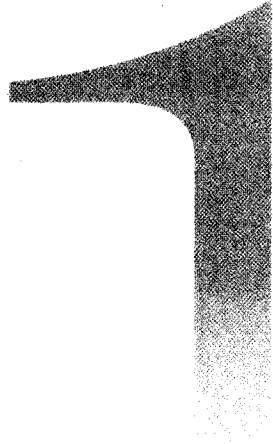


वार्षिक रिपोर्ट
Annual Report - 2004-2005



Report  Junction.com

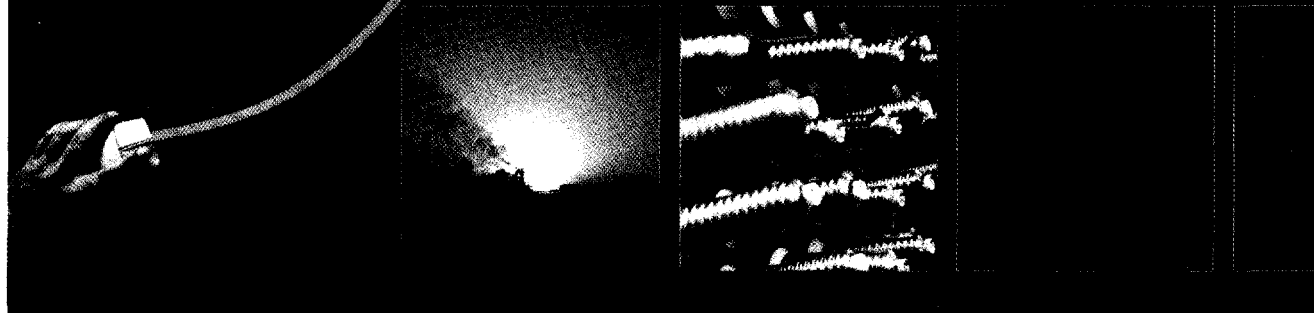
Leading by Example



पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

Performance Highlights

The proof is in
our performance



		मार्च March 2004 (रु. करोड़)	मार्च March 2005 (Rs crore)
कार्यशील निधियां	Working Funds	102332	126241
पूंजी व प्रारक्षित निधियां	Capital & Reserves	5012	8161
जमा राशियां	Deposits	87916	103167
अग्रिम	Advances	47225	60413
निर्यात ऋण	Export Credit	3982	4321
प्राथमिकता क्षेत्र ऋण	Priority Sector Credit	21882	26469
आय	Income	9647	10136
व्यय	Expenditure	6526	7428
परिचालनगत लाभ	Operating Profit	3121	2707
शुद्ध लाभ	Net Profit	1109	1410
कार्यालय	Offices	(Number)	(Number)
ग्रामीण	Rural	1933	1940
अर्धशहरी	Semi Urban	788	794
शहरी	Urban	770	778
महानगरीय	Metropolitan	531	530
विदेशी	Foreign	Nil	1
विस्तार पटल	Extension Counters	452	454
कुल कार्यालय	Total Offices	4474	4497
कर्मचारी	Employees	58839	58329

From the Chairman's Desk



एस.सी. गुप्ता
S.C. Gupta

प्रिय शेयरधारक,

आपको यह सूचित करते हुए मुझे प्रसन्नता हो रही है कि मैंने 1 मई 2005 से बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक का कार्यभार सम्भाला है। यह हर्ष का विषय है कि जमाराशियों, ऋणों की मात्रा, शाखाओं की संख्या तथा प्रौद्योगिकी के कार्यान्वयन की दृष्टि से राष्ट्रीयकृत बैंकों में पंजाब नेशनल बैंक ने अपना प्रथम स्थान बना लिया है। वर्ष 2004-05 के वित्तीय परिणाम उत्साहजनक रहे हैं जिससे यह आशा बंधती है कि आने वाले वर्षों में हम और बेहतर कार्य कर पाएंगे।

