

भारत इलेक्ट्रॉनिक्स लिमिटेड
BHARAT ELECTRONICS LIMITED
(^mV gaH\$H\$H\$CÜ_)

(A Government of India Enterprise)

पंजीकृत व कारपोरेट कार्यालय - आउटर रिंग रोड, नागवारा, बेंगलूर - 560 045
Registered & Corporate Office: Outer Ring Road, Nagavara, Bangalore - 560 045

सूचना / NOTICE

प्रति

सभी शेयरधारक

एतद्वारा सूचना दी जाती है कि भारत इलेक्ट्रॉनिक्स लिमिटेड के शेयरधारकों की पचपनवीं वार्षिक सामान्य बैठक, शुक्रवार, दिनांक 25 सितंबर, 2009 को अपराह्न 2.30 बजे मगध हॉल, दि ललित अशोक होटल, कुमारा पार्क हाई ग्राउण्ड्स, बेंगलूर 560001 में निम्नलिखित कारोबार संचालित करने हेतु आयोजित की जाएगी :

सामान्य कारोबार

- 31 मार्च 2009 को समाप्त वर्ष हेतु लाभ व हानि लेखा एवं यथा उस तिथि को तुलन पत्र और उसमें निदेशकों व लेखा परीक्षकों के प्रतिवेदनों को प्राप्त करने, उस पर विचार करने और उसे अपनाने हेतु ।
- अंतरिम लाभांश संपुष्ट करने हेतु तथा साम्या शेयरों पर अंतिम लाभांश घोषित करने हेतु ।
- श्री एच. एस. भदौरिया, जो चक्रानुक्रम से निवृत्त हो रहे हैं, (के स्थान पर एक निदेशक नियुक्त करने हेतु) और पात्र होने के कारण वे स्वयं को पुनः नियुक्ति के लिए प्रस्तुत करते हैं, ।
- श्री आई. वी. शर्मा, जो चक्रानुक्रम से निवृत्त हो रहे हैं और पात्र होने के कारण स्वयं को पुनः नियुक्ति के लिए प्रस्तुत करते हैं के स्थान पर एक निदेशक नियुक्त करने हेतु ।

विशेष कारोबार

सामान्य संकल्प

- निम्नलिखित संकल्प को सामान्य संकल्प के रूप में विचार करने और यदि उपयुक्त समझा जाए तो उसे संशोधनों के साथ या उनके बिना पारित करने हेतु -

“संकल्प किया गया कि ले. जन. पी मोहापात्रा, जिन्हें 24 अक्टूबर, 2008 को आयोजित बैठक में कंपनी के निदेशक मंडल द्वारा इस वार्षिक सामान्य बैठक की तारीख तक पद धारित करने के लिए अतिरिक्त निदेशक के रूप में नियुक्त किया गया था और जिनकी नियुक्ति के लिए कंपनी ने कंपनी अधिनियम, 1956 की धारा 257 के तहत एक सदस्य से निदेशक के पद हेतु उनकी उम्मीदवारी का प्रस्ताव करते हुए सूचना प्राप्त की है, को कंपनी का निदेशक नियुक्त किया जाए और एतद्वारा किया जाता है जिनका कार्यकाल चक्रानुक्रम से सेवानिवृत्ति द्वारा निर्धारित होगा ।”

- निम्नलिखित संकल्प को सामान्य संकल्प के रूप में विचार करने और यदि उपयुक्त समझा जाए तो उसे संशोधनों के साथ या उनके बिना पारित करने हेतु -

TO

ALL SHAREHOLDERS

Notice is hereby given that the fifty fifth Annual General Meeting of the Shareholders of Bharat Electronics Ltd will be held on Friday, 25th September 2009, at 2.30 PM at Magadh Hall, The Lalit Ashok Hotel, Kumara Park High Grounds, Bangalore - 560001, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

- To receive, consider and adopt the Profit & Loss Account for the year ended 31st March 2009 and the Balance Sheet as at that date and the Reports of the Directors and the Auditors thereon.
- To confirm the Interim Dividend and declare Final Dividend on Equity Shares.
- To appoint a Director in place of Mr H S Bhadoria, who retires by rotation and being eligible, offers himself for re-appointment.
- To appoint a Director in place of Mr I V Sarma, who retires by rotation and being eligible, offers himself for re-appointment.

SPECIAL BUSINESS

ORDINARY RESOLUTION

- To consider and if thought fit, to pass, with or without modifications, the following resolution as Ordinary Resolution:

“RESOLVED THAT Lt Gen P Mohapatra who was appointed as Additional Director by the Board of Directors of the Company in its meeting held on 24th October 2008, to hold office up to the date of this Annual General Meeting and for the appointment of whom the Company has received a notice under Section 257 of the Companies Act 1956 from a member proposing his candidacy for the office of Director, be and is hereby appointed as a Director of the Company whose period of office shall be liable to determination by retirement by rotation.”

- To consider and if thought fit, to pass, with or without modifications, the following resolution as Ordinary Resolution:

“संकल्प किया गया कि ले. जन. (नि.) जी श्रीधरन, जिन्हें 24 जून, 2009 को आयोजित बैठक में कंपनी के निदेशक मंडल द्वारा इस वार्षिक सामान्य बैठक की तारीख तक पद धारित करने के लिए अतिरिक्त निदेशक के रूप में नियुक्त किया गया था और जिनकी नियुक्ति के लिए कंपनी ने कंपनी अधिनियम, 1956 की धारा 257 के तहत एक सदस्य से निदेशक के पद हेतु उनकी उम्मीदवारी का प्रस्ताव करते हुए सूचना प्राप्त की है, को कंपनी का निदेशक नियुक्त किया जाए और एतद्वारा किया जाता है जिनका कार्यकाल चक्रानुक्रम से सेवानिवृत्ति द्वारा निर्धारित होगा।”

7. निम्नलिखित संकल्प को सामान्य संकल्प के रूप में विचार करने और यदि उपयुक्त समझा जाए तो उसे संशोधनों के साथ या उनके बिना पारित करने हेतु -

