

---

## Building the foundation of banking excellence

---

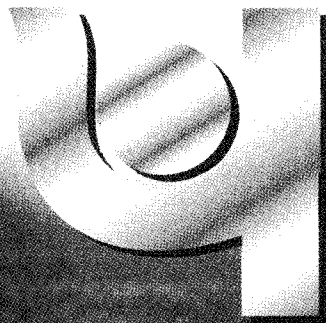


---

वार्षिक रिपोर्ट | Annual Report 2002-2003

---

# पीएनबी विज़न और मिशन pnb's Vision & Mission



## विज़न

“ बैंक को ऐसी विश्व-स्तरीय प्रगतिशील, लागत प्रभावी और ग्राहक-मित्र संस्था के रूप में विकसित एवं स्थापित करना जो व्यापक वित्तीय और संबद्ध सेवाएं प्रदान करते हुए, प्रौद्योगिकी सीमाओं को जोड़े और समाज के विभिन्न वर्गों, विशेष रूप से कमजोर वर्गों की सेवा करे और वह जनता की उत्कृष्ट सेवा तथा श्रेष्ठ निगमित मूल्यों के प्रति वचनबद्ध हो। ”

## vision

“ To evolve and position the Bank as a world class progressive, cost effective and customer friendly institution providing comprehensive financial and related services; integrating frontiers of technology and serving various segments of society especially the weaker sections; committed to excellence in serving the public and also excelling in corporate values. ”

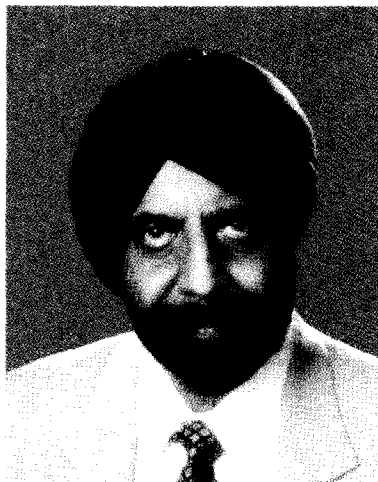
## मिशन

“ उत्कृष्ट व्यावसायिक सेवाएं प्रदान करना और वित्तीय एवं संबद्ध सेवाओं के क्षेत्र में अग्रणी बने रहने के लिए अपनी स्थिति में सुधार लाना, उच्च कार्य-प्रकृति से अभिप्रेरित एवं प्रतिबद्ध कार्यबल तैयार करना, ग्राहकों को संतोषप्रद सेवा प्रदान करने के लिए नवीनतम प्रौद्योगिकी का प्रयोग करना और सामाजिक-आर्थिक विकास के लिए प्रभावी प्रेरक के रूप में कार्य करना। ”

## mission

“ To provide excellent professional services and improve its position as a leader in the field of financial and related services; build and maintain a team of motivated and committed workforce with high work ethos; use latest technology aimed at customer satisfaction and act as an effective catalyst for socio-economic development. ”

## अध्यक्ष की कलम से From the Chairman's Desk



एस.एस. कोहली  
S.S. Kohli

### प्रिय शेयरधारक,

वर्ष 2002-03 में पंजाब नेशनल बैंक ने बैंकिंग उद्योग में पहली पंक्ति में अपना स्थान बनाए रखा और अपने कार्य में समग्र प्रगति दर्शाया है। जिस वातावरण में हमें काम करना था वह अनिश्चितताओं से भरा हुआ था। इसके बावजूद आपका बैंक निर्धारित लक्ष्यों को प्राप्त करने में सफल रहा है। आपको सूचित करते हुए मुझे हर्ष हो रहा है कि 2002-03 के दौरान आपके बैंक ने रु० 842.20 करोड़ का शुद्ध लाभ कमाया है जबकि पिछले वर्ष यह राशि रु० 562.39 करोड़ थी। इस प्रकार हमारी वृद्धि की दर 50% रही। खास बात यह है कि अनर्जक आस्तियों, करों, बोनस, मूल्यहास, पेंशन इत्यादि के लिए प्रावधान करने के बावजूद हमने यह लाभ कमाया है। वास्तव में आपके बैंक ने वर्ष के दौरान रु० 1475.09 करोड़ के प्रावधान किए जो पिछले वर्ष अर्थात् 2001-02 के दौरान किए गए रु० 911.41 करोड़ के प्रावधान से 62% अधिक है। बैंक के परिचालनगत लाभ में 57.2% की वृद्धि हुई जो बढ़कर रु० 2317.29 करोड़ हो गया। यह लाभ इस श्रेणी के बैंकों में सबसे अधिक है।

मैं आपको बताना चाहूंगा कि सूचीबद्ध होने के बाद आपके बैंक के शेयर की स्थिति लगातार अच्छी रही है और इसकी कीमत में वृद्धि होती रही है। वास्तव में सूचीबद्ध होने के बाद थोड़े से समय में ही पीएनबी के शेयर ने अन्य सभी बैंकों के शेयरों को पीछे छोड़ दिया है जो इस बात का संकेत है कि बाजार ने हमारे शेयर को हाथों-हाथ लिया है। यह इस बात का भी संकेत है कि आपके बैंक का आधार बहुत मजबूत है।

