार्य निष्पादन आधारित प्रोत्साहन के बारे में निर्णय करने हेतु इस समिति की बैठक एक बार 06.09.2008 को हुई

क्र.सं.	बैठक की तारीख	सदस्य	अनुपस्थित
1	06.09.2008	1. सुमिता डावरा 2. एस.के. न्यूले 3. यू.के. खेतान 4. सी.के. सभरवाल	शून्य

4.8 REMUNERATION COMMITTEE OF BOARD

A Remuneration Committee was constituted to evaluate the performance-linked incentive of the Chairman & Managing Director and Executive Director as per the notification from Ministry of Finance, Government of India, consisting of Govt. of India Nominee Director, Smt. Sumita Dawra, RBI Nominee Director, Sh. S K Newlay and two other directors, Sh. U K Khaitan & Sh. C K Sabharwal. The Committee met once on 06.09.08 to decide upon the performance-linked incentive of the Chairman & Managing Director and Executive Director for the Financial Year 2008-09.

S. No.	Date of Meetings	Members	Absent
1	06.09.2008	1. Sumita Dawra 2. S. K. Newlay 3. U. K. Khaitan 4. C. K. Sabharwal	Nil

4.9 नामांकन समिति

आलोच्य वर्ष के दौरान "नामांकन समिति", राष्ट्रीयकृत बैंकों के मंडलों पर बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम 1970/80 की धारा 9(3)(झ) के अंतर्गत चुने गए मौजूदा निदेशक/निदेश के रूप में चुने जाने वाले व्यक्ति के लिए 'सक्षम व उपयुक्त' मानदण्ड निर्धारित करने के लिए बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम 1970/80 की धारा 9 की उप धारा (3 क) और (3 क ख) के अंतर्गत प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए भारतीय रिजर्व बैंक की 01 नवंबर, 2007 की अधिसूचना डीबीओडी.बीसी.सं0.46/29.39.001/2007-08 के जरिए गठित की गई। इस समिति में भारत सरकार की नामिती निदेशक सुश्री सुमिता डावरा, भारतीय रिजर्व बैंक के नामिती निदेशक श्री एस.के. न्यूले तथा सनदी लेखाकार निदेशक श्री वी.विजय साई रेड्डी हैं। वर्ष के दौरान इस समिति की निर्धारित आवधिकता के अनुसार दो बैठकें हुईं।

क्र.सं.	बैठक की तारीख	सदस्य	अनुपस्थित
1	18.08.2008	1. एस.के. न्यूले 2. सुमिता डावरा 3. वी. विजय साई रेड्डी	शून्य
2	13.09.2008	1. एस.के. न्यूले 2. सुमिता डावरा 3. वी. विजय साई रेड्डी	शून्य

८

4.10 शेयर हस्तांतरण समिति

शेयर हस्तांतरण समिति, जिसमें तीन महाप्रबंधक, एक उप महाप्रबंधक एवं एक सहायक महाप्रबंधक सहित पांच अधिकारी इसके सदस्य हैं, कम से कम एक पखवाड़े में एक बार शेयरों के हस्तांतरण और प्रेषण का अनुमोदन करती है। इस हस्तांतरण समिति की बैठक का कार्यविवरण निदेशक मण्डल की अगली बैठक में पुष्टिकरण हेतु मण्डल के समक्ष प्रस्तुत किया जाता है। 1 अप्रैल, 2008 से 31 मार्च, 2009 तक की अवधि के दौरान उक्त शेयर हस्तांतरण समिति की 36 बैठकें आयोजित हुईं। बैंक सुनिश्चित करता है कि शेयर हस्तांतरण हेतु प्रस्तुत किए जाने की तारीख से एक माह की अवधि के भीतर सभी शेयर विधिवत् हस्तांतरित कर दिए जाते हैं।

बैंक यह सुनिश्चित करता है कि शेयरधारकों की शिकायतों का एक निश्चित अवधि में निपटान कर दिया जाता है तथा जिन शिकायतों में अंतिम निपटान हेतु जांच किए जाने की आवश्यकता हो, उनके संबंध में शेयरधारकों को तत्काल अंतरित उत्तर/सूचना देते हुए उन पर कार्रवाई की जाती है। आलोच्य वर्ष के दौरान, बैंक को निवेशकों से 572 शिकायतें प्राप्त हुईं और इन सभी का निवारण कर दिया गया।

4.11 निवेश समिति

यह बैंक के कार्यपालकों की समिति है जिसके अध्यक्ष कार्यकारी निदेशक हैं, जिसकी प्रतिदिन होने वाली बैठक में मौजूदा निवेशों, सांविधिक चलनिधि/ गैर-सांविधिक चलनिधि प्रतिभूतियों के संबंध में नए निवेश संबंधी निर्णयों, सरकारी प्रतिभूतियों की ट्रेडिंग और बैंक की निधियों की स्थिति सहित कई अन्य सम्बद्ध मामलों पर विचार-विमर्श किया जाता है।

4.9 NOMINATION COMMITTEE

"Nomination Committee" was constituted during the financial year vide Reserve Bank of India notification DBOD.BC.No.46/29.39.001/2007-08 dated November 1, 2007 in exercise of powers conferred on it under subsections (3AA) and (3AB) of Section 9 of the Banking Companies (Acquisition & Transfer of Undertakings) Act, 1970/1980 for laying down/determine 'Fit & Proper' Criteria for existing elected directors/the person to be elected as a director under Sec 9 (3)(i) of the of Banking Companies (Acquisition and Transfer of undertakings) Act 1970/80 on the Boards of Nationalised Banks. The Committee comprises of Govt. of India Nominee Director, Smt. Sumita Dawra, RBI Nominee Director, Sh.S K Newlay and Chartered Accountant Director Sh. V Vijay Sai Reddy. During the year the Committee met as per prescribed frequency of two times during the year.