“संकल्प किया गया कि श्री एच एन रामकृष्णा, जिन्हें 24 जुलाई, 2009 को आयोजित बैठक में कंपनी के निदेशक मंडल द्वारा इस वार्षिक सामान्य बैठक की तारीख तक पद धारित करने के लिए अतिरिक्त निदेशक के रूप में नियुक्त किया गया था और जिनकी नियुक्ति के लिए कंपनी ने कंपनी अधिनियम, 1956 की धारा 257 के तहत एक सदस्य से निदेशक के पद हेतु उनकी उम्मीदवारी का प्रस्ताव करते हुए सूचना प्राप्त की है, को कंपनी का निदेशक नियुक्त किया जाए और एतद्वारा किया जाता है जिनका कार्यकाल चक्रानुक्रम से सेवानिवृत्ति द्वारा निर्धारित होगा।”

“RESOLVED THAT Lt Gen (Retd) G Sridharan who was appointed as Additional Director by the Board of Directors of the Company in its meeting held on 24th June 2009, to hold office up to the date of this Annual General Meeting and for the appointment of whom the Company has received a notice under Section 257 of the Companies Act 1956 from a member proposing his candidacy for the office of Director, be and is hereby appointed as a Director of the Company whose period of office shall be liable to determination by retirement by rotation.”

7. To consider and if thought fit, to pass, with or without modifications, the following resolution as Ordinary Resolution:

“RESOLVED THAT Mr H N Ramakrishna who was appointed as Additional Director by the Board of Directors of the Company in its meeting held on 24th July 2009, to hold office up to the date of this Annual General Meeting and for the appointment of whom the Company has received a notice under Section 257 of the Companies Act 1956 from a member proposing his candidacy for the office of Director, be and is hereby appointed as a Director of the Company whose period of office shall be liable to determination by retirement by rotation.”

मंडल के आदेशानुसार,
कृते भारत इलेक्ट्रॉनिक्स लिमिटेड

By order of the Board,
For Bharat Electronics Limited

बैंगलूर
1 सितंबर 2009

सी आर प्रकाश
कंपनी सचिव

Bangalore
1st September 2009

C R PRAKASH
Company Secretary

टिप्पणी

- यथा उपरोक्त विशिष्ट कारोबार के संबंध में कंपनी अधिनियम, 1956 (अधिनियम) की धारा 173(2) के तारतम्य में संबंधित व्याख्यात्मक विवरण यहाँ संलग्न है और इस सूचना का भाग बनता है।
- बैठक में सम्मिलित होने और मतदान करने के हकदार सदस्य उनकी ओर से सम्मिलित होने और मतदान करने के लिए परोक्षी नियुक्त करने के हकदार हैं और परोक्षी को कंपनी का सदस्य होना आवश्यक नहीं है। बहरहाल, परोक्षी को नियुक्त करने के विलेख को बैठक के प्रारंभ होने से पहले, किंतु कम से कम 48 घंटे पहले, विधिवत पूर्ण रूप से कंपनी के पंजीकृत कार्यालय में प्रस्तुत किया जाना चाहिए।
- कंपनी के सदस्यों की पंजी और शेयर अंतरण बही वार्षिक सामान्य बैठक और लाभांश के भुगतान के प्रयोजनार्थ दिनांक 16/09/2009 से 25/09/2009 तक (दोनों दिनों सहित) बंद रखी जाएगी।
- वर्ष 2008-09 हेतु अंतिम लाभांश, जब वार्षिक सामान्य बैठक में घोषित हो, सदस्यों द्वारा लाभांश की घोषणा की तिथि से 30 दिनों के भीतर उन शेयरधारकों को देय होगा जिनका नाम यथा 15 सितंबर 2009 को कंपनी के सदस्यों की पंजी में प्रकट होता है।

NOTE

- Relevant Explanatory Statement pursuant to Section 173(2) of the Companies Act 1956 (the Act), in respect of Special Business as set out above is annexed hereto and forms part of the Notice.
- A member entitled to attend and vote at the meeting is entitled to appoint a proxy to attend and vote on his behalf and the proxy need not be a Member of the Company. The instrument appointing a proxy should, however, be deposited at the Registered Office of the Company duly completed, not less than 48 hours before the commencement of the meeting.
- The Register of Members and Share Transfer Books of the Company shall remain closed from 16/09/2009 to 25/09/2009 (both days inclusive) for the purpose of Annual General Meeting and payment of dividend.
- The Final Dividend for the year 2008-09, when declared at the Annual General Meeting, will be payable within 30 days from the date of declaration of dividend by the members, to those Shareholders whose names appear on the Company's Register of Members as on 15th September 2009.

कंपनी जहाँ कहीं संभव हो, लाभांश भुगतान ईसीएस (इलेक्ट्रॉनिक क्लियरिंग सिस्टम) द्वारा तथा अन्य मामलों में लाभांश वारंट / बैंक मांग पत्र द्वारा करेगी। इलेक्ट्रॉनिक रूप में धारित शेयरों के मामले में, लाभांश का भुगतान यथा 15 सितंबर 2009 को कारोबारी घण्टों की समाप्ति पर इस प्रयोजन हेतु निक्षेपकर्ताओं (एन एस डी एल तथा सी डी एस एल) द्वारा दिए गए हिताधिकारी स्वामित्व ब्योरों के आधार पर किया जाएगा। जिन सदस्यों ने निक्षेपागार खाता खोलने के बाद अपना बैंक खाता परिवर्तित किया है और जो निक्षेपागार खाता खोलते समय विनिर्दिष्ट खाते के अलावा खाते में लाभांश प्राप्त करना चाहते हैं, ऐसे सदस्यों से अनुरोध है कि वे 12 सितंबर 2009 से पहले अपने निक्षेपागार सहभागी से अपने बैंक खाते के ब्योरे (नौ अंकों के बैंक कूट सहित) में परिवर्तन / सुधार कर लें।