वर्ष के दौरान एक खास बात यह रही कि भारतीय रिजर्व बैंक की अधिसूचना के अनुसरण में पूर्ववर्ती नेदुंगडी बैंक लि० (ईएनबीएल) का हमारे बैंक में विलय हुआ। पंजाब नेशनल बैंक के दीर्घ इतिहास में यह सातवां विलय है। इस अधिग्रहण से यह लाभ हुआ है कि केरल राज्य में जहां पहले हमारी उपस्थिति नाममात्र की थी वह अब सुधर गई है और इससे हम वहां और अधिक कारोबार कर पाएंगे।

आपके बैंक की कुल जमा राशियों में 18.2% की वृद्धि हुई और ऋणों के क्षेत्र में हमारी वृद्धि रही 17%। मैं विशेष रूप से यह भी बताना चाहूंगा कि खुदरा ऋणों की वृद्धि 44% थी। हाल के वर्षों में खुदरा ऋणों में वृद्धि की गति सबसे तेज रही है। राष्ट्रीयकृत बैंकों में आपके बैंक की शाखाओं की संख्या सर्वाधिक

### Dear Shareholder,

During the year 2002-03, Punjab National Bank has shown all-round improvement in performance and continued to maintain its front-line position in the industry. Despite the uncertainties in the operating environment, your bank was successful in achieving the set targets. I am happy to inform you that your bank has earned a Net Profit of Rs. 842.20 crore during 2002-03 compared to Rs. 562.39 crore achieved in the previous year, thus registering a growth of 50%. This has been achieved after making provisions for non-performing advances, taxes, bonus, depreciation, pension etc. Infact, your bank has made higher provisions during the year to the tune of Rs. 1475.09 crore compared to Rs. 911.41 crore in 2001-02, which represents a growth of 62%. Operating Profit of the bank has shown a growth of 57.2% to touch Rs. 2317.29 crore, which is the highest among comparable banks.

I would like to mention that since listing, your bank's scrip has been performing very well and has shown an uptrend consistently. Infact, PNB's scrip has outperformed other bank scrips within the short time since listing, indicating strong market preference. This is also a reflection of the strong fundamentals that your bank enjoys.

An important development during the year has been the take-over of the erstwhile Nedungadi Bank Ltd (eNBL), pursuant to the notification by the Reserve Bank of India. This is the seventh merger in PNB's long history. With the takeover, the franchise value of your bank in the relatively under-represented state of Kerala would improve and help in generating more business.

While the total deposits of your bank grew by 18.2%, credit portfolio of the bank posted a growth of 17%. In particular, the growth in the retail loan book was 44%. I may add that retail lending has been one of the fastest growing segments in the recent period and with the largest branch network amongst the nationalized banks, your bank is well positioned to maximize the potential available. At the same time, I would



होने के कारण बैंक इस दिशा में उपलब्ध संभावनाओं का लाभ उठाने में सबसे अधिक सक्षम है। साथ ही, मैं इस बात पर भी जोर देना चाहूंगा कि जोखिम की आशंकाओं को कम करने के लिए आपके बैंक ने उपयुक्त कदम उठाए हैं ताकि ऋणों की गुणवत्ता में और अधिक सुधार हो। इसके परिणामस्वरूप मार्च, 2003 के अंत में बैंक के शुद्ध ऋणों के मुकाबले शुद्ध गैर-निष्पादक ऋणों का प्रतिशत 3.86% रह गया जबकि मार्च, 2002 के अंत में यह 5.32% था। इसमें पूर्ववर्ती नेदुंगडी बैंक लि० की अनर्जक आस्तियां भी शामिल हैं। यदि उन्हें कम कर दिया जाए तो शुद्ध अनर्जक आस्तियां मात्र 3.38% थीं।

प्रौद्योगिकी ने बैंकिंग कारोबार को एक नया स्वरूप प्रदान किया है। ग्राहकों को चाहिए त्वरित, शीघ्र और कम लागत की बैंकिंग सुविधाएं जिन्हें सम्भव बनाया है उन्नत प्रौद्योगिकी ने। आने वाले वर्षों में बैंकों ने प्रौद्योगिकी में अच्छा-खासा निवेश किया है। शाखाओं के कम्प्यूटरीकरण का काम बड़े पैमाने पर शुरू किया गया है तथा बैंक के 3030 से अधिक कार्यालयों को पूर्णतः अथवा आंशिक रूप से कम्प्यूटरीकृत कर दिया गया है। नकद भुगतान के वैकल्पिक तरीके उपलब्ध कराने के लिए आपके बैंक ने विभिन्न स्थानों पर 242 एटीएम लगाए हैं जिनकी संख्या इस वर्ष में और बढ़ाए जाने की संभावना है। प्रौद्योगिकी के क्षेत्र में और अधिक आगे बढ़ते हुए आपका बैंक शीघ्र ही ऑन लाईन डेबिट कार्ड तथा इंटरनेट बैंकिंग शुरू करने जा रहा है। मध्यावधि सूचना प्रौद्योगिकी कार्यनीति यह है कि केन्द्रीयकृत बैंकिंग सोल्यूशन (सीबीएस) लागू किया जाए जिसका उद्देश्य है 1500 से 2000 शाखाओं के बीच कनेक्टिविटी स्थापित करना और ग्राहकों को "कहीं भी, कभी भी" बैंकिंग की सुविधाएं उपलब्ध कराना। सीबीएस कार्यान्वयन तेज गति से चल रहा है और इसके अंतर्गत 101 सेवा शाखाएं और 9 क्षेत्रीय उगाही केन्द्र (आरसीसी) आ चुके हैं। आपके बैंक का सपना है विश्व स्तर का, प्रगतिशील, कम लागत वाला और ग्राहक की आशाओं के अनुरूप बैंक बनना जिसके लिए प्रमुख रणनीति रहेगी नई-नई प्रौद्योगिकी।