S. No.	Date of Meetings	Members	Absent
1	18.08.2008	1. S. K. Newlay 2. Sumita Dawra 3. V Vijay Sai Reddy	Nil
2	13.09.2008	1. S. K. Newlay 2. Sumita Dawra 3. V Vijay Sai Reddy	Nil

4.10 SHARE TRANSFER COMMITTEE

The Share Transfer Committee of five officials comprising three General Managers, one Dy. General Manager and one Assistant General Managers approve the transfer and transmission of shares at least once in a fortnight. The minutes of the transfer committee are placed for confirmation in the forthcoming meeting of the Board of Directors. 36 meetings of the Share Transfer Committee were held during the period April 1, 2008 to March 31, 2009. The Bank ensures that all the transfers are duly effected within a period of one month from the date of their lodgment.

The Bank ensures that shareholders complaints are disposed off in a time bound manner and the complaints, which need investigation for final disposal, are attended with immediate interim reply/information to the shareholders. During the year under review, the Bank received 572 complaints from investors and all of them have been redressed.

4.11 INVESTMENT COMMITTEE

It is a committee of executives of the Bank chaired by the Executive Director which meets daily to take a view on existing investments, fresh investment decisions with regard to SLR/NON-SLR Securities, G-Sec Trading and other allied matters including funds position of the Bank.



4.12 सूचीकरण करार के खंड 49 के अंतर्गत सीएफओ प्रमाणपत्र

निदेशक मंडल

ओरियन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स,
नई दिल्ली

यह प्रमाणित किया जाता है कि –

क) हमने 31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष हेतु ओरियन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स की वित्तीय विवरणियों और नगदी प्रवाह विवरणियों की पुनरीक्षा की है और हमारे सर्वोत्तम जानकारी और विश्वास के अनुसार :

- i) इन विवरणियों में कोई महत्वपूर्ण गलत विवरण नहीं है अथवा कोई महत्वपूर्ण तथ्य छोड़ा नहीं गया है अथवा कोई भ्रामक विवरणियां नहीं हैं।
 - ii) ये विवरणियां कुल मिलाकर कम्पनी के कार्यों का सही एवं निष्पक्ष मत प्रस्तुत करती है और वर्तमान लेखांकन मानकों, लागू नियमों तथा विनियमों के अनुरूप हैं।
- ख) मेरी सर्वोत्तम जानकारी और विश्वास के अनुसार, वर्ष के दौरान बैंक द्वारा ऐसे कोई लेन-देन नहीं किए गए हैं जो धोखाधड़ी पूर्ण, अवैध अथवा बैंक की आचार संहिता का उल्लंघन करते हों। इसमें बैंक के निदेशक मंडल को पहले ही सूचित किए गए 311 मामले शामिल नहीं हैं।
- ग) हम वित्तीय रिपोर्टिंग के लिए आंतरिक नियंत्रण स्थापित करने और बनाए रखने की जिम्मेदारी स्वीकार करते हैं और यह कि हमने वित्तीय रिपोर्टिंग से संबंधित बैंक की आंतरिक नियंत्रण पद्धति की प्रभावकारिता का मूल्यांकन किया है और हमने ऐसे आंतरिक नियंत्रण के अभिकल्प अथवा परिचालन में कमियां, यदि कोई हो, जिनसे हम अवगत हैं, के बारे में और ऐसी कमियों को दूर करने हेतु हमारे द्वारा उठाए गए अथवा उठाए जाने वाले कदमों के बारे में लेखापरीक्षकों और लेखापरीक्षा समिति को सूचित किया है।
- घ) हमने लेखापरीक्षकों और लेखापरीक्षा समिति को निम्नलिखित की सूचना दी है :
- i) आलोच्य वर्ष के दौरान वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक नियंत्रण में हुए महत्वपूर्ण परिवर्तन ;
 - ii) आलोच्य वर्ष के दौरान लेखांकन नीतियों में हुए महत्वपूर्ण परिवर्तन और इन्हें वित्तीय विवरणियों की टिप्पणियों में प्रकट किया गया है; और
 - iii) हमारी जानकारी में आए धोखाधड़ी के महत्वपूर्ण मामले और इनमें प्रबंधवर्ग अथवा ऐसे किसी कर्मचारी का शामिल होना, यदि कोई हो, जिसकी वित्तीय रिपोर्टिंग पर बैंक की आंतरिक नियंत्रण पद्धति में महत्वपूर्ण भूमिका हो।

महाप्रबन्धक (लेखा)

दिनांक : 27.04.2009

अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक

4.13 निदेशकों/वरिष्ठ प्रबंध वर्ग हेतु आचारसंहिता से संबंधित प्रमाणपत्र

यह सत्यापित किया जाता है कि सूचीबद्ध करार के खण्ड 49 के अनुसार ओरियन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स के मंडल के सभी सदस्यों और वरिष्ठ प्रबंध वर्ग के लिए आचार संहिता निर्धारित है। मंडल के सदस्य और वरिष्ठ प्रबंध वर्ग वर्ष 2008-2009 हेतु बैंक की आचार संहिता के पालन की पुष्टि करते हैं।

(आलोक के. मिश्रा)

अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक

4.12 CFO Certificate under clause 49 of the Listing Agreement.

The Board of Directors
Oriental Bank of Commerce
New Delhi

This is to certify that

- a) We have reviewed financial statements and the cash flow statement of Oriental Bank of Commerce for the year ended 31st March 2009 and that to the best of our knowledge and belief:
 - i) These statement do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statement that might be misleading;
 - ii) These statement together present a true and fair view of the Bank's affairs and are in compliance with existing accounting standards, applicable laws and regulations.
- b) There are, to the best of our knowledge and belief, no transactions entered into by the Bank during the year which are fraudulent, illegal or violative of the Bank's code of conduct, other than total 311 cases already reported to the Board of the Bank.
- c) We accept responsibility for establishing and maintaining internal controls for financial reporting and that we have evaluated the effectiveness of the internal control systems of the Bank pertaining to financial reporting and we have disclosed to the auditors and the Audit Committee, deficiencies in the design or operation of internal controls, if any, of which we are aware and the steps we have taken or propose to take to rectify these deficiencies.
- d) We have indicated to the auditors and the Audit committee:-
 - i) Significant changes in internal control over financial reporting during the year;
 - ii) Significant changes in accounting policies during the year and that the same have been disclosed in the notes to the financial statements; and
 - iii) Instances of significant fraud of which we have become aware and the involvement therein, if any, of the management or an employee having a significant role in the Bank's internal control system over financial reporting.