यह खुशी की बात है कि पंजाब नेशनल बैंक ने वर्ष 2004-05 में 1410.12 करोड़ रुपये का शुद्ध लाभ अर्जित किया जबकि 2003-04 में यह 1108.69 करोड़ रुपये था। इस प्रकार इसमें 27.2 प्रतिशत की वृद्धि हुई। बैंक का परिचालनगत लाभ 2707.21 करोड़ रुपये रहा जो मार्च 2004 के अन्त में 3120.86 करोड़ रुपये था। परिचालन लाभ में कमी का मुख्य कारण सरकारी प्रतिभूतियों पर मूल्यहास के लिए प्रावधान तथा ग्रेच्युटी और पेंशन के लिए अतिरिक्त प्रावधान था। यह प्रावधान इस लिए किया गया ताकि भविष्य में बीमांकन के मूल्यांकन में परिवर्तन की अपेक्षाओं को पूरा किया जा सके।

2. मैं आपको बैंक की परिचालनगत तथा वित्तीय उपलब्धियों के बारे में संक्षेप में बताना चाहता हूँ:-

- बैंक का कुल कारोबार बढ़कर 1,63,580 करोड़ रुपये हो गया और इसने विजन डॉक्यूमेंट 2005 में उल्लिखित 1,60,000 करोड़ रुपये के स्तर को पार कर लिया है।
- बैंक की जमाराशियों में 17.4 प्रतिशत और ऋणों में 28 प्रतिशत की वृद्धि हुई। खुदरा ऋण कुल ऋणों के लगभग 19 प्रतिशत रहे।
- ऋणों की गुणवत्ता में काफी सुधार हुआ है। मार्च 2004 के अन्त में शुद्ध एनपीए अनुपात 0.98 प्रतिशत था जो मार्च 2005 के अंत में घटकर 0.20 प्रतिशत हो गया।
- कृषि क्षेत्र को दिये गये ऋणों में 24.5 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की गई तथा शुद्ध बैंक ऋणों में इनका हिस्सा 18.5 प्रतिशत रहा जो 18 प्रतिशत के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है। वर्ष के दौरान बैंक ने 3 लाख से अधिक किसान क्रेडिट कार्ड जारी किये।
- लघु उद्योग को दिये गये ऋणों में 20 प्रतिशत वृद्धि दर्ज की गई तथा बैंक को लगातार तीसरे वर्ष 'लघु उद्योग क्षेत्र को ऋण देने में श्रेष्ठता' का द्वितीय पुरस्कार दिया गया।
- प्राथमिकता क्षेत्र ऋण 26,469 करोड़ रुपये थे जो बैंक के शुद्ध ऋणों के 46.3 प्रतिशत है जबकि राष्ट्रीय लक्ष्य मात्र 40 प्रतिशत है।
- बैंक की सभी शाखाओं का कम्प्यूटरीकरण कर लिया गया है तथा

Dear Shareholder,

It gives me great pleasure to inform that I have assumed the charge as Chairman & Managing Director of the Bank on 1st May 2005. It is heartening that Punjab National Bank has emerged as the Number One Bank among the nationalized banks in the country in terms of profit, asset size, number of branches and implementation of technology. The financial results for the year 2004-05 have been encouraging and give rise to optimism about better performance in the years ahead.

I am happy to state that Punjab National Bank earned a Net Profit of Rs1410.12 crore for the year 2004-05 compared to Rs1108.69 crore during 2003-04, registering a growth of 27.2%. Operating profit of the bank amounted to Rs2707.21 crore compared to Rs3120.86 crore at the end of March 2004. The decline in operating profit was mainly on account of provisions for depreciation on government securities and additional provisions for gratuity and pension to meet the requirements in the event of any change in actuarial valuation in the future.

2. I would like to briefly mention about the operational and financial performance of the bank.

- Total business of the bank increased to Rs1,63,580 crore thereby surpassing the level of Rs1,60,000 crore envisaged in the Vision Document 2005.
- Deposits registered a growth of 17.4%, while credit growth was 28%. Retail advances formed nearly 19% of the loan book.
- Asset quality has shown significant improvement. Net NPA ratio declined to 0.20% at the end of March 2005 from 0.98% at the end of March 2004.
- Credit to agriculture registered a growth of 24.5% and the share of agricultural credit to net bank credit stood at 18.5%, surpassing the National Goal of 18%. The bank issued over 3 lac Kisan Credit Cards during the year.
- Credit to small scale industry posted a growth of 20% and the bank won the second prize for "Excellence in Lending to SSI Sector" for the third time in succession.
- Priority sector advances amounted to Rs26,469 crore forming 46.3% of bank's net credit as against the National Goal of 40%.
- All the branches of the bank have been computerised and