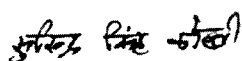
राजस्व के नए-नए क्षेत्रों की तलाश में आपके बैंक ने सर्राफ़ा कारोबार तथा क्रेडिट कार्ड का काम भी शुरू किया है। इसी तरह आपके बैंक ने एक और दिशा में भी कदम रखा है और वह है न्यू इंडिया इंश्योरेंस कम्पनी लि० की निगमित एजेंसी के रूप में जीवन बीमा से भिन्न बीमा संबंधी कार्य अपनी शाखाओं के माध्यम से शुरू करना। यह एक महत्वपूर्ण कदम है जिसके माध्यम से बैंक व्यापक वित्तीय तथा अन्य संबद्ध सेवाएं प्रदान करने की दिशा में अग्रसर हुआ है। आपका बैंक और आगे बढ़ कर पेंशन फंड कारोबार तथा जीवन बीमा के क्षेत्र में भी पदार्पण करने जा रहा है।

उभरते हुए वित्तीय दृश्य में साफ़ देखा जा सकता है कि सफलता का एक ही मंत्र है- वित्तीय उत्पादों की बिक्री के लिए प्रौद्योगिकी का इस्तेमाल ऐसे ढंग से किया जाए कि लागत कम से कम रहे। ग्राहक से अच्छे सम्बन्ध बनाने और बाज़ार में अपना हिस्सा बढ़ाने के लिए भी यही सर्वश्रेष्ठ नीति है। आपके बैंक की दोनों प्रकार से स्थिति अच्छी है - एक तो हमारी शाखाएं बहुत अधिक हैं और दूसरे हमारे ग्राहकों की संख्या भी औरों के मुकाबले ज्यादा है। प्रौद्योगिकी में निवेश से सेवा प्रदान करने की लागत कम होगी और उत्पादों के विक्रय में हम अवसरों का लाभ उठा पाएंगे।

आपके बैंक का कार्यनिष्पादन लगातार अच्छा रहा है और हम निरंतर प्रयास करेंगे कि उसमें सुधार लाते रहें। इस लक्ष्य को प्राप्त करने के लिए आप जैसे शेयर धारकों का सहयोग महत्वपूर्ण है। मुझे पूरा भरोसा है कि वित्तीय तथा संबद्ध सेवाएं प्रदान करने वाली विश्वस्तरीय संस्था के रूप में विकसित होने के लिए पंजाब नेशनल बैंक को आपका सहयोग और पूर्ण समर्थन मिलता रहेगा।

सादर,

आपका,

  
(एस.एस. कोहली)

like to emphasize that your bank has taken appropriate risk mitigation measures so that asset quality improves further. Resultantly, Net Non-performing loans as percent to net credit of the bank declined to 3.86% at the end of March 2003 from 5.32% at the end of March 2002. This includes the NPAs of the erstwhile Nedungadi Bank Ltd (eNBL). Excluding this, the ratio of Net NPAs was 3.38%.

Technology has redefined the business of banking. Customers want quick, prompt and cost-effective banking solutions and this has been made possible due to advancements in technology. This trend in use of technology by banks can be expected to accelerate further in the coming years. Recognizing this, your bank has made significant investments in technology. Computerization of branches has been taken up on a massive scale and more than 3030 offices of the bank have been computerized either fully or partially. Towards developing alternative channels of delivery, your bank has installed 242 ATMs at different locations, which is likely to be increased further during the current year. Moving up the technology value chain, your bank will soon be offering on-line debit cards and internet banking. The medium term IT strategy is to implement the Centralised Banking Solution (CBS) which aims to provide interconnectivity between 1500 and 2000 branches and facilitate "anytime, anywhere" banking to the customers. The implementation of the CBS is progressing fast and already 101 service branches and 9 Regional Collection Centres (RCCs) have been covered under CBS. Your bank's Vision is to emerge as a world-class, progressive, cost-effective and customer-friendly institution and use of technology will be one of the key components of strategy.

Your bank diversified into bullion business and credit cards as part of widening revenue streams. In pursuit of diversification strategy, your bank has recently taken up Corporate Agency of the New India Assurance Co Ltd. and will be marketing non-life insurance products through its branches. This is an important step towards positioning the bank as a provider of comprehensive financial and related services. Further plans of your bank include entering the pension fund business and the life insurance business.

In the emerging financial landscape, the *mantra* for success is to use technology to cross-sell financial products in a cost-effective manner. This is also the best way for building customer relationships and expanding market share. Your bank has the twin advantages of a large branch network and a vast customer base. Investment in technology would help bring down the costs of delivery and realize opportunities for cross-selling.