General Manager (Accounts)

Dated : 27.04.2009

Chairman & Managing
Director

4.13 Certificate Related to Code of Conduct For Directors/ Senior management

This is to certify that as per Clause 49 of the Listing agreement, the Code of Conduct has been laid down for all the Board members and Senior Management of the Oriental Bank of Commerce. The Board Members and Senior Management personnel have affirmed compliance with the Bank's code of conduct for the year 2008-09.

(Alok K. Misra)

Chairman & Managing Director

5.1 वार्षिक आम बैठकें

पिछली आम बैठकों की तारीख एवं स्थल		
बैठक की प्रकृति	दिनांक एवं समय	स्थल
बारहवीं वार्षिक आम बैठक	09 जून, 2006 को प्रातः 11.00 बजे	फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली - 110001
तेरहवीं वार्षिक आम बैठक	14 जून, 2007 को प्रातः 11.00 बजे	फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली - 110001
चौदहवीं वार्षिक आम बैठक	18 जून, 2008 को प्रातः 11.00 बजे	फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली - 110001

सभी वार्षिक आम बैठकें बैंक के तुलन-पत्र, लाभ एवं हानि लेखा तथा लेखों में ली गई अवधि हेतु बैंक के कार्यकलापों एवं गतिविधियों पर निदेशक मंडल की रिपोर्ट तथा उस पर लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट पर चर्चा करने के लिए आयोजित की गई। दिनांक 18 जून, 2008 को हुई पिछली वार्षिक आम बैठक में सभी पूर्ववर्ती निदेशक उपस्थित थे।

5.2 असाधारण आम बैठकें

बैंक ने कोई असाधारण आम बैठक आयोजित नहीं की।

6. प्रकटीकरण

1. बैंककारी विनियम अधिनियम, 1949 की धारा 20 द्वारा बैंक किसी निदेशक को या ऐसी किसी फर्म, जिसमें निदेशक हितबद्ध हैं या ऐसी किसी कम्पनी, जिसमें बैंककारी कम्पनी का कोई निदेशक, प्रबन्धक, कर्मचारी या गारंटीदाता है या जिसमें वह पर्याप्त रूप से हितबद्ध हैं, को ऋण व अग्रिम दिए जाने का निषेध करती है। इसलिए, बैंक का अपने निदेशकों, प्रबन्धन, उनके अनुषंगियों और/या रिश्तेदारों के साथ कोई महत्वपूर्ण लेनदेन नहीं हुआ जिसके सामान्य तौर पर बैंक के हितों के प्रतिकूल होने की संभावना हो।

2. किसी नियामक प्राधिकारी जैसे : स्टॉक एक्सचेंज, सेबी या किसी अन्य सांविधिक प्राधिकरण द्वारा बैंक पर किसी कानून, मार्गनिर्देशों और निर्देशों का अनुपालन न करने के लिए कोई अर्थदंड या जुर्माना नहीं लगाया गया।

3. अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यकारी निदेशक का पारिश्रमिक भारत सरकार द्वारा निर्धारित किया जाता है। बैंक गैर-कार्यकारी निदेशकों को भारत सरकार द्वारा बैठक में भाग लेने के लिए निर्धारित की गई फीस जो निम्नानुसार है, के अलावा किसी भी राशि का भुगतान नहीं करता है।

मंडल की बैठक के लिए 5000/- रुपए प्रति बैठक
समिति की बैठक के लिए 2500/- रुपए प्रति बैठक

4. भारतीय रिजर्व बैंक/आईसीएआई के मार्गनिर्देशों के अनुसार बैंक के संबंधित पार्टी लेनदेनों को 31.03.2009 के तुलनपत्र की अनुसूची 18 में लेखा टिप्पणियों में प्रकट किया गया है।

7. संचार साधन

बैंक के तिमाही, छमाही तथा वार्षिक वित्तीय परिणाम बिजनेस लाईन/बिजनेस स्टैण्डर्ड/फाइनैशियल एक्सप्रेस/हिन्दुस्तान टाइम्स तथा मिंट में अंग्रेजी में और जनसत्ता में एवं हिन्दी हिन्दुस्तान में हिन्दी (क्षेत्रीय भाषा) में प्रकाशित किये गये। ये परिणाम बैंक की वेबसाइट www.obcindia.co.in पर भी प्रदर्शित किये गये।

8. शेयरधारक - सूचना
8.1 सूचीकरण

बैंक एक अनुसूचित वाणिज्यिक बैंक है जिसका प्रधान कार्यालय नई दिल्ली में है। मार्च, 2009 की समाप्ति पर, देश के सम्पूर्ण भागों में इसकी 1401 शाखाएं और 29 प्रादेशिक कार्यालय हैं।

5.1 ANNUAL GENERAL BODY MEETINGS

Date & Venue of Previous General Meetings		
Nature of Meeting	Date & Time	Venue
Twelfth Annual General Meeting	9 th June 2006 at 11.00 a.m.	FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi 110001.
Thirteen Annual General Meeting	14 th June 2007 at 11.00 a.m.	FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi 110001.
Fourteen Annual General Meeting	18 th June 2008 at 11.00 a.m.	FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi 110001.