5. अधिनियम की धारा 205ए (5) के तहत कंपनियों को अदत्त लाभांश खाते में कंपनी नयों द्वारा अंतरित ऐसी राशि जो 7 वर्षों की अवधि हेतु दावा न की गई / अदत्त रहती है, को अधिनियम की धारा 205 सी के तहत सरकार द्वारा स्थापित निवेशक शिक्षा व संरक्षा कोष (दि फंड) में अंतरित करना आवश्यक है। इस अधिनियम की धारा 205 सी के अनुसार, कोष को इस प्रकार अंतरित अलग-अलग राशियों के संबंध में कोष या कंपनी के समक्ष कोई दावे नहीं होने चाहिए तथा ऐसे किसी भी दावे के संबंध में कोई भुगतान नहीं किया जाएगा। वर्ष 2008-09 के दौरान, कंपनी ने वर्ष 2000-2001 हेतु अदत्त लाभांश खाते से 95,508/- रु. की राशि को कोष में अंतरित किया है। वर्ष 2001-2002 के लिए दावा न किए गए / अदत्त लाभांश नवंबर, 2009 में निधि में अंतरित करने हेतु नियत है। इसे कार्यान्वित करने के लिए संबंधित शेयरधारकों को सूचनाएँ भेज दी गई हैं ताकि वे दावा कर राशि प्राप्त कर सकें। कंपनी ने अपने वेबसाइट www.bel-india.com में 2001-2002 से लेकर अब तक के लाभांश भुगतान के ब्योरे “निवेशकों के लिए सूचना” नामक एक पृथक पृष्ठ में तथा अदत्त लाभांश का दावा करने की मार्गदर्शी सूचना लगाई है। शेयरधारकों से निवेदन है कि वे अदत्त / दावा न किए गए लाभांश का दावा करने के लिए इसमें दिए गए फार्म का से प्रयोग करें।
6. कंपनी के लेखों के संबंध में कोई भी सूचना प्राप्त करने के इच्छुक सदस्यों से अनुरोध है कि वे अपने प्रश्न, लिखित में, कंपनी के पंजीकृत कार्यालय में ऐसे भेजें कि वे बैठक से कम से कम 7 दिनों से पहले पहुँच जाएँ ताकि अपेक्षित सूचना बैठक में उपलब्ध हो सके।
7. सदस्यों से अनुरोध है कि वे वार्षिक प्रतिवेदन और बैठक की सूचना की अपनी प्रतियाँ साथ लाएँ।
8. बैठक में सम्मिलित हो रहे सदस्यों / प्रोक्षियों से अनुरोध है कि वे संलग्न उपस्थिति पर्ची भरकर उसे बैठक के प्रवेश स्थल पर सुपुर्द करें।
9. शेयरों को भौतिक रूप में धारित करने वाले सदस्यों से अनुरोध है कि वे अपने पते में हुए किसी भी परिवर्तन के बारे में कंपनी के पंजीयक व अंतरण एजेंट अल्फा सिस्टम्स प्रा.लि., 30, रमणा रेंसिडेन्सी, भूतल, 4था क्रॉस, सम्पिगे रोड, मल्लेश्वरम, बेंगलूर-560003, दूरभाष 080-23460815-18, फैक्स 080-23460819 को लिखित सूचना भेजते हुए तुरंत सूचित करें। शेयरों को डीमैट रूप

Company will be making the dividend payment by ECS (Electronic Clearing Service), wherever possible and by dividend warrant/ Bank demand drafts in other cases. In respect of shares held in electronic form, the dividend will be paid on the basis of beneficial ownership details furnished by the Depositories (NSDL & CDSL), as at the close of business hours on 15th September 2009, for this purpose. Members who have changed their bank account after opening the Depository Account and want to receive dividend in an account other than the one specified while opening the Depository Account, are requested to change/correct their bank account details (including the 9 digit Bank code) with their Depository Participant, before 12th September 2009.

5. Under Section 205A(5) of the Act, companies are required to transfer to the Investor Education and Protection Fund (the Fund) established by the Government under Section 205C of the Act the money transferred by the Companies to the Unpaid Dividend Account and which remain unclaimed/unpaid for a period of 7 years. As per Section 205C of the Act no claims shall lie against the Fund or the Company in respect of individual amounts thus transferred to the Fund and no payment shall be made in respect of any such claims. During the year 2008-09, the Company transferred to the Fund an amount of Rs. 95,508/- from the Unpaid Dividend Account for the year 2000-01. The unclaimed/unpaid dividend for the year 2001-02 is due for transfer to the Fund in November 2009. Notices to this effect have been sent to the respective shareholders to enable them to claim and receive the amount. The Company has posted on its website www.bel-india.com in a separate page titled “Information for Investors” the details of dividend payment since 2001-02 onwards and guidance information for claiming unpaid dividend. The shareholders are requested to make use of the claim form provided therein to claim unpaid/unclaimed dividend.
6. Members desirous of getting any information in respect of Accounts of the Company are requested to send their queries, in writing, to the Company at the Registered Office so as to reach at least 7 days before the meeting so that the required information can be made available at the meeting.
7. Members are requested to bring their copies of the Annual Report and the Notice to the meeting.
8. Members/Proxies attending the meeting are requested to complete the enclosed Attendance Slip and deliver the same at the entrance of the meeting venue.
9. Members holding shares in physical form are requested to notify to the Company's Registrars and Transfer Agent, Alpha Systems Pvt Ltd, 30, Ramana Residency, Ground Floor, 4th Cross, Sampige Road, Malleswaram, Bangalore - 560003, Tel. 080-23460815-18, Fax. 080-23460819 immediately any change in their address, by

में धारित करने वाले सदस्यों से अनुरोध है कि वे संबंधित निक्षेपागार सहभागियों से संपर्क करें जिनके साथ उन्होंने डीमैट खाता खोला है और पते में हुए परिवर्तन को दर्ज कराएँ।