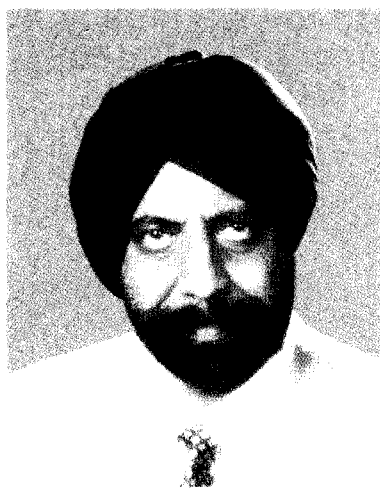
Your bank has shown consistent performance and it will be our constant endeavour to improve upon the same. In achieving this, the contributions of the stakeholders like you are vital. I am quite confident that Punjab National Bank will continue to be recipient of your cooperation and full support in realizing its vision to emerge as a world-class institution offering financial and related services.

With regards,

Yours Sincerely,

  
(S.S. Kohli)

## निदेशक मंडल Board of Directors



एस.एस. कोहली  
S.S. Kohli



टी.एस. नारायणसामी  
T.S. Narayanasami



पी.एम. सिराजुद्दीन  
P.M. Sirajuddin



रमेश चन्द्र  
Ramesh Chander



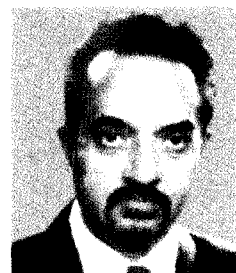
के. एस. सम्पथ  
K. S. Sampath



पी.आर. मेहता  
P.R. Mehta



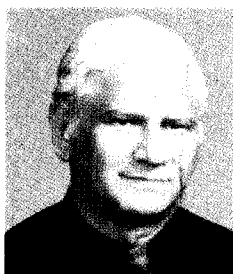
के. डी. खेड़ा  
K. D. Khera



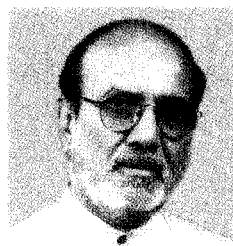
वी. के. वढेरा  
V. K. Vadhera



अशोक जैन  
Ashok Jain



सुदर्शन सरिन  
Sudarshan Sareen



डॉ० प्रीतम सिंह  
Dr. Pritam Singh



मोहनजीत सिंह  
Mohanjit Singh



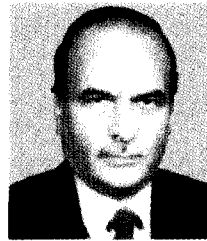
## उच्च प्रबंधन टीम Top Management Team



एस.के. अवस्थी  
S.K. Awasthi



एस. आर. सिंह  
S. R. Singh



सी.पी. स्वर्णकार  
C.P. Swarnkar



डी.पी. सिंह  
D.P. Singh



वी.के. अग्रवाल  
V.K. Agarwal



पी.एन. खुराना  
P.N. Khurana



पी.एल. मदान  
P.L. Madan



बी.एम. शर्मा  
B.M. Sharma



के.जी. सत्यसिंगन  
K.G. Sathyasingan



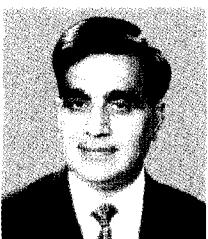
वी. नागराजा  
V. Nagaraja



एम.एस. आफताब  
M.S. Aftab



बी.एम. मित्तल  
B.M. Mittal



डी.एल. रावल  
D.L. Rawal



ए.डी. पालीवाल  
A.D. Paliwal



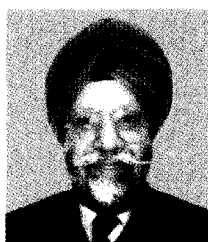
यू.एस. भार्गव  
U.S. Bhargava



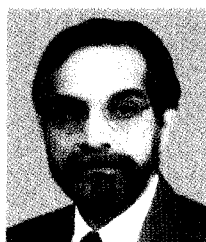
ए. बालासुब्रामणियन  
A. Balasubramanian



वी.के. नागर  
V.K. Nagar



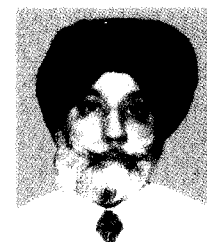
हरवन्त सिंह  
Harwant Singh



एन.पी.जी. नामपुथिरी  
N.P.G. Nampoothiri



अरुन कौल  
Arun Kaul



आर.आई.एस. सिधु  
R.I.S. Sidhu

## विषय वस्तु

## CONTENTS

पृष्ठ सं. / Page No.