All the Annual General Meetings were held for discussing / adopting the Balance Sheet, Profit and Loss Accounts and Report of the Board of Directors on the working and activities of the Bank for the respective periods covered by the accounts and auditor's report thereon. The latest Annual General Meeting held on 18th June 2008 was attended by all the erstwhile directors.

5.2 EXTRA ORDINARY GENERAL MEETINGS

The Bank did not hold any Extraordinary General Meeting.

6. DISCLOSURES

1. Section 20 of the Banking Regulation Act, 1949, prohibits grants of loans and advances by the bank to directors or to any firm in which the directors are interested or to any company of which any of the director of the Banking company is a director, manager, employee or guarantor or in which he holds substantial interest. Hence, there are no materially significant related transactions of the Bank with its Directors, Management, their subsidiaries and/or relatives that would have potential conflict with the interest of the Bank at large.

2. No penalties and strictures have been imposed on the Bank by any regulatory authorities viz. Stock Exchanges, SEBI or any other statutory authority for non-compliance of any law, guidelines and directives.

3. The remuneration of the CMD & ED is fixed by the Government of India. The Bank does not pay any remuneration to the Non-Executive Directors excepting sitting fees fixed by the Government of India, which is as under:

For Board Meeting Rs.5000 per meeting
For Committee Meeting Rs.2500 per meeting

4. The Related Party Transactions of the bank as per RBI/ICAI guidelines are disclosed in the Notes on Accounts in Schedule 18 of the balance sheet as at 31.03.2009.

7. MEANS OF COMMUNICATION

The Quarterly, Half-Yearly and annual Financial results were published in Business Standard/Financial Express/Hindustan Times & Mint in English and Jansatta & Hindi Hindustan in Hindi (Regional Language). The results were also displayed on the Bank's website at www.obcindia.co.in

8. SHAREHOLDER'S INFORMATION
8.1 LISTING

The Bank is a Scheduled Commercial Bank with its Head Office located at New Delhi. The Bank has its presence in all parts of the country with network of 1401 Branches and 29 Regional Offices as at end March 2009.



बैंक के शेयर निम्नलिखित प्रमुख स्टॉक एक्सचेंजों में सूचीबद्ध हैं :

ईक्विटी शेयर निम्नलिखित कोड पर उपलब्ध है :

स्टॉक एक्सचेंज	स्क्रिप कोड	रायटर्स कोड	टेलरेट कोड
दि स्टॉक एक्सचेंज, मुम्बई, फिरोज जीजीभाई टॉवर्स, दलाल स्ट्रीट, फोर्ट, मुम्बई	500315	ORBC.BO	OBK
नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इण्डिया लि0 एक्सचेंज प्लॉजा, 5वीं मंजिल, बांद्रा-कुरला कॉम्प्लेक्स, बांद्रा (ईस्ट) मुम्बई-400051	ORIENT BANK	ORBC.NS	OBKN

दोनों स्टॉक एक्सचेंजों को आज तक के वार्षिक सूचीकरण शुल्क का भुगतान कर दिया गया है।

8.2 प्रतिभूतियों का अमूर्तीकरण

विवरण	एनएसडीएल	सीडीएसएल
ईक्विटी शेयरों के लिए उपलब्धता आईएसआईएन नं0	जी, हां 141A01014	जी, हां 141A01014
8.50% गौण ऋण बाण्ड के लिए उपलब्धता आईएसआईएन नं0	जी, हां 141A09058	जी, हां 141A09058
9.25% गौण ऋण बाण्ड के लिए उपलब्धता आईएसआईएन नं0	जी, हां 141A09066	जी, हां 141A09066
9.40% गौण ऋण बाण्ड के लिए उपलब्धता आईएसआईएन नं0	जी, हां 141A09074	जी, हां 141A09074
9.95% गौण ऋण बाण्ड के लिए उपलब्धता आईएसआईएन नं0	जी, हां 141A09082	जी, हां 141A09082
8.75% गौण ऋण बाण्ड के लिए उपलब्धता आईएसआईएन नं0	जी, हां 141A09090	जी, हां 141A09090

8.3 शेयरधारकों का विवरण

शेयरधारकों का विवरण (31.3.2009 के अनुसार) निम्नानुसार है:-

	मूर्त	अमूर्त	कुल
ईक्विटी शेयर (प्रतिशत में)	45,49,299 1.82	24,59,90,401 98.18	250539700 100.00
शेयरधारक (प्रतिशत में)	43419 35.22	79865 64.78	123284 100.00

The Bank's shares are listed on the following major Stock Exchanges:

The Equity Shares are quoted under the following codes :

Stock Exchange	Scrip Code	Reuters Code	Telerte Code
The Stock Exchange, Mumbai Phiroze Jeejeebhoy Towers, Dalal Street, Fort, Mumbai	500315	ORBC.BO	OBK
National Stock Exchange of India Limited Exchange Plaza, 5 th Floor, Bandra-Kurla Complex, Bandra (E) Mumbai-400 051	ORIENT BANK	ORBC.NS	OBKN

Listing fee has been paid to both the Stock Exchanges till date.