1056 सेवा केन्द्रों (एसओएल) में कोर बैंकिंग सोल्यूशन (सीबीएस) लागू किया गया है। बैंक के कुल कारोबार में से 56 प्रतिशत कारोबार इसके माध्यम से हो रहा है। बैंक ने निधियों के अंतः बैंक अंतरण की सुविधा प्रदान करने के लिए 1000 से अधिक शाखाओं में रियल टाइम ग्रास सेटलमेंट सिस्टम (आरटीजीएस) लागू किया है।

- बैंक ने 10 लाख से अधिक एटीएम/डेबिट कार्ड जारी किए हैं तथा ग्राहकों को मित्र नेटवर्क के अन्तर्गत देश भर में 6000 से अधिक एटीएम की सुविधा प्रदान की गई है। मित्र नेटवर्क कुछ अन्य बैंकों के साथ की गई साझेदारी की व्यवस्था है।

3. प्रौद्योगिकी ने बैंकिंग उद्योग में अपनी काफी पैठ बना ली है और वित्तीय क्षेत्र में संगठित होने की प्रवृत्ति बढ़ी है। इसके कारण मौजूदा ग्राहकों को अन्य उत्पाद बेचने और कारोबार में संगति लाने के अवसर बढ़े हैं। प्रतिस्पर्धा में औरों से आगे निकलने में आपके बैंक ने बीमा तथा म्यूचुअल फण्ड कारोबार की मार्केटिंग के लिए प्रिंसिपल फाइनान्शियल ग्रुप, अमरीका के साथ संयुक्त उद्यम किया है। सुलभ तथा शीघ्र भुगतान के लिए ग्राहकों की पसंद तथा उपभोक्ताओं के बढ़ते हुए खर्चों को ध्यान में रखते हुए पीएनबी का अपना क्रेडिट कार्ड आरम्भ करने की योजना है।

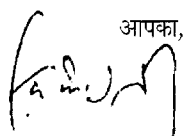
4. आपके बैंक ने 3 वर्ष की अवधि में दो अत्यधिक सफल पब्लिक इश्यू जारी किए। दूसरे आईपीओ की सफलता के साथ, बैंक के पूंजी आधार में वृद्धि हुई है तथा पूंजी पर्याप्तता अनुपात बढ़कर 14.8 प्रतिशत हो गया है। मज़बूत पूंजीगत आधार के साथ, आपका बैंक विदेश में अपनी शाखाएं खोलने के लिए तैयार है। बैंक ने पहले ही अलमाटी (कज़ाकिस्तान), लन्दन तथा शंघाई में अपने प्रतिनिधि कार्यालय तथा काबुल (अफगानिस्तान) में एक पूर्ण शाखा स्थापित कर दी है। बैंक ने लन्दन कार्यालय को अनुषंगी कम्पनी में परिवर्तित करने के लिए कार्रवाई आरम्भ कर दी है, जबकि कनाडा, श्रीलंका, हॉङ्कॉङ तथा सिंगापुर में भी शाखाएं खोलने के लिए अनुमति प्राप्त करने के लिए कार्रवाई आरम्भ कर दी गई है।

5. चालू तथा बचत जमा राशियां कुल जमा राशियों का 46.3 प्रतिशत रहीं जिसकी वजह से आपका बैंक कम लागत की जमा राशियों के जरिए अन्य प्रतियोगियों से आगे है। बैंक ने प्रतिस्पर्धा के दौर में अपनी स्थिति को मज़बूत बनाने के लिए निम्नलिखित पांच-सूत्रीय रणनीति तैयार की है:-

- निधियों की लागत को कम करने के लिए कम लागत की निधियों में सुधार लाना
- गुणवत्तापूर्ण ऋणों को बढ़ाना
- अनर्जक अग्रिमों के स्तर को कम करना
- आय में सुधार के लिए आस्ति-देयता प्रबन्धन को सुदृढ़ बनाना तथा
- उत्पादकता तथा ग्राहक सेवा की गुणवत्ता में सुधार के लिए सेवा सम्बन्धी शर्तों और प्रशिक्षण आदि को सुधार कर मानव संसाधन प्रबन्ध (एचआरएम) की मशीनरी का प्रयोग करना।

बैंक का आधार पहले से अधिक मज़बूत है तथा आपका बैंक विदेश में अपनी शाखाएं खोलने के लिए योजना तैयार कर रहा है। मुझे विश्वास है कि आपके समर्थन तथा सहयोग से पंजाब नैशनल बैंक आगे बढ़ेगा तथा देश में सर्वोत्तम बैंक के रूप में उभरेगा।

सादर,

आपका,

(एस.सी. गुप्ता)

Core Banking Solution (CBS) has been implemented in 1056 service outlets, covering 56% of bank's total business. The bank has operationalized Real Time Gross Settlement (RTGS) in more than 1000 branches providing for inter bank fund transfer facility.