• नोटिस	• Notice	6
• निदेशक रिपोर्ट	• Directors' Report	12
– कार्यनिष्पादन समीक्षा	– Performance Review	12
– वित्तीय विशिष्टताएं	– Financial Highlights	14
– प्रबंधन विचार विमर्श तथा विश्लेषण	– Management Discussion and Analysis	17
• निगमित शासन की रिपोर्ट	• Report on Corporate Governance	33
• निगमित शासन पर लेखापरीक्षकों का प्रमाणपत्र	• Auditors' Certificate on Corporate Governance	46
• समेकित वित्तीय विवरण-पत्र	• Consolidated Financial Statements :	48
– तुलन-पत्र एवं लाभ व हानि लेखा	– Balance Sheet and Profit & Loss Account	48
– अनुसूचियां	– Schedules	50
– प्रमुख लेखा नीतियां तथा खातों संबंधी टिप्पणियां	– Principal Accounting Policies and Notes on Accounts	62
– समेकित नकदी प्रवाह विवरण-पत्र	– Cash Flow Statement	73
– लेखापरीक्षकों का प्रतिवेदन	– Auditors' Report	75
• वित्तीय विवरण-पत्र – पं.नै.बैं.	• Financial Statements –PNB	78
– तुलन-पत्र एवं लाभ व हानि लेखा	– Balance Sheet and Profit & Loss Account	78
– अनुसूचियां	– Schedules	80
– प्रमुख लेखा-विधि संबंधी नीतियां	– Significant Accounting Policies	90
– खातों से संबंधित टिप्पणियां	– Notes on Accounts	95
– नकदी प्रवाह विवरण-पत्र	– Cash Flow Statement	104
– लेखापरीक्षकों का प्रतिवेदन	– Auditors' Report	107
• प्रॉक्सी फार्म	• Proxy Form	109
• उपस्थिति पर्ची	• Attendance Slip	111
• बैंक खाता संबंधी विवरण-पत्र	• Bank Account Particulars Form	113
• इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा फार्म	• Electronic Clearing Service (ECS) Form	115

लेखापरीक्षक

पारख एण्ड कम्पनी  
कालानी एण्ड कम्पनी  
सुरेन्द्र के. जैन एण्ड कम्पनी  
मुखर्जी बिसवास एण्ड पाठक  
एम.सी. भंडारी एण्ड कंपनी  
पी.के. चोपड़ा एण्ड कंपनी

Auditors

Parakh & Co.  
Kalani & Co.  
Surendar K. Jain & Co.  
Mookherjee Biswas & Pathak  
M.C. Bhandari & Co.  
P.K. Chopra & Co.

रजिस्ट्रार एवं शेयर अन्तरण एजेंट

एमसीएस लिमिटेड  
श्री वेंकटेश भवन  
212-ए, शाहपुर जाट  
पंचशील क्लब के पीछे  
नई दिल्ली - 110 049  
फोन : 011-26494830/26498705/26494779  
फैक्स : 011-26494152  
ई-मेल : mcsdel@vsnl.com

Registrar & Share Transfer Agent

MCS Ltd.  
Sri Venkatesh Bhawan  
212-A, Shahpur Jat  
Behind Panchsheel Club  
New Delhi - 110 049  
Tel. : 011-26494830/26498705/26494779  
Fax : 011-26494152  
E-mail : mcsdel@vsnl.com

## पंजाब नैशनल बैंक

प्रधान कार्यालय: 7, भीखाजी कामा प्लेस, नई दिल्ली-110066

### नोटिस

एतद्वारा सूचित किया जाता है कि पंजाब नैशनल बैंक के शेयरधारकों को द्वितीय वार्षिक आम बैठक सोमवार, दिनांक 4 अगस्त, 2003 को प्रातः 11.30 बजे फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली-110001 में होगी जिसमें निम्नलिखित विषयों पर चर्चा की जाएगी।

1. बैंक की 31 मार्च, 2003 की स्थिति के अनुसार तुलन-पत्र, 31 मार्च, 2003 को समाप्त वर्ष के लिए बैंक के लाभ व हानि लेखा तथा उक्त लेखा अवधि में बैंक के कार्यकरण तथा कार्यकलापों पर बैंक के निदेशक मंडल की रिपोर्ट एवं तुलन-पत्र तथा लेखों पर लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट पर विचार-विमर्श करने हेतु।
2. निम्नलिखित संकल्प पर विचार करने तथा इसे उपयुक्त समझे जाने पर संशोधनों सहित अथवा रहित पारित करने हेतु :

**“संकल्प किया जाता है कि निदेशक मंडल बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम, 1970 की धारा 3 (2 बीबीए) (ए) तथा अन्य लागू प्रावधानों के अनुसार तथा भारत सरकार, भारतीय रिजर्व बैंक से ऐसे अनुमोदनों, सहमतियों, मंजूरीयों के अध्यक्षीन तथा ऐसे अनुमोदनों को स्वीकारते हुए उनके द्वारा उससे संबंधित निर्धारित ऐसी शर्तों, निबंधनों तथा संशोधनों तथा जिन पर बैंक के निदेशक मंडल की स्वीकृति हो के अध्यक्षीन बैंक के शेयरधारक एतद्वारा बैंक के निदेशक मंडल को अपनी सहमति देते हैं कि बैंक की चुकता पूंजी का एक भाग, जो रुपए 130 करोड़ (रुपए एक सौ तीस करोड़) से अधिक न हो, जिसके अंतर्गत प्रत्येक रुपए 10/- (रुपए दस मात्र) अंकित मूल्य के 13,00,00,000 इक्विटी शेयर आते हैं अथवा भारत सरकार द्वारा निर्णीत तथा उस पर बैंक के निदेशक मंडल की सहमति के अनुरूप इक्विटी शेयरों की ऐसी अन्य संख्या में, एक अथवा अधिक श्रृंखलाओं में तथा किसी भी प्रविधि से लौटा दी जाए तथा बैंक के निदेशक मंडल द्वारा उपयुक्त समझे जाने वाली तिथि से तदनुसार बैंक की चुकता पूंजी को कम कर दिया जाए।”**