8.2 DEMATERIALISATION OF SECURITIES :

PARTICULARS	NSDL	CDSL
For Equity Shares Available At ISIN No.	Yes 141A01014	Yes 141A01014
For 8.50% Subordinated Debt Bonds Available At ISIN No.	Yes 141A09058	Yes 141A09058
For 9.25% Subordinated Debt Bonds Available At ISIN No.	Yes 141A09066	Yes 141A09066
For 9.40% Perpetual Bonds Available At ISIN No.	Yes 141A09074	Yes 141A09074
For 9.95% Subordinated Debt Bonds Available At ISIN No.	Yes 141A09082	Yes 141A09082
For 8.75% Subordinated Debt Bonds Available At ISIN No.	Yes 141A09090	Yes 141A09090

8.3 DETAILS OF SHAREHOLDERS

The Particulars of the Shareholders (as on 31-3-2009) are as under:

	PHYSICAL	DEMAT	TOTAL
Equity Shares (In percentage)	45,49,299 1.82	24,59,90,401 98.18	250539700 100.00
Shareholders (In percentage)	43419 35.22	79865 64.78	123284 100.00

8.4 शेयर हस्तांतरण पद्धति तथा निवेशकों की शिकायतों का निवारण

बैंक सुनिश्चित करता है कि शेयर से संबंधित सभी हस्तांतरण शेयर जमा कराए जाने की तारीख से एक माह की अवधि के अंदर-अंदर विधिवत् रूप से कर दिए जाते हैं। मंडल ने एक शेयर हस्तांतरण समिति बनाई है जिसकी बैठक बैंक द्वारा जारी किए गए शेयरों से संबंधित सभी मामलों में कार्रवाई करने के लिए नियमित अंतरालों पर होती है।

रजिस्ट्रारों और हस्तांतरण एजेंटों, एमसीएस लिमिटेड के कार्यालय में शेयर हस्तांतरण, लाभांश भुगतान और निवेशक से संबंधित अन्य सभी कार्यकलाप किए जाते हैं। शेयरधारक हस्तांतरण विलेख और अन्य कोई दस्तावेज, शिकायतें और कठिनाइयां निम्न में से किसी को भी निम्न पते पर भेज सकते हैं :-

- (क) शेयर हस्तांतरण एजेंट
 मैसर्स : एमसीएस लिमिटेड
 एफ-65, ओखला इण्डस्ट्रियल एरिया, फेज-1
 नई दिल्ली - 110020
 फोन : 011-41406149
 फैक्स : 0011-41406148
- (ख) ओरियन्टल बैंक ऑफ़ कॉमर्स
 मर्चेंट बैंकिंग प्रभाग
 चौथा तल, कम्पीटेंट हाऊस
 एफ-14, कनॉट प्लेस
 नई दिल्ली - 110 001
 टेलीफोन नं० 011-23321821 फैक्स - 011-23739768

8.5 शेयर बाजार आंकड़े

वित्त वर्ष 2008-09 के दौरान नेशनल स्टॉक एक्सचेंज (एनएसई) और मुम्बई स्टॉक एक्सचेंज (बीएसई) में खरीदे-बेचे गए शेयरों के मासिक उच्च एवं निम्न मूल्य तथा संख्या निम्नानुसार है :

2008-09 में स्टॉक एक्सचेंज में शेयर भाव , खरीदे-बेचे गए शेयरों की संख्या

माह	नेशनल स्टॉक एक्सचेंज			मुम्बई स्टॉक एक्सचेंज		
	उच्च	निम्न	संख्या	उच्च	निम्न	संख्या
अप्रैल	220.00	163.15	7587662	219.75	164.05	1721849
मई	228.95	171.05	4991519	228.50	171.00	1058958
जून	182.25	126.00	6645538	182.35	128.00	1484117
जुलाई	169.45	121.00	8754931	168.00	122.00	1411294
अगस्त	176.00	125.35	7245929	176.80	150.00	1411294
सितम्बर	187.90	139.20	11906076	188.20	136.00	2099569
अक्तूबर	176.00	108.00	11219438	175.80	109.95	2565904
नवम्बर	158.90	126.00	4614637	159.20	127.80	1409957
दिसम्बर	162.20	135.40	11924437	162.40	136.25	4317396
जनवरी	179.50	125.20	16290598	179.00	125.00	16276540
फरवरी	144.60	104.20	14262515	148.00	105.15	3075068
मार्च	120.00	95.00	17987162	120.00	94.60	3103624
31.3.2009 को						
बंद मूल्य			110.00 ₹	109.90 ₹		
बाजार पूंजीकरण			2758.44 करोड़	2753.43 करोड़		

8.4 Share Transfer System & Redressal of Investor's Grievances

The bank ensures that all transfers are duly effected within the period of one month from the date of their lodgment. The Board has constituted a Share Transfer Committee for Shares, which meets on regular intervals for transacting the business of all matters relating to shares issued by the Bank.

Share transfers, dividend payment and all other investor related activities are attended to and processed at the office of the Registrars & Transfer Agent, MCS Limited. Shareholders may lodge the transfer deeds and any other documents, grievances and complaints either to :-

- (a) Share Transfer Agents
 M/s MCS Limited
 F-65, Okhla Industrial Area, Phase -I
 New Delhi-110020.
 Phone : 011-41406149
 Fax: 011-41406148
- (b) Oriental Bank of Commerce,
 Merchant Banking Division
 4th Floor, Competent House
 F-14, Connaught Place
 New Delhi - 110001
 Ph : 011 23321821 Fax : 011-23739768

8.5 Stock Market Data

The monthly high and low quotations and the volume of shares traded on NSE and BSE during the financial year 2008-09 are as follows:

SHARE PRICE, VOLUME OF SHARES TRADED IN STOCK EXCHANGE 2008-09

MONTH	NATIONAL STOCK EXCHANGE			BOMBAY STOCK EXCHANGE		
	HIGH	LOW	VOLUME	HIGH	LOW	VOLUME
APRIL	220.00	163.15	7587662	219.75	164.05	1721849
MAY	228.95	171.05	4991519	228.50	171.00	1058958
JUNE	182.25	126.00	6645538	182.35	128.00	1484117
JULY	169.45	121.00	8754931	168.00	122.00	2210568
AUGUST	176.00	125.25	7245929	176.80	150.00	1411294
SEPT.	187.90	139.20	11906076	188.20	136.00	2099569
OCT.	176.00	108.00	11219438	175.80	109.95	2565904
NOV.	158.90	126.00	4614637	159.20	127.80	1409957
DEC.	162.20	135.40	11924437	162.40	136.25	4317396
JAN.	179.50	125.20	16290598	179.00	125.00	16276540
FEB.	144.60	104.20	14262515	148.00	105.15	3075068
MARCH	120.00	95.00	17987192	120.00	94.60	3103624
Closing Price as on						
31 March 2009			Rs. 110.10	Rs. 109.90		
Market Capitalisation			2758.44 Cr.	2753.43 Crore		