10. शेयरों को अब भी भौतिक रूप में धारित करने वाले शेयरधारकों को परामर्श दिया जाता है कि वे शेयर प्रमाण-पत्रों के खो जाने / गलत स्थान पर रखे जाने / चोरी / जालसाजी से पैदा होने वाली परेशानियों से बचने के लिए अपने हित में शेयरों को डीमैट करा लें। कंपनी ने शेयरधारकों को बी ई एल के शेयरों को डीमैट कराने हेतु दोनों निक्षेपागारों अर्थात् एन एस डी एल और सी डी एस एल के साथ करार किया है। इस संबंध में सदस्य कृपया पंजीयक व अंतरण एजेंट, मेसर्स अल्फा सिस्टम्स प्रा.लि. से संपर्क करें।

सूचना का संलग्नक

कंपनी अधिनियम, 1956 की धारा 173(2) के तारतम्य में व्याख्यात्मक विवरण।

मद सं. 5 - 7 के संबंध में

चूँकि आपकी कंपनी एक सरकारी कंपनी है, इसके मंडल के निदेशक भारत सरकार (सरकार) द्वारा नियुक्त किए जाते हैं। सरकार ने निम्नलिखित निदेशकों को कंपनी के निदेशक मंडल में नियुक्त किया है -

1. ले. जन. पी मोहापात्रा, अ.वि.से.मे., सिग्नल अफसर-इन-चीफ़, भारतीय थलसेना, सितंबर, 2008 में अंशकालिक सरकारी निदेशक के रूप में;
2. ले. जन. (नि.) जी श्रीधरन, भूतपूर्व महानिदेशक, गुणता आश्वासन, भारतीय थलसेना, मई, 2009 में अंशकालिक गैर-सरकारी निदेशक के रूप में; तथा
3. श्री एच एन रामकृष्णा, 1 सितंबर, 2009 से प्रभावी होते हुए निदेशक (विपणन) के रूप में।

कंपनी अधिनियम 1956 की धारा 260 तथा कंपनी की अंतर्नियमावली के अनुच्छेद 71सी के तारतम्य में निदेशक मंडल ने दिनांक 24.10.2008, 24.06.2009 तथा 24.07.2009 को हुई बैठक में उपरोक्त व्यक्तियों को अगली वार्षिक सामान्य बैठक की तिथि तक पदधारित करने के लिए अतिरिक्त निदेशक के रूप में नियुक्त किया है।

तत्पश्चात, कंपनी ने अधिनियम की धारा 257 के तहत उपरोक्त व्यक्तियों को कंपनी के निदेशक के रूप में नियुक्त करने का प्रस्ताव करने के आशय को स्पष्ट करते हुए सदस्यों से लिखित में तीन सूचनाएँ प्राप्त की हैं और इन सूचनाओं के साथ प्रत्येक के लिए 500/- रु. का जमा प्राप्त किया है।

स्टाक एक्सचेंजों के सूचीकरण करार के अनुसार शेयरधारकों को अग्रेषित किए जाने हेतु आवश्यक ब्यौरे सहित ले. जन. पी मोहापात्रा, अ.वि.से.मे., ले. जन. (नि.) जी श्रीधरन तथा श्री एच एन रामकृष्णा का संक्षिप्त जीवन-वृत्त संलग्न है। आपके निदेशक महसूस करते हैं इन व्यक्तियों के ज्ञान तथा समृद्ध अनुभव से कंपनी को प्रचुर लाभ होगा

sending a written communication. Members who are holding shares in demat form are requested to contact the respective Depository Participants with whom they have opened the Demat Account and get the change of address recorded.

10. Members still holding shares in physical form are advised to dematerialise the shares in their own interest to avoid difficulties arising from loss/misplacement/theft/forgery of share certificates. The Company has entered into agreements with both the depositories, viz., NSDL and CDSL to enable the shareholders to dematerialise BEL shares. Members may please contact the Registrar and Transfer Agent, Alpha Systems Pvt Ltd, in this connection.

ANNEXURE TO THE NOTICE

EXPLANATORY STATEMENT PURSUANT TO SECTION 173(2) OF THE COMPANIES ACT 1956

In respect of item No. 5 - 7

Your Company being a Government Company, the Directors on the Board are appointed by the Government of India (the Government). The Government has appointed following Directors on the Board of Directors of the Company:

1. Lt Gen P Mohapatra, AVSM, Signal Officer-in-Chief, Indian Army as Part-time Official Director in September 2008;
2. Lt Gen (Retd) G Sridharan, former Director General Quality Assurance, Indian Army as Part-time Non-official Director in May 2009; and
3. Mr H N Ramakrishna as Director (Marketing), w.e.f 1st September 2009.

Pursuant to Section 260 of the Companies Act 1956 and Article 71C of the Articles of Association of the Company, the Board of Directors at Board meetings held on 24.10.2008, 24.6.2009 and 24.7.2009 appointed above persons as Additional Directors to hold office up to the date of the next Annual General Meeting.

Subsequently, the Company has received three notices in writing under Section 257 of the Act from members signifying their intention to propose the appointment of above persons as Directors of the company and a deposit of Rs. 500/- each has been received along with notices.

Brief resumes of Lt Gen P Mohapatra, AVSM, Lt Gen (Retd) G Sridharan and Mr H N Ramakrishna including the details required to be forwarded to the Shareholders as per Listing Agreement with Stock Exchanges, are enclosed. Your Directors feel that the Company would immensely benefit from the knowledge and rich experience possessed by these

और तदनुसार सूचना की मद सं. 5-7 में प्रस्तावित संकल्प पारित करने की संस्तुति करती है ।

अतिरिक्त निदेशकों (इन संकल्पों में निदेशकों के रूप में नियुक्त किए जाने हेतु प्रस्तावित व्यक्ति) को छोड़कर कोई भी निदेशक मद सं. 5 से 7 में दिए गए संकल्प में किसी भी प्रकार से संबद्ध या इच्छुक नहीं है ।