**“यह भी संकल्प किया जाता है कि बैंक के निदेशक मंडल को एतद्वारा प्राधिकृत किया जाए कि वह चुकता पूंजी में कमी लाने संबंधी राशि, शेयरों की संख्या अथवा प्रविधि में कोई संशोधन (संशोधनों) को स्वीकारे, सहमति अथवा अन्यथा निदेश दे तथा ऐसे समस्त कृत्य, कार्य, मामले करे जो आवश्यक दस्तावेजों के निष्पादन तथा भारत सरकार को पूर्वोक्त चुकता पूंजी के भाग को लौटाने के फलस्वरूप बैंक की चुकता पूंजी में कमी लाने संबंधी उत्पन्न प्रश्नों अथवा संदेहों का निपटान करें।”**

**“यह भी संकल्प किया जाता है कि बैंक के निदेशक मंडल को एतद्वारा प्राधिकृत किया जाए कि वह पूर्वोक्त संकल्प द्वारा प्रदत्त अपनी समस्त अथवा कोई शक्ति, पूर्वोक्त संकल्प को प्रभावी बनाने हेतु बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक/कार्यकारी निदेशक/निदेशकों की समिति को प्रत्यायोजित करे।”**

नई दिल्ली  
23.06.2003

एस.एस. कोहली  
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

### Punjab National Bank

Head Office : 7, Bhikhaji Kama Place, New Delhi-110066

### NOTICE

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the Second Annual General Meeting of the shareholders of PUNJAB NATIONAL BANK will be held on Monday, the 4<sup>th</sup> of August, 2003 at 11.30 a.m. at FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi-110001, to transact the following business:

1. “To discuss the Balance Sheet of the Bank as at 31.3.2003, Profit and Loss Account of the Bank for the year ended 31<sup>st</sup> March 2003, the Report of the Board of Directors on the working and activities of the Bank for the period covered by the Accounts and the Auditor's Report on the Balance Sheet and Accounts”.
2. “To consider and if thought fit, to pass with or without modifications the following resolution.

**“RESOLVED THAT**, in terms of section 3(2BBA) (a) and other applicable provisions of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act 1970 and subject to such approvals, consents, sanctions from Government of India (GOI), Reserve Bank of India (RBI) and subject to such terms, conditions and modifications thereto as may be prescribed by them in granting such approvals and which may be agreed to by the Board of Directors of the Bank, consent of the shareholders of the Bank be and is hereby accorded to the Board of Directors of the Bank to return a part of the paid up capital of the Bank to the Government of India not exceeding Rs. 130 crore (Rupees one hundred and thirty crore only) consisting of 13,00,00,000 Equity Shares of nominal value of Rs. 10/- (Rupees ten only) each or such other number of equity shares in one or more tranches and in any manner as may be decided by the GOI and agreed to by the Board of Directors of the Bank and to reduce the paid up capital of the Bank correspondingly from such a date as may be deemed appropriate by the Board of Directors of the Bank.”

**“RESOLVED FURTHER THAT** the Board of Directors of the Bank be and is hereby authorized to accept, agree or otherwise to any modification(s) in the amount, number of shares, or manner of reduction of the paid up capital and to do all such acts, deeds, matters and to execute necessary documents and to settle any questions or doubts that may arise with regard to return of a part of the paid up capital to GOI as aforesaid and consequent reduction of the paid up capital of the Bank.”

**“RESOLVED FURTHER THAT**, the Board of Directors of the Bank be and is hereby authorized to delegate all or any of its powers, conferred on it by the aforesaid resolution to the Chairman & Managing Director/Executive Director/Committee of Directors of the Bank to give effect to the aforesaid Resolution.”

New Delhi  
23.06.2003

S.S. KOHLI  
(Chairman and Managing Director)



## टिप्पणियां

### 1. स्पष्टीकरण विवरण पत्र

नोटिस की मद 2, जो चुकता पुंजी में कमी से संबंधित है, के बारे में तथ्यपरक सामग्री देने वाला स्पष्टीकरण विवरण-पत्र नीचे संलग्न है :

### 2. प्रॉक्सी की नियुक्ति

बैंक में उपस्थित होने और मत देने के पात्र शेयरधारक अपने स्थान पर उपस्थित होने और मत देने हेतु प्रॉक्सी नियुक्त करने का भी पात्र होगा तथा ऐसी प्रॉक्सी को बैंक का शेयरधारक होने की आवश्यकता नहीं है।

ऐसा कोई भी व्यक्ति जो बैंक का कर्मचारी या अधिकारी है, पंजाब नेशनल बैंक सामान्य विनियम, 2000 के प्रावधानों के अनुसार प्रॉक्सी के रूप में नियुक्त नहीं किया जा सकता।