9. वित्तीय कैलेंडर

लेखों पर विचार करने और लाभांश की सिफारिश करने हेतु मंडल की बैठक	27 अप्रैल, 2009
आम वार्षिक बैठक की तिथि, समय और स्थान	मंगलवार, 23 जून 2009 प्रातः 11.00 बजे, फिक्की ऑडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली -110001
वार्षिक रिपोर्ट का प्रेषण	28 मई 2009
बहीबंदी की तारीख	16 जून 2009 से 23 जून 2009 तक
प्रॉक्सी फार्म प्राप्त करने की अंतिम तिथि	17 जून 2009
लाभांश के भुगतान की तारीख	22 जुलाई 2009

9. FINANCIAL CALANDER

Board Meeting for considering Accounts dividend.	27 th April, 2009
Date, Time & Venue of the AGM	Tuesday, 23 rd June 2009 at 11.00 AM at FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi - 110001
Posting of Annual Report	28 th May 2009
Book closure dates	16 th June 2009 to 23 rd June 2009
Last Date for receipt of proxy forms	17 th June 2009
Date of payment of dividend	22 nd July 2009

10. 31 मार्च, 2009 के अनुसार शेयरधारिता की स्थिति

क्र० सं०	श्रेणी	धारकों की संख्या	शेयर	शेयरों का %
1	भारत सरकार	01	12,80,00,000	51.09
2	जनता	1,21,119	1,48,78,594	5.94
3	कारपोरेट	1,424	59,26,288	2.37
4	गैर घरेलू कम्पनियां, विदेशी संस्थागत निवेशक तथा अनिवासी भारतीय	616	2,42,22,564	9.67
5	बैंक, भारतीय वित्तीय संस्थाएं, म्युचअल फंड, बीमा कम्पनियां तथा अन्य	124	7,75,12,254	30.94
	कुल	123284	25,05,39,700	100.00

10. Share Holding Pattern as on 31st March, 2009

Sr. No.	Category	No. of Holders	Shares	% of Shares
1.	Government of India	01	12,80,00,000	51.09
2.	Public	1,21,119	1,48,78,594	5.94
3.	Corporates	1,424	59,26,288	2.37
4.	Non Domestic Companies, FIIs & NRIs	616	2,42,22,564	9.67
5.	Banks, IFI, Mutual Fund, Insurance Companies & Others	124	7,75,12,254	30.94
	TOTAL	123284	25,05,39,700	100.00

11. 31.3.2009 की स्थिति के अनुसार संवितरण तालिका

प्रत्येक शेयर का अंकित मूल्य - 10/-रुपए

शेयरधारकों की संख्या	कुल%	धारिता की श्रेणी	शेयरों की संख्या	कुल का %
122934	99.71	1 से 5000	14720017	5.87
111	0.09	5001 से 10000	824425	0.33
108	0.09	1000 से 50000	2541984	1.02
32	0.03	50001 से 100000	2451366	0.98
99	0.08	100001 और अधिक	230001908	11.80
123284	100.00	कुल	250539700	100.00

11. DISTRIBUTION SCHEDULE AS ON 31.03.2009

NOMINAL VALUE OF EACH SHARE – Rs.10/-

NO. OF SHARE HOLDERS	%TOTAL	HOLDING RANGE	NO. OF SHARES	% TO TOTAL
122934	99.71	1 TO 5000	14720017	5.87
111	0.09	5001 TO 10000	824425	0.33
108	0.09	10001 TO 50000	2541984	1.02
32	0.03	50001 TO 100000	2451366	0.98
99	0.08	100001 AND ABOVE	230001908	91.80
123284	100.00	TOTAL	250539700	100.00



12. 31.3.2009 की स्थिति के अनुसार राज्यवार शेयरधारिता विवरण

कुल धारिता	धारकों की संख्या	प्रतिशत	राज्य
128000000	1	51.09	भारत के राष्ट्रपति
792812	6130	0.32	आंध्र प्रदेश
53271	447	0.02	असम
145364	1362	0.06	बिहार
1273218	11337	0.51	गुजरात
430154	4081	0.17	हरियाणा
25984	265	0.01	हिमाचल प्रदेश
61634	530	0.02	जम्मू
98897	955	0.04	झारखण्ड
712830	5947	0.28	कर्नाटक
322826	2014	0.13	केरल
106907097	23200	42.67	महाराष्ट्र
494066	4521	0.20	मध्य प्रदेश
3998737	18589	1.60	नई दिल्ली
183323	1620	0.07	उड़ीसा
826902	6536	0.33	पंजाब
604451	5570	0.24	राजस्थान
1515926	6215	0.61	तमिलनाडु
1524708	13277	0.61	उत्तर प्रदेश
1791096	7935	0.71	पश्चिम बंगाल
776404	2752	0.31	अन्य
250539700	123284	100.00	कुल