पुनःनियुक्त / नियुक्त किए जाने हेतु प्रस्तावित निदेशकों का संक्षिप्त जीवन-वृत्त

पुनःनियुक्त किए जाने हेतु प्रस्तावित निदेशकगण

श्री एच एस भदौरिया - सरकार ने श्री एच एस भदौरिया को 1.8.2006 से प्रभावी करते हुए 5 वर्षों की अवधि के लिए अथवा उनकी अधिवर्षिता तक निदेशक (बंगलूर काम्प्लेक्स) के रूप में नियुक्त किया है । वे बी.एससी. मेकेनिकल अभियांत्रिकी हैं । निदेशक (बंगलूर काम्प्लेक्स) के रूप में नियुक्ति से पूर्व, वे मार्च, 2000 से कंपनी में महाप्रबंधक (कार्मिक) के रूप में, प्रारंभिक रूप से 2000 से 2002 तक कारपोरेट कार्यालय में और तदुपरांत बंगलूर काम्प्लेक्स में, अपनी सेवाएँ प्रदान करते आ रहे हैं । उन्होंने कंपनी की विभिन्न यूनिटों और कारपोरेट कार्यालय में वरिष्ठ स्तर के ओहदों में कार्य किया है । उन्होंने कोटद्वार यूनिट में अपने कार्यकाल के दौरान उत्पादन कार्य-क्षेत्र का नेतृत्व किया था । कारपोरेट कार्यालय और इसके बाद बंगलूर काम्प्लेक्स में महाप्रबंधक (कार्मिक) के रूप में अपने कार्यकाल के दौरान, वे कार्मिक, औद्योगिक संबंध तथा मानव संसाधन विकास कार्य-क्षेत्रों के लिए उत्तरदायी थे । उन्हें अभिकल्प, उत्पादन तथा मा.सं.वि. कार्य-क्षेत्रों का दीर्घ अनुभव प्राप्त है ।

श्री एच एस भदौरिया हमारी दो संयुक्त उद्यम कंपनियों नामतः जीई बीई प्रा. लि. और बीईएल मल्टीटोन प्रा. लि. में निदेशक हैं । वे बीईएल में लेखा परीक्षा समिति के भी सदस्य हैं । वे बीईएल में कोई शेयर धारित नहीं करते हैं ।

श्री आई वी शर्मा - सरकार ने श्री आई वी शर्मा को 1.4.2008 से प्रभावी करते हुए 5 वर्षों की अवधि के लिए अथवा उनकी अधिवर्षिता तक निदेशक (अनुसंधान एवं विकास) के रूप में नियुक्त किया है । श्री आई वी शर्मा ने इलेक्ट्रॉनिकी एवं संचार में बीई करने के बाद 1975 में बीईएल में कार्यग्रहण किया था । श्री शर्मा को एफएमएस दिल्ली विश्वविद्यालय से एमबीए की डिग्री भी प्राप्त है । 33 वर्षों के कैरियर में श्री शर्मा ने बीईएल की 5 यूनिटों और 2 कार्यालयों में कार्य किया है । उन्होंने गाजियाबाद, कोटद्वार, बंगलूर, नवी मुंबई और हैदराबाद जैसे विभिन्न स्थलों में प्रचालन, विकास एवं अभियांत्रिकी, विपणन एवं कारोबार विकास (देशीय व अंतर्राष्ट्रीय), गुणता आश्वासन तथा परियोजना प्रबंधन सहित विविध कार्य-क्षेत्रों को संभाला है । जुलाई 2003 में, श्री शर्मा को नवी मुंबई स्थित बीईएल की यूनिट का नेतृत्व करने हेतु महाप्रबंधक के रूप में पदोन्नत किया गया । वे जुलाई 2005 से जुलाई 2007 तक बीईएल की हैदराबाद यूनिट, जिसे इलेक्ट्रॉनिक युद्धपद्धति प्रणालियों में विशेषज्ञता है, के महाप्रबंधक थे । श्री शर्मा अगस्त 2007 से मार्च 2008 तक बीईएल बंगलूर काम्प्लेक्स में इंडबल्यू एण्ड ए एसबीयू के महाप्रबंधक थे ।

श्री आई वी शर्मा बीईएल की सहायक कंपनी बीईएल ऑप्टॉनिक डिवाइसेस लि. तथा बीईएल की संयुक्त उद्यम कंपनी बीईएल मल्टीटोन प्रा. लि. के निदेशक हैं । वे बीईएल में कोई शेयर धारित नहीं करते हैं ।

persons and accordingly recommend the passing of the resolutions proposed at items No. 5 - 7 of the Notice.

No Director other than the Additional Directors (the persons proposed to be appointed as Directors in these resolutions) is in any way concerned or interested in the resolutions set out at items No. 5 to 7.

Brief Resume of Directors Proposed to be Reappointed/Appointed

Directors Proposed to be Reappointed

Mr H S Bhadoria - The Government appointed Mr H S Bhadoria as Director (Bangalore Complex) w.e.f 1.8.2006 for a period of 5 years or till the date of his superannuation. He is B.Sc. Mechanical Engineering. Prior to the appointment as Director (Bangalore Complex), he has been serving as General Manager (Personnel) in the Company since March 2000, initially at Corporate Office from 2000 to 2002, and subsequently in the Bangalore Complex. He has served at senior level positions in different Units and Corporate Office of the Company. He headed the production function during his tenure in the Kotdwara Unit. During his tenure as General Manager (Personnel) at Corporate Office and later in the Bangalore Complex, he was responsible for the Personnel, Industrial Relations and HRD functions. He has long experience in Design, Production and HRD functions.

Mr H S Bhadoria is a Director in 2 of our Joint Venture Companies, viz., GE BE Pvt. Ltd., and BEL Multitone Pvt. Ltd. He is also a member of the Audit Committee in BEL. He does not hold any shares in BEL.

Mr I V Sarma - The Government appointed Mr I V Sarma as Director (Research & Development) w.e.f. 1.4.2008 for a period of 5 years or till the date of his superannuation. Mr I V Sarma joined BEL in 1975 after completing BE in Electronics and Communications. Mr Sarma also holds an MBA from FMS, Delhi University. In a career spanning 33 years, Mr Sarma has worked in 5 Units and 2 offices of BEL. He has handled diverse functions including Operations, Development and Engineering, Marketing and Business Development (domestic and international), Quality Assurance, and Project Management, at various locations like Ghaziabad, Kotdwara, Bangalore, Navi Mumbai and Hyderabad. In July 2003, Mr Sarma was promoted as General Manager to head the BEL Unit in Navi Mumbai. He was GM of BEL Hyderabad Unit, which specialises in Electronic Warfare Systems, from July 2005 to July 2007. Mr Sarma was GM of the EW&A SBU at BEL Bangalore Complex from August 2007 till March 2008.