तथापि, प्रॉक्सी करने वाला लिखत पीएनबी भवन, द्वितीय तल, 5, संसद मार्ग, नई दिल्ली- 110001 में स्थित पंजाब नेशनल बैंक के शेयर विभाग में, बैठक होने से कम से कम 4 दिन पूर्व अर्थात् बृहस्पतिवार, 31 जुलाई, 2003 को कारोबारी घंटों की समाप्ति तक जमा कर दिया जाए।

### 3. प्राधिकृत प्रतिनिधि की नियुक्ति

कोई भी ऐसे व्यक्ति, किसी कम्पनी/निगम/निगमित निकाय के विधिवत प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में तब तक बैठक में उपस्थित होने या मत देने का पात्र नहीं होगा जब तक उस बैठक, जहां यह संकल्प पारित किया गया वहाँ के अध्यक्ष द्वारा विधिवत रूप से प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में उसे नियुक्त करने वाले संकल्प की सत्यप्रति पीएनबी भवन, द्वितीय तल, 5, संसद मार्ग, नई दिल्ली-110001 में स्थित बैंक के शेयर विभाग में, बैठक होने से कम से कम 4 दिन पूर्व अर्थात् बृहस्पतिवार, दिनांक 31 जुलाई, 2003 को कारोबारी घंटों की समाप्ति तक जमा कर दी गई हो।

ऐसा कोई व्यक्ति जो बैंक का कर्मचारी या अधिकारी है पंजाब नेशनल बैंक सामान्य विनियम, 2000 के प्रावधानों के अनुसार प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में नियुक्त नहीं किया जा सकता।

### 4. उपस्थिति पर्ची तथा प्रवेश पास

शेयरधारकों की सुविधा के लिए उपस्थिति पर्ची तथा प्रवेश पास इस नोटिस के साथ संलग्न है। शेयरधारकों/प्रॉक्सीधारकों/प्राधिकृत प्रतिनिधियों से अनुरोध है कि वे इसमें प्रदत्त स्थान पर अपने हस्ताक्षर करें तथा बैठक स्थल पर इसे दे दें।

### 5. शेयरधारक रजिस्टर की बंदी

बैंक के शेयरधारकों का रजिस्टर तथा अंतरण बहियां शुक्रवार, 25 जुलाई, 2003 से सोमवार, 4 अगस्त, 2003 तक (दोनों दिवस शामिल हैं) बंद रहेंगी।

## Notes

### 1. Explanatory Statement

The Explanatory Statement setting out the material facts in respect of item 2 of the Notice regarding the reduction of paid up capital is annexed below.

### 2. APPOINTMENT OF PROXY

A SHAREHOLDER ENTITLED TO ATTEND AND VOTE, IS ENTITLED TO APPOINT A PROXY TO ATTEND AND VOTE INSTEAD OF HIMSELF/HERSELF, AND SUCH A PROXY NEED NOT BE A SHAREHOLDER OF THE BANK.

No person shall be appointed as a Proxy who is an officer or an employee of of the Bank, as per provisions of Punjab National Bank General Regulations, 2000.

The instrument appointing proxy should, however, be deposited at the Share Department, 2<sup>nd</sup> Floor, 5, Sansad Marg, New Delhi-110001 **not less than four days** before the commencement of the meeting i.e. on or before the closing business hours of Thursday, the 31<sup>st</sup> July 2003.

### 3. APPOINTMENT OF AN AUTHORISED REPRESENTATIVE

No person shall be entitled to attend or vote at any meeting of the shareholders of PNB as the duly authorized representative of a company/corporation/body corporate, unless a copy of the resolution appointing him as a duly authorized representative certified to be a true copy by the Chairman of the meeting at which it was passed, has been deposited at the Share Department of the Bank located at PNB Building, 2<sup>nd</sup> floor, 5 Sansad Marg, New Delhi 110001, not less than four days before the commencement of meeting i.e. on or before the closing business hours of Thursday, the 31<sup>st</sup> July 2003.

No person shall be appointed as duly authorized representative who is an officer or an employee of the Bank, as per the provisions of Punjab National Bank Regulations 2000.

### 4. ATTENDANCE SLIP AND ENTRY PASS

For the convenience of the shareholders, Attendance Slip-cum-Entry Pass is annexed to this Notice. Shareholders/Proxy holders/ Representatives are requested to affix their signatures at the space provided therein and surrender the same at the venue.

### 5. CLOSURE OF REGISTER OF SHAREHOLDERS

The Register of Shareholders and Share Transfer Books of the Bank will remain closed from Friday the 25<sup>th</sup> July 2003 to Monday the 4<sup>th</sup> August 2003 (both days inclusive).