12. STATE WISE SHAREHOLDING DISTRIBUTION AS ON 31-03-2009

TOTAL HOLDING	NO OF HOLDERS	PERCENTAGE	STATE
128000000	1	51.09	PRESIDENT OF INDIA
792812	6130	0.32	AP
53271	447	0.02	ASSAM
145364	1362	0.06	BIHAR
1273218	11337	0.51	GUJRAT
430154	4081	0.17	HARYANA
25984	265	0.01	HP
61634	530	0.02	JAMMU
98897	955	0.04	JHARKHAND
712830	5947	0.28	KARNATAKA
322826	2014	0.13	KERELA
106907097	23200	42.67	MAHARASTRA
494066	4521	0.20	MP
3998737	18589	1.60	NEW DELHI
183323	1620	0.07	ORISSA
826902	6536	0.33	PUNJAB
604451	5570	0.24	RAJASTHAN
1515926	6215	0.61	TAMIL NADU
1524708	13277	0.61	UP
1791096	7935	0.71	WEST BENGAL
776404	2752	0.31	OTHER
250539700	123284	100.00	TOTAL



27 अप्रैल, 2009

27th April, 2009

शेयरधारक,
ओरियन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स
प्रिय महोदय,

कारपोरेट प्रबंध के संबंध में प्रमाणपत्र

हमने 31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष हेतु स्टॉक एक्सचेंज (जो) अर्थात् मुम्बई एवं नेशनल स्टॉक एक्सचेंज के साथ सूचीबद्ध करार के खण्ड 49 में यथाविनिर्दिष्ट, कारपोरेट प्रबंध की शर्तों के अनुपालन की जांच की है।

कारपोरेट प्रबंध की शर्तों के अनुपालन की जिम्मेदारी प्रबंध वर्ग की है। हमारी जांच बैंक द्वारा कारपोरेट प्रबंध की शर्तों का अनुपालन सुनिश्चित करने हेतु अपनाई गई कार्यविधियों और उनके कार्यान्वयन तक सीमित रही। यह बैंक के वित्तीय विवरणों की न तो लेखापरीक्षा है और न ही उसके बारे में अभिमत की अभिव्यक्ति।

हमारे अभिमत तथा हमारी सर्वोत्तम जानकारी एवं हमें दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार हम प्रमाणित करते हैं कि बैंक ने उपर्युक्त सूचीबद्ध करार में यथाविनिर्दिष्ट कारपोरेट प्रबंध की शर्तों का अनुपालन किया है।

हमारा कथन है कि शेयरधारक/निवेशक शिकायत समिति द्वारा रखे गए रिकार्ड के अनुसार बैंक के विरुद्ध निवेशक की ऐसी कोई भी शिकायत(तें) नहीं है जो एक माह से अधिक समय से लम्बित हो।

हमारा यह भी कथन है कि इस प्रकार का अनुपालन न तो बैंक की भावी व्यवहार्यता के प्रति, न ही कार्यकुशलता अथवा प्रभावशीलता जिसके साथ प्रबंध वर्ग ने बैंक के कार्यों का संचालन किया, के प्रति एक आश्वासन है।

धन्यवाद,

भवदीय,

कृते उमामहेश्वरा राव एंड कंपनी
सनदी लेखाकार

(आर. आर. दक्षिणामूर्ति)
भागीदार (स.सं. 211639)

कृते सुरेश चंद्र एंड एसोसिएट्स
सनदी लेखाकार

(मधुर गुप्ता)
भागीदार (स.सं. 090205)

कृते फारुकी एंड कंपनी
सनदी लेखाकार

(एस. एम. वाई. कुरेशी)
भागीदार (स.सं. 081750)

कृते हिंगोरानी एम. एंड कंपनी
सनदी लेखाकार

(संजय कुमार नारंग)
भागीदार (स.सं. 090943)

कृते पी.बी. विजयाराघवन एंड कंपनी
सनदी लेखाकार

(पी.बी. संधानाकृष्णन)
भागीदार (स.सं. 020309)

कृते वी. कृष्णन एंड कंपनी
सनदी लेखाकार

(वी. कृष्णन)
भागीदार (स.सं. 010949)

स्थान : नई दिल्ली

दिनांक : 27 अप्रैल, 2009

The Shareholders,
Oriental Bank of Commerce,
Dear Sir,

CERTIFICATE RELATING TO CORPORATE GOVERNANCE

We have examined the compliance of conditions of corporate governance for the year ended 31st March, 2009 as stipulated in clause 49 of the Listing Agreement with Stock Exchange(s) i.e. Mumbai & NSE.

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

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, we certify that the Bank has complied with the conditions of Corporate Governance as stipulated in the abovementioned Listing Agreement.

We state that no investor grievance(s) is pending for a period exceeding one month against the Bank as per the records maintained by the Shareholders/ Investors Grievance Committee.

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.

Thanking you,

Yours sincerely,

For Umamaheswara Rao & Co.
Chartered Accountants

(R.R. Dakshina Murthy)
Partner (M. No.: 211639)

For Suresh Chandra & Associates
Chartered Accountants

(Madhur Gupta)
Partner (M. No.: 090205)

For Faruqui & Company
Chartered Accountants

(S. M. Y. Qureshi)
Partner (M. No.: 081750)

For Hingorani M & Co.
Chartered Accountants

(Sanjay Kumar Narang)
Partner (M. No.: 090943)

For P.B. Vijayaraghavan & Co.
Chartered Accountants

(P.B.Santhanakrishnan)
Partner (M. No.: 020309)

For V Krishnan & Co.
Chartered Accountants

(V Krishnan)
Partner (M. No.: 010949)

Place : New Delhi

Date : April 27, 2009.