Mr I V Sarma is a Director in BEL Optronic Devices Ltd, subsidiary of BEL and in BEL Multitone Pvt. Ltd., BEL Joint Venture Company. He does not hold any shares in BEL.

नियुक्त किए जाने हेतु प्रस्तावित निदेशकगण

ले. जन. पी मोहापात्रा - सरकार ने ले. जन. मोहापात्रा को सितंबर 2008 में कंपनी के निदेशक मंडल में अंशकालिक सरकारी निदेशक के रूप में नियुक्त किया है। वे भारतीय थलसेना में सिग्नल अफसर-इन-चीफ तथा सिग्नल कोर के कर्नल कमांडेंट हैं। एनडीए तथा डीएसएससी के विद्यार्थी मोहापात्रा ने प्रतिष्ठित उच्चतर कमान पाठ्यक्रम तथा एनडीसी में "राष्ट्रीय सुरक्षा तथा रणनीतिक अध्ययन पाठ्यक्रम" भी किया है। उच्चतर कमान पाठ्यक्रम के दौरान, उन्हें सर्वश्रेष्ठ अनुसंधान अध्ययन के लिए कमांडेंट का पदक प्रदान किया गया। इस जनरल अफसर का अनुकरणीय कैरियर 3 दशकों से भी लंबा है और उन्होंने इस दौरान कुछ अत्यंत प्रतिष्ठित कमान एव स्टाफ नियुक्तियों की शोभा बढ़ाई है।

ले. जन. पी मोहापात्रा 2 अन्य सरकारी क्षेत्र के उद्यमों नामतः आईटीआई लि. तथा इलेक्ट्रॉनिक्स कॉर्पोरेशन ऑफ इंडिया के मंडलों में निदेशक हैं। वे बीईएल में कोई शेयर धारित नहीं करते।

ले. जन. (नि.) जी श्रीधरन - सरकार ने ले. जन. (नि.) जी श्रीधरन को 18.5.2009 से प्रभावी करते हुए 3 वर्षों की अवधि के लिए कंपनी के निदेशक मंडल में स्वतंत्र निदेशक के रूप में नियुक्त किया है। वे सैन्य इलेक्ट्रॉनिक्स एवं मेकेनिकल अभियांत्रिकी महाविद्यालय (एमसीईएमई) से इलेक्ट्रॉनिक्स अभियांत्रिकी में बी.टेक. हैं। वे एमसीईएमई से औद्योगिकी अभियांत्रिकी में स्नातकोत्तर डिप्लोमा, इंस्टीट्यूशन ऑफ इंजीनियर्स से एमआईई (इलेक्ट्रॉनिक्स) तथा इंस्टीट्यूशन ऑफ इलेक्ट्रॉनिक्स एण्ड टेलीकॉम्यूनिकेशन इंजीनियर्स से एमआईईटीई धारक भी हैं। इससे पहले उन्होंने रक्षा उत्पादन विभाग, रक्षा मंत्रालय में गुणता आश्वासन के महानिदेशक के रूप में अपनी सेवाएँ प्रदान की थीं। उनके कार्य-क्षेत्र में रणनीतिक योजना, व्यक्ति-स्तरीय नीति संरचना, निर्णय-निर्धारण, संसाधन प्रबंधन तथा लॉजिस्टिक प्रबंधन शामिल हैं। उन्हें नेतृत्व तथा प्रबंधन के क्षेत्र में 35 वर्षों से अधिक तथा गुणता प्रबंधन में 18 वर्षों का अनुभव प्राप्त है। परियोजना प्रबंधन, टीम निर्माण और गुणता प्रबंधन उनके मुख्य सामर्थ्य हैं।

ले. जन. (नि.) जी श्रीधरन किसी अन्य कंपनी के मंडल में नहीं हैं। वे बीईएल की लेखा परीक्षा समिति के सदस्य हैं। वे बीईएल में कोई शेयर धारित नहीं करते।

श्री एच एन रामकृष्णा - सरकार ने श्री एच एन रामकृष्णा को 1.9.2009 से प्रभावी करते 5 वर्षों की अवधि के लिए अथवा उनकी अधिवर्षिता तक निदेशक (विपणन) के रूप में नियुक्त किया है। वे मैसूर विश्वविद्यालय से बी.एससी तथा बीई (इलेक्ट्रॉनिक्स) और भारतीय विज्ञान संस्थान, बेंगलूर से एमई (इलेक्ट्रॉनिक्स) हैं। निदेशक (विपणन) के रूप में उनकी नियुक्ति से पूर्व, वे बेंगलूर काम्प्लेक्स में महाप्रबंधक (सैन्य संचार) के रूप में कंपनी में सेवाएँ प्रदान करते आ रहे थे। उन्होंने 1977 में परिवीक्षाधीन अधिकारी के रूप में बीईएल में कार्यग्रहण किया था और वर्ष 2006 में महाप्रबंधक बने। अपने 32 वर्षों के कार्यकाल के दौरान उन्होंने कंपनी में विभिन्न उत्तरदायित्वयुक्त पदों पर कार्य किया और उन्हें सैन्य संचार उत्पादनों के अभिकल्प, नए उत्पाद मूल्यांकन, आर एवं एम अध्ययन तथा विफलता विश्लेषण एवं सैन्य संचार उत्पादनों तथा जटिल हवाई इलेक्ट्रॉनिक्स प्रणालियों के निर्माण का दीर्घ अनुभव है। वे 3 वर्षों तक भारत इलेक्ट्रॉनिक्स गुणता संस्थान के संकाय सदस्य भी रहे हैं।

श्री एच एन रामकृष्णा किसी अन्य कंपनी के मंडल में नहीं हैं। वे बीईएल में कोई शेयर धारित नहीं करते।

Directors proposed to be appointed

Lt Gen P Mohapatra - The Government appointed Lt Gen P Mohapatra as a Part-time Official Director on the Board of Directors of the Company in September 2008. He is the Signal Officer-in-Chief and Colonel Commandant of the Corps of Signals in the Indian Army. An alumnus of NDA and DSSC, he has done the prestigious Higher Command Course and also attended the 'National Security and Strategic Studies Course' at the NDC. During Higher Command Course, he was awarded the Commandant's medal for best Research Study. The General Officer has had an illustrious career spanning over 3 decades and tenanted some very prestigious Command and Staff appointments.