- The bank has issued more than 10 lac ATM/Debit Cards and the customers have been provided access to more than 6000 ATMs throughout the country under the MITR network which is a shared arrangement with some banks.

3. While technology has made deeper inroads into the banking industry, trends towards convergence in the financial sector have also gained. This has thrown open opportunities for cross-selling and attaining synergy in business. In order to gain competitive advantages, your bank has entered into joint venture arrangements with Principal Financial Group, USA for marketing of insurance and mutual fund business. Plans are also afoot to launch PNB's own credit card, keeping in view the increasing customer preference for easy and quick payment solutions and rising consumer spends thereof.

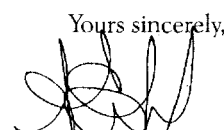
4. Your bank has the distinction of coming out with two highly successful public offers within a span of 3 years. With the overwhelming response to the second IPO, the bank has augmented its capital base and the Capital Adequacy Ratio has further improved to 14.8%. With a strong capital base, your bank is well positioned to expand its presence abroad. The bank has already set up Representative Offices at Almaty (Kazakhstan), London and Shanghai and a full-fledged branch at Kabul (Afghanistan). Steps have been taken to convert the London office into a subsidiary while the bank has already moved for required clearance for setting up presence in Canada, Sri Lanka, Hongkong and Singapore.

5. With current and saving deposits constituting 46.3% of total deposits, your bank enjoys competitive advantage through lower funding costs. The bank has evolved the following five-point strategy to strengthen its competitive position:-

- Improve the share of low cost deposits to bring down the cost of funds
- Achieve quality credit expansion
- Bring down the level of Non-Performing advances
- Strengthen asset-liability management to improve earnings performance and
- Use Human Resource Management (HRM) interventions like improved career prospects and training to improve productivity and quality of customer service.

The fundamentals of the bank are stronger than before and your bank is well poised to embark on a plan of overseas expansion. I am confident that with your support and the cooperation, Punjab National Bank will forge ahead and emerge as the Best Bank in the country.

With regards,

Yours sincerely,

(S. C. Gupta)

Board of Directors



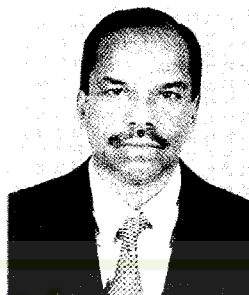
एस.सी. गुप्ता
S.C. Gupta



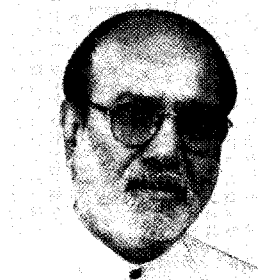
डॉ. के.सी. चक्रवर्ती
Dr. K.C. Chakrabarty