घोषणा एवं प्रमाण पत्र

1. सूचीकरण करार के खंड 49 के अनुसार सांविधिक केन्द्रीय लेखापरीक्षकों से वर्ष 2008-09 के लिए बैंक में कारपोरेट प्रबंध संबंधी प्रमाण पत्र ले लिया है और यह प्रमाण पत्र इस रिपोर्ट के साथ संलग्न है।
2. सूचीकरण करार के खंड 49 के तहत सीईओ तथा सीएफओ प्रमाण पत्र बैंक के निदेशक मंडल को प्रस्तुत कर दिए गए हैं और इसकी प्रति कारपोरेट प्रबंध रिपोर्ट में दी गई है।
3. प्रबंध वर्ग ("निदेशक मंडल" के रूप में परिभाषित) के महत्वपूर्ण वित्तीय और वाणिज्यिक संव्यवहार, जिनमें उनका निजी हित निहित है और जिनसे समग्रतः बैंक के हित पर पर्याप्त प्रतिकूल प्रभाव पड़ सकता है, की सूचना समय-समय पर मंडल को दी गई है।
4. बैंक ने पूंजी बाजार संबंधी सभी अपेक्षाओं का पालन किया है और स्टॉक एक्सचेंज अथवा सेबी या किसी अन्य सांविधिक प्राधिकरण द्वारा पिछले तीन वर्षों के दौरान बैंक पर कोई अर्थदण्ड अथवा जुर्माना नहीं लगाया गया। यह पुष्टि की जाती है कि किसी भी कार्मिक को मंडल की लेखापरीक्षा समिति से संपर्क करने के लिए मना नहीं किया गया। बैंक ने वार्षिक आम बैठकें आयोजित की हैं और सांविधिक समय-सीमा के भीतर पात्र शेयरधारकों को लाभांश का भुगतान किया है।
5. बैंक ने स्टॉक एक्सचेंजों के साथ किए गए सूचीकरण करार के खंड 49 के प्रावधानों के अनुसार यथालागू सभी अनिवार्य अपेक्षाओं का पालन किया है।
6. गैर अनिवार्य अपेक्षाओं के पालन की सूचना निम्नानुसार है :

DECLARATIONS AND CERTIFICATES

1. In terms of Clause 49 of the Listing Agreement, a certificate has been obtained from the Statutory Central Auditors on Corporate Governance in the bank for the Year 2008-09 and the same is annexed to this report.
2. The certificate of CEO & CFO under Clause 49 of the Listing Agreement has been submitted to the Board of Directors of the Bank and a copy is furnished in Corporate Governance Report.
3. Material financial and commercial transactions of the management (defined as "Board of Directors") where they have personal interest, that may have a potential conflict with the interest of the bank at large have been reported to the Board from time to time.
4. The Bank has complied with all the requirements regarding capital market related matters and has not been imposed any penalty or stricture by the stock exchange or SEBI or any other statutory authority during the last three Years. It is affirmed that no personnel has been denied access to Audit Committee of the board. The bank conducted the Annual General Meeting and paid dividend to the eligible shareholders within the statutory time frame.
5. The bank has complied with all the applicable mandatory requirements as provided in Clause 49 of the Listing Agreement entered into with the Stock Exchanges.
6. The extent of implementation of non-mandatory requirements is furnished below.

अपेक्षा	Requirement
<p>गैर-कार्यकारी अध्यक्ष को बैंक के खर्च पर अध्यक्ष कार्यालय चलाने और अपने कर्तव्यों के निर्वाह पर हुए व्यय की प्रतिपूर्ति पाने का अधिकार होना चाहिए।</p> <p>मंडल द्वारा पारिश्रमिक समिति का गठन किया जाएगा जो उनकी ओर से और शेयरधारकों की ओर से कार्यकारी निदेशकों हेतु विषिष्ट पारिश्रमिक पैकेज जिसमें पेंशन अधिकार और अन्य क्षतिपूर्ति भुगतान शामिल हैं, के संबंध में सहमत विचारार्थ विषयों सहित कंपनी की नीति पर विचार करेगी।</p>	<p>A non- executive Chairman should be entitled to maintain a Chairman's office at the bank's expense and also allowed reimbursement of expenses incurred in performance of his duties.</p> <p>The Board should set up a remuneration committee to determine on their behalf and on behalf of the shareholders with agreed terms of reference the company's policy on specific remuneration packages for executive directors including pension rights and any compensation payment.</p>
अनुपालन	Compliance
<p>बैंक की अध्यक्षता कार्यकारी अध्यक्ष द्वारा की जाती है, अतः यह अपेक्षा लागू नहीं होती।</p> <p>बैंक के पूर्णकालिक निदेशकों/गैर-कार्यकारी निदेशकों को पारिश्रमिक/सिटिंग शुल्क का भुगतान भारत सरकार के मार्गनिर्देशों के अनुसार किया जाता है। बैंक ने भारत सरकार के निर्देशों के अनुसार अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यकारी निदेशक को देय भत्तों के भुगतान के संबंध में एक पारिश्रमिक समिति का गठन किया है।</p>	<p>The Bank is chaired by an Executive Chairman and as such this requirement is not applicable.</p> <p>Remuneration / sitting fee paid to the Wholtime Directors/ Non-Executive Directors is as per the guidelines of the Government of India. The Bank has constituted a remuneration committee to look into the incentives payable to the CMD and ED as per the directives of the Government of India.</p>



पत्राचार हेतु पता

सहायक महाप्रबंधक (म.बैं.प्र.)
ओरियन्टल बैंक ऑफ कामर्स
चौथा तल, कम्पीटेंट हाऊस,
एफ-14, कर्नाट प्लेस, नई दिल्ली-110 001
टेलीफोन नं० : 23320796
फैक्स - 237393768
ई-मेल : mbd@obc.co.in
वेबसाइट : www.obcindia.co.in

ADDRESS FOR CORRESPONDENCE

The Asst General Manager (MBD)
Oriental Bank of Commerce
4th Floor, Competent House,
F-14, Connaught Place, New Delhi-110001
Tel No : 23320796
Fax No : 23739768
E mail : mbd@obc.co.in
Website : www.obcindia.co.in

निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से

For and on behalf of Board of Directors

नई दिल्ली
27 अप्रैल, 2009

आलोक के. मिश्रा
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

New Delhi
27th April, 2009

ALOK K. MISRA
CHAIRMAN AND MANAGING
DIRECTOR