बैंक के निदेशक मंडल द्वारा वित्तीय वर्ष 2002-2003 के लिए घोषित लाभांश, यदि कोई हो, के संबंध में लाभांश वारंट उन शेयरधारकों को 2 सितम्बर, 2003 को या उससे पूर्व भेज दिए जाएंगे जिनके नाम शेयर अंतरण एजेंट/एनएसडीएल/सीडीएसएल द्वारा दी गई सूचियों के अनुसार 24 जुलाई, 2003 को सदस्यों/हिताधिकारी स्वामियों के रजिस्टर में सम्मिलित होंगे।

#### 6. लाभांश अथवा इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा के लिए बैंक अधिदेश

(क) इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन प्रणाली शेयरधारकों के बैंक खातों में, किसी लिखत जैसेकि लाभांश वारंट के माध्यम के बिना, इलेक्ट्रॉनिक अंतरण के माध्यम से लाभांश को सीधे क्रेडिट करने संबंधी पद्धति है। यह सुविधा उन शेयरधारकों को उपलब्ध है जो संलग्न ईसीएस अधिदेश फार्म में उल्लिखित नगरों में बैंक खाते रखते हैं। जो शेयरधारक इस सुविधा का उपयोग करना चाहते हैं उनसे अनुरोध है कि वे ईसीएस अधिदेश फार्म बैंक के शेयर अंतरण एजेंट नामतः एमसीएस लिमिटेड, श्री वेंकटेश भवन, 212 ए शाहपुरजट, पंचशील क्लब के पीछे, नई दिल्ली-110049 को समय रहते प्रस्तुत कर दें। यदि शेयरधारकों ने पहले ही ईसीएस अधिदेश प्रस्तुत कर दिया है तथा शेयर अंतरण एजेंट को प्रस्तुत विवरणों में कोई परिवर्तन नहीं है तो पुनः ईसीएस अधिदेश प्रस्तुत करने की जरूरत नहीं है।

(ख) वारंटों के धोखाधड़ी से नकदीकरण के बचाव के लिए शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे अपने बैंक खाता संख्या, बैंक का नाम तथा शाखा संबंधी सूचना दें जहां वे अपना लाभांश वारंट नकदीकरण हेतु जमा कराना चाहते हैं। ये विवरण लाभांश वारंटों के चैक भाग में शेयरधारक के नाम के अतिरिक्त मुद्रित किए जाएंगे ताकि इन वारंटों का कोई अन्य नकदीकरण न करा सके। उपर्युक्त उल्लिखित व्यौरों प्रथम/एकल शेयरधारक द्वारा सीधे शेयर अंतरण एजेंट को भेज दिए जाएं जिसमें फोलियो सं. अथवा डीपी आईडी सं. तथा ग्राहक आईडी संख्या व उसके द्वारा धारित शेयरों की संख्या संबंधी विवरण दिए जाएं। यह उन समस्त शेयरधारकों पर लागू होगा जिन्होंने ईसीएस अधिदेश प्रस्तुत नहीं किया है।

#### 7. पता में परिवर्तन तथा अन्य अनुदेश

मूर्त रूप में शेयर वाले शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे अपने पते में परिवर्तन, लाभांश अधिदेश तथा बैंक, शाखा तथा बैंक खाता संख्या संबंधी विवरण शेयर अंतरण एजेंट को सूचित करें ताकि उनके लाभांश वारंट पर वांछित सूचना शामिल की जा सके। ये विवरण शेयर अंतरण एजेंट के पास निम्नलिखित पते पर 24.07.2003 को अथवा उससे पूर्व पहुंच जाने चाहिए।

Dividend warrants, in respect of dividend, if any, declared for the financial year 2002-2003 by the Board of Directors of the Bank shall be made on or before 2<sup>nd</sup> September 2003 to those shareholders whose names appear in the Register of Members/Beneficial Owners as on 24<sup>th</sup> July 2003 and as per the lists to be furnished by Share Transfer Agents / NSDL/CDSL.

#### 6. BANK MANDATE FOR DIVIDEND OR ELECTRONIC CLEARING SERVICE

(a) Electronic Clearing System is a method of directly crediting the dividend to the shareholders' bank accounts by electronic transfer, without the medium of an instrument like dividend warrant. This facility is available to shareholders who are having bank accounts at the cities mentioned in the ECS mandate form enclosed at the end. Shareholders desirous of using this facility are requested to submit, the ECS mandate form to the Share Transfer Agents of the Bank viz, MCS Ltd, Shri Venkatesh Bhavan, 212 A, Shahpur Jat, Behind Panchsheel Club, New Delhi 110 049 well in time. If the shareholders have already submitted ECS mandate and there is no change in particulars submitted to the Share Transfer Agents there is no need to submit ECS mandate once again.

(b) In order to get protection from fraudulent encashment of warrants, shareholders are requested to furnish their bank account number, the name of the Bank and the branch where they would like to deposit the dividend warrant for encashment. These particulars will be printed on the cheque portion of the dividend warrant s, besides the name of the shareholder so that these warrants can not be encashed by anyone else. The above mentioned details should be furnished by the first/sole shareholder directly to the Share Transfer Agent quoting the folio No. or DP ID No. and Client ID No. and the number of shares held. This is applicable for all the shareholders who have not submitted ECS mandate.

#### 7. CHANGE OF ADDRESS AND OTHER INSTRUCTIONS

Shareholders holding shares in physical form are requested to communicate to the Share Transfer Agent regarding the change of address, dividend mandate and the particulars of the bank, branch and bank account number which the shareholder desires to incorporate on the dividend warrant so as to reach the Share Transfer Agent on or before 24.7.2003 at the following address:-