डॉ. के.बी.एल. माथुर
Dr. K.B.L. Mathur



डॉ. के. वी. राजन
Dr. K.V. Rajan



डॉ. प्रीतम सिंह
Dr. Pritam Singh



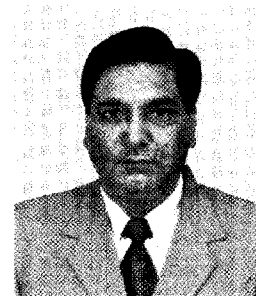
मोहनजीत सिंह
Mohanjit Singh



ए.एस. अग्रवाल
A.S. Agarwal



पी.के. नायर
P. K. Nayar

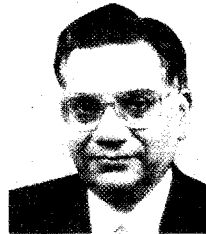


मोहन लाल बग्गा
Mohan Lal Bagga

Chief General Managers



सी.पी. स्वर्णकार
C.P. Swarnkar



वी. नागराजा
V. Nagaraja

महाप्रबंधक

General Managers



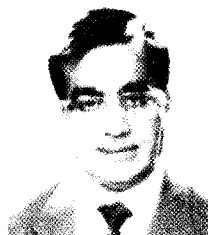
पी.एल. मदान
P.L. Madan



के.जी. सत्यसिंघन
K.G. Sathyasingan



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



अरुन कौल
Arun Kaul



आर.आई.एस. सिधु
R.I.S. Sidhu



वी.पी. चौधरी
V.P. Choudhary



एल.पी. अग्रवाल
L.P. Agarwal



रंजन धवन
Ranjan Dhawan



आई.डी. सिंह
I.D. Singh



पी.के. मित्रा
P.K. Mitra



बी.पी. चोपड़ा
B.P. Chopra



के.एस. बाजवा
K.S. Bajwa



वी.के. सूद
V.K. Sood



एस. रंगनाथन
S. Ranganathan



वाई. एन. माथुर
Y.N. Mathur

○ नोटिस	○ Notice	6
○ निदेशक रिपोर्ट	○ Director's Report	9
• कार्य निष्पादन विशिष्टताएं	• Performance Highlights	10
• वित्तीय विशिष्टताएं	• Financial Highlights	11
• प्रबन्धन विचार-विमर्श तथा विश्लेषण	• Management Discussion and Analysis	13
○ निगमित शासन की रिपोर्ट	○ Report on Corporate Governance	39
○ निगमित शासन पर लेखापरीक्षकों का प्रमाण-पत्र	○ Auditor's Certificate on Corporate Governance	54
○ वित्तीय विवरण-पत्र - पं.नै.बै.	○ Financial Statement - PNB	55
• तुलन पत्र एवं लाभ व हानि लेखा	• Balance Sheet and Profit & Loss Account	56
• अनुसूचियाँ	• Schedules	58
• प्रमुख लेखा-नीतियाँ	• Significant Accounting Policies	68
• खातों सम्बन्धी टिप्पणियाँ	• Notes on Accounts	73
• नकदी प्रवाह विवरण-पत्र	• Cash Flow Statement	82
• लेखा-परीक्षकों का प्रतिवेदन	• Auditor's Report	85
○ समेकित वित्तीय विवरण-पत्र	○ Consolidated Financial Statements :	87
• तुलन पत्र एवं लाभ व हानि लेखा	• Balance Sheet and Profit & Loss Account	88
• अनुसूचियाँ	• Schedules	90
• प्रमुख लेखा-नीतियाँ	• Significant Accounting Policies	102
• खातों सम्बन्धी टिप्पणियाँ	• Notes on Accounts	107
• नकदी प्रवाह विवरण-पत्र	• Cash Flow Statement	114
• लेखा-परीक्षकों का प्रतिवेदन	• Auditor's Report	116
○ प्रॉक्सी फार्म	○ Proxy Form	119
○ इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा/ बैंक खाता सम्बन्धी विवरण फार्म	○ Form for ECS Mandate/Bank Account Particulars	121

लेखापरीक्षक

सुरेन्द्र के. जैन एण्ड कम्पनी
मुखर्जी बिसवास एण्ड पाठक
एम.सी. भंडारी एण्ड कम्पनी
पी.के. चोपड़ा एण्ड कम्पनी
रमनलाल जी शाह एण्ड कम्पनी
बी.के. रामाध्यानी एण्ड कम्पनी

Auditors

Surendar K. Jain & Co.
Mookherjee Biswas & Pathak
M.C. Bhandari & Co.
P.K. Chopra & Co.
Ramanlal G Shah & Co.
B.K. Ramadhyani & Co.

रजिस्ट्रार एवं शेयर अन्तरण एजेंट

एमसीएस लिमिटेड
श्री वेंकटेश भवन, डब्ल्यू-40 ओखला
औद्योगिक क्षेत्र फेज - II
नई दिल्ली - 110 020
फोन : 011 - 26384783
ईपीएबीएक्स 011 - 26384909/10/11/14

Registrar & Share Transfer Agent

MCS Ltd.
Sri Venkatesh Bhawan
W-40, Okhla Industrial Area Phase II
New Delhi - 110 020
Tel. No. Direct : 011 - 26384783
EPABX : 011 - 26384909/10/11/14
Fax No. : 011 - 26384907
e-mail : pnb@mcsdel.com