Lt Gen P Mohapatra is a Director on the Boards of 2 other Public Sector Enterprises, viz., ITI Ltd., and Electronics Corporation of India Ltd. He does not hold any shares in BEL.

Lt Gen (Retd) G Sridharan - The Government appointed Lt Gen (Retd) G Sridharan as an Independent Director on the Board of Directors of the Company w.e.f 18.5.2009 for a period of 3 years. He is Bachelor of Technology in Electronics Engineering from Military College of Electronics and Mechanical Engineering (MCME). He also holds a post graduate diploma in Industrial Engineering from MCME, MIE (Electronics) from Institution of Engineers and MIETE from Institution of Electronics and Telecommunication Engineers. Earlier, he served as Director General Quality Assurance in the Department of Defence Production, Ministry of Defence. The job included strategic planning, macro-level policy formulation, decision-making, resource management and logistics management. He has over 35 years of experience in leadership and management, and 18 years experience in quality management. He has core competencies in project management, team building and quality management.

Lt Gen (Retd) G Sridharan is not on the Board of any other company. He is a member of BEL Audit Committee. He does not hold any shares in BEL.

Mr H N Ramakrishna - The Government appointed Mr H N Ramakrishna as Director (Marketing) w.e.f 1.9.2009 for a period of 5 years or till the date of his superannuation. He is B.Sc. & BE (Electronics) from Mysore University and ME (Electronics) from Indian Institute of Science, Bangalore. Prior to his appointment as Director (Marketing), he has been serving the Company as General Manager (Military Communication) at its Bangalore Complex. He joined BEL in the year 1977 as Probationary Officer and rose to become General Manager in the year 2006. During the span of 32 years he has held various responsible posts in the Company and has wide experience in design of Military Communication products, New Product Evaluation, R&M studies and failure analysis and manufacture of military communication products and complex airborne electronic systems. He has also been a faculty member of the Bharat Electronics Quality Institute for 3 years.

Mr H N Ramakrishna is not on the Board of any other Company. He does not hold any shares in BEL.

Contents

Description	Page No.
Chairman's Letter	I
Corporate Vision, Mission, Values and Objectives	3
Board of Directors	4
Principal Executives, Bankers, Auditors	5
The Past Decade	6
Directors' Report	7
Statement pursuant to Section 212 of the Companies Act 1956	17
Management Discussion and Analysis Report	21
Corporate Governance Report	28
Auditors' Report	38
Comments of the C&AG and Management's Reply to the Comments of the C&AG	41
Significant Accounting Policies	43
Balance Sheet	48
Profit and Loss Account	49
Schedules to Financial Statements (I-22)	50
Cash Flow Statement	70
Auditors' Report on the Consolidated Financial Statements	71
Consolidated Financial Statements	76

Chairman's Letter



Dear Shareholders,

It is a pleasant privilege for me to inform you directly through this letter of the achievements of your Company during the past one year and the future outlook for the Company.

Performance during the Past Year

Your Company achieved a record turnover of Rs. 46,240.9 million during the year 2008-09 as against Rs. 41,025.4 million in 2007-08, registering a growth of 12.71% over the previous year. Value of Production during 2008-09 was Rs. 52,736.8 million as against Rs. 41,113.7 million in 2007-08, higher by 28.27% over previous year. The Profit After Tax for 2008-09 was Rs. 7,457.6 million as against Rs. 8,267.4 million last year. Supplies to the Defence Sector constituted 85% of the sales, balance 15% being supplies to the civilian sector. All the nine manufacturing Units of the Company have performed well and earned profits.

Export

Exports turnover registered an increase of 15.17% from US \$ 15.43 million in 2007-08 to US \$ 17.77 million in 2008-09. Export is a thrust area for BEL. Company has been making efforts for continuous growth in this area. During the financial year, newer markets have been approached for business development and orders worth US \$ 23.29 million have been obtained. BEL's relationship with Global players like Boeing, Lockheed Martin and Thales is expected to yield good business in the coming years.

Future Outlook

The Indian market scenario for Defence and Civilian electronics products/systems is rapidly changing with the opening of the Defence Electronics market to private participation and the competition is likely to intensify. In this scenario, BEL is taking proactive steps to protect and further consolidate its leadership

position in the Indian Defence Market while at the same time accelerate the efforts to get into new business areas.

Focus on Defence products will continue and the Company will pursue new orders for products and systems in its core segments of Radars, Sonars, Communications, Electronic Warfare, Net Centric Warfare Systems, Tank Electronics etc. BEL has strategies in place to scale up its performance level to international level with enhanced focus on business development & marketing and products/systems development with acquisition of requisite technologies at a competitive price, quality and delivery.

BEL will be capitalising on existing Core Competencies to diversify into newer green field areas like energy sector (wind, solar, nuclear), infrastructure – Railways/Ports, e-Governance etc., for enhanced growth in the coming years matching the growth of the electronic industry sector in India.

Challenges and Opportunities

BEL has been exposed to limited competition since the year 2001, when the Defence sector started opening up for Indian private industry. Introduction of Defence Procurement Procedure 2006 (DPP 2006, which was modified in the year 2008 and issued as DPP 2008) has further opened up the Defence market to private players and foreign competitors. This has significant implications for BEL in that BEL's products will have to compete on the technology, quality, price, delivery and after sales support dimensions on a global basis. This will need considerable effort as BEL's R&D and technology capability and its ability to market its products will have to rise to international standards. Cycle times for manufacturing and time to market products will need to be compressed to match international competition. Although BEL has the advantage of lower labour cost, it somewhat neutralised by economies of scale in favour of MNCs.