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

नोटिस

एतद्वारा सूचित किया जाता है कि पंजाब नेशनल बैंक के शेयरधारकों की चतुर्थ वार्षिक आम बैठक, मंगलवार, दिनांक 12 जुलाई, 2005 को प्रातः 11.30 बजे, सिरी फोर्ट आडिटोरियम, खेल गांव, नई दिल्ली 110049 में होगी, जिसमें निम्नलिखित विषयों पर चर्चा की जाएगी :

“बैंक की 31 मार्च, 2005 की स्थिति के अनुसार तुलन-पत्र, 31 मार्च, 2005 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 मण्डल की रिपोर्ट एवं तुलनपत्र तथा लेखों पर लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट पर विचार-विमर्श करने हेतु।”

नई दिल्ली
दिनांक 27.05.05

(एस.सी.गुप्ता)
अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक

Punjab National Bank

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

Notice

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the Fourth Annual General Meeting of the shareholders of PUNJAB NATIONAL BANK will be held on Tuesday, the 12th of July, 2005 at 11.30 a.m. at Siri Fort Auditorium, Khej Gaon, New Delhi - 110049, to transact the following business :

“To discuss the Balance Sheet of the Bank as at 31.3.2005, Profit and Loss Account of the Bank for the year ended 31st March, 2005, the Report of the Board of Directors on the working and activities of the Bank for the period covered by the Accounts and the Auditors' Report on the Balance Sheet and Accounts.”

New Delhi

(S.C. Gupta)

Date : 27.05.2005

Chairman & Managing Director

1. प्रॉक्सी की नियुक्ति

बैठक 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 (शेयर एवं बैठक) विनियम, 2000 के प्रावधानों के अनुसार प्रॉक्सी के रूप में नियुक्त नहीं किया जा सकता।

तथापि, प्रॉक्सी के रूप में नियुक्त की जाने वाली लिखत, 5, संसद मार्ग, नई दिल्ली 110001 में स्थित पंजाब नेशनल बैंक के शेयर विभाग (द्वितीय तल) में बैठक शुरू होने से कम से कम 4 दिन पूर्व अर्थात् शुक्रवार 8 जुलाई 2005 को कारोबारी घंटों की समाप्ति तक जमा कर दी जाए।

2. प्राधिकृत प्रतिनिधि की नियुक्ति

कोई भी ऐसा 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, जिसमें यह संकल्प पारित किया गया है, 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 पंजाब नेशनल बैंक के शेयर विभाग में, बैठक होने से कम से कम 4 दिन पूर्व अर्थात् शुक्रवार 8 जुलाई 2005 को कारोबारी घंटों की समाप्ति तक जमा न कर दी गई हो।

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

3. उपस्थिति पर्ची तथा प्रवेश पास

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

4. शेयरधारक रजिस्टर का बंद होना

बैंक के शेयरधारकों का रजिस्टर तथा अंतरण बहियां शनिवार 18 जून 2005 से सोमवार 27 जून 2005 (दोनों दिवस शामिल हैं) बंद रहेगी।

बैंक के निदेशक मंडल द्वारा वित्तीय वर्ष 2004-05 के लिए घोषित लाभांश, यदि कोई हो, के सम्बन्ध में लाभांश वारंट उन शेयरधारकों को 9 अगस्त 2005 को या उससे पूर्व भेज दिए जाएंगे जिनके नाम शेयर अंतरण एजेंट/एनएसडीएल/सीडीएसएल द्वारा दी सूचियों के अनुसार 17 जून 2005 को सदस्यों/हिताधिकारी स्वामियों के रजिस्टर में सम्मिलित होंगे।

5. लाभांश अथवा इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा के लिए बैंक अधिदेश

(क) इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन प्रणाली शेयरधारकों के बैंक के खातों में, लाभांश वारंट जैसी किसी लिखत के बिना ही इलेक्ट्रॉनिक अंतरण के माध्यम से लाभांश को सीधे क्रेडिट करने सम्बन्धी पद्धति है। यह सुविधा उन शेयरधारकों को उपलब्ध है जिनके बैंक खाते संलग्न ईसीएस अधिदेश फार्म में उल्लिखित नगरों में हैं। जो शेयरधारक इस सुविधा का लाभ उठाना चाहते हैं उनसे अनुरोध है कि वे ईसीएस

1. 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 the Bank, as per provisions of Punjab National Bank (Shares and Meetings) Regulations, 2000.