With 26% of FDI permitted in Defence sector and foreign companies aspiring for higher FDI (say 49%), technology acquisition by BEL is becoming increasingly difficult as foreign companies will rather like to increase their market share either by direct selling or by entering into Joint Venture relationships with Indian companies than transfer of technology to BEL. Private participation in Defence business is likely to make an adverse impact on BEL's market share of the Defence business. This needs to be offset by development of newer businesses and technologies in diversified fields.

Some of the strategies to combat the challenges will be through the measures, namely, enhanced thrust on in-house R&D, joint development projects with Technology Houses, both domestic and international, strengthening marketing set up & tie ups,

constant modernisation of infrastructure facilities, collaboration with private sector in complementary systems and technologies, enhanced customer focus and employee satisfaction to secure a healthy growth rate in the coming years.

Offset provision in the MoD's new "Defence Procurement" is an opportunity for business arising out of large Defence contracts placed on foreign vendors. Increase in the Defence capital acquisitions is another opportunity. These opportunities are being pursued with Ministry of Defence and foreign OEMs. The Company is looking at diversification into its related business areas as another opportunity in the coming years for enhanced growth.

Business Initiatives

BEL is accelerating the efforts to enter into new business areas, either through Organic growth in existing/new areas or Inorganic growth through Joint Ventures and few other methods.

BEL has entered into strategic alliances with Indian and foreign players for IFF for airborne Radars, V/UHF receivers for scan DF systems (EW application), airborne ESM/ELINT systems, modeling simulation analysis & experimentation lab (for systems on aircraft) etc. to ensure business in a competitive market scenario. These alliances are for addressing various emerging markets. BEL has also proactively taken initiatives to dialogue with reputed foreign / Indian players for exploring joint ventures in the areas of RF & Microwave subsystems, Missile electronics, civilian Radars, Solar PV Cells, identified among others. Another means adopted by BEL for diversification is by marketing available products or new products developed into non-defence and newer areas of defence.

Apart from internal efforts, the Company has appointed a global consulting firm to help identify future market opportunities for enhanced growth. The new areas identified for further exploration are Homeland Security, Infrastructure – Railway, e-Governance, Energy Efficiency Solutions and Nuclear Power Instrumentation. BEL has initiated dialogue with prospective partners for possible cooperation to address the business opportunities in these areas.

Environmental Initiatives

BEL has been maintaining a clean and green environment at all its nine manufacturing Units, which are all ISO 14001 certified. Clean surroundings, green environment, stringent pollution control measures, waste water treatment, zero effluent discharge, rainwater harvesting, energy conservation, water conservation, systematic management and disposal of hazardous and other forms of wastes and several other endeavors have become a part of our well-established Environmental Management System.

In order to check the effluents from the plating and painting shops, Effluent Treatment Plants have been modernised/automated during the year. Another significant achievement is the reduction

in the generation of hazardous waste from 24 tons in 2007-08 to 13 tons in 2008-09, by resorting to alternate processes, process modifications and material substitutes. Keeping the environmental impact of e-waste in view, the Company has laid down procedures for systematic segregation of e-waste and disposal of the same through approved recyclers.

In order to keep the environment of the factory and township green 135000 trees and 360000 Sq Mtrs of lawn are being maintained at Bangalore Complex. Herbal parks have been developed in Bangalore Township and inside the Ghaziabad factory premises. Rain water harvesting systems have been installed at Bangalore Township, Chennai Unit and Ghaziabad Unit.

Corporate Social Responsibility

BEL is committed to contribute for the socio-economic development of its stakeholders and the business decisions of the Company will be in line with its obligations of CSR. BEL's sustained initiatives shall aim at earning the goodwill of the community and enhancing the image of the Company. Pursuing this objective, the Company has prepared a policy on Corporate Social Responsibility, which identifies Health Care, Education, Rural Development, Environmental Protection etc., for providing benefits to Stakeholders. During the year 2008-09, the Company has approved CSR programmes with a total financial commitment of Rs. 18 million.

Corporate Governance

Your Company constantly endeavours to adopt and maintain the highest standards of ethics in all spheres of business activities. In keeping with its professional approach, BEL is implementing the precepts of Corporate Governance in letter and spirit. A detailed report on compliance of the guidelines on Corporate Governance as per the Listing Agreement with Stock Exchanges and the guidelines issued by the Department of Public Enterprises for CPSEs forms part of the Directors Report contained herein.

I take this opportunity to place on record our sincere appreciation of the support extended by our customers, business associates and the various ministries of the Government of India, particularly the Ministry of Defence, Department of Defence Production and the Defence Services and the Shareholders. The dedication and commitment of our employees and officers at all level continues to be the major strength of the Company. We shall make continuous efforts to build on these strengths to face future challenges and sustain the momentum in growth.

With Best Wishes,



Bangalore
1st September 2009

Ashwani Kumar Datt
Chairman & Managing Director



Corporate Vision, Mission, Values and Objectives

Vision

To be a world-class enterprise in professional electronics.

Mission

To be a customer focused, globally competitive Company in defence electronics and in other chosen areas of professional electronics, through quality, technology and innovation.

Values

- * Putting customers first.
- * Working with transparency, honesty & integrity.
- * Trusting & respecting individuals.
- * Fostering team work.
- * Striving to achieve high employee satisfaction.
- * Encouraging flexibility and innovation.
- * Endeavouring to fulfil social responsibilities.
- * Proud of being a part of the organisation.

Objectives

- * To be a customer focused Company providing state-of-the-art products & solutions at competitive prices, meeting the demands of quality, delivery & service.
- * To generate internal resources for profitable growth.
- * To attain technological leadership in defence electronics through in-house R&D, partnership with defence/research laboratories & academic institutions.
- * To give thrust to exports.
- * To create a facilitating environment for employees to realise their full potential through continuous learning & team work.
- * To give value for money to customers & create wealth for shareholders.
- * To constantly benchmark Company's performance with best-in-class internationally.
- * To raise marketing abilities to global standards.
- * To strive for self-reliance through indigenisation.