The instrument appointing proxy should, however, be deposited at the Share Department, 2nd 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 Friday, the 8th July 2005.

2. 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, 2nd 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 Friday the 8th July 2005.

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 (Shares and Meetings) Regulations 2000.

3. ATTENDANCE SLIP CUM 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

4. CLOSURE OF REGISTER OF SHAREHOLDERS

The Register of shareholders and Share Transfer Books of the Bank will remain closed from Saturday the 18th June 2005 to Monday the 27th June 2005 (both days inclusive).

Dividend warrants, in respect of final dividend, if any, declared for the financial year 2004-2005 by the Board of Directors of the Bank shall be mailed on or before 9th August 2005 to those shareholders whose names appear in the Register of Members/Beneficial Owners as on 17th June 2005 and as per the lists to be furnished by Share Transfer Agents/NSDL/CDSL.

5. 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

अधिदेश फार्म बैंक के शेयर अंतरण एजेंट यथा एमसीएस लिमिटेड, श्री वेंकटेश भवन, डब्ल्यू 40 ओखला औद्योगिक क्षेत्र, फेज 11 नई दिल्ली 110020 को समय रहते प्रस्तुत कर दें। यदि शेयरधारकों ने पहले ही ईसीएस अधिदेश प्रस्तुत कर दिया है तथा विवरणों में कोई परिवर्तन न होने पर पुनः ईसीएस अधिदेश प्रस्तुत करने की जरूरत नहीं है।

(ख) वारंटों के धोखाधड़ी से नकदीकरण से बचाव के लिये शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे अपने बैंक खाता संख्या, बैंक का नाम तथा शाखा संबंधी सूचना दें जहाँ 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 ब्यौरे प्रथम/एकल शेयरधारक द्वारा सीधे शेयर अंतरण एजेंट को भेज दिए जाएं जिसमें फोलियों सं. अथवा सी पी आई डी सं. तथा ग्राहक आई डी 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।

6. पते में परिवर्तन तथा अन्य अनुदेश

मूर्तरूप में शेयर रखने 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 सकें। ये विवरण शेयर अंतरण एजेंट के पास निम्नलिखित पते पर 17.6.2005 को अथवा उससे पूर्व पहुँच जाने चाहिये:

एमसीएस लि. (पीएनबी यूनिट)

श्री वेंकटेश भवन

डब्ल्यू-40, ओखला औद्योगिक क्षेत्र फेज-11

नई दिल्ली 110020

जहाँ तक इलेक्ट्रानिक फार्म अर्थात् डीमेट खाते में रखे शेयरों का सम्बंध है, बैंक विद्यमान ब्यौरों जैसे कि पता, लाभांश अधिदेश तथा बैंक शाखा व बैंक खाता संख्या आदि के बारे में उनके डीपी के पास 17.6.2005 को उपलब्ध विवरण पर ही विचार करेगा।

अतः शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे सुनिश्चित करें कि उनके डिपॉजिटरी प्रतिभागियों में पते, बैंक ब्यौरे आदि को विधिवत अद्यतन कर लिया जाये।

7. शेयरधारकों से अनुरोध

- कड़े सुरक्षा कारणों से सभागार में मोबाइल फोन, ब्रीफकेस, खाने की वस्तुएँ तथा अन्य किसी प्रकार की निजी वस्तुएँ ले जाने की अनुमति नहीं दी जायेगी।
- शेयरधारक कृपया नोट करें कि उन्हें बैठक स्थल पर कोई उपहार/कूपन नहीं बाँटे जाएंगे।
- शेयरधारकों को सूचित किया जाता है कि वार्षिक रिपोर्ट की प्रतियाँ वार्षिक आम बैठक के स्थल पर वितरित नहीं की जाएगी।

mandate form to the Share Transfer Agents of the Bank viz, MCS Ltd. Sri Venkatesh Bhavan, W-40, Okhla Industrial Area Phase II New Delhi 110 020 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 warrants, 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.

6. 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 17.6.2005 at the following address:-

MCS Ltd (Unit -PNB)

Sri Venkatesh Bhavan,

W-40, Okhla Industrial Area Phase II

New Delhi 110 020

As regards shares held in Electronic form i.e. through a Demat account, the Bank will take into consideration only the existing details like address, dividend mandate and the particulars of the bank, branch and bank account number etc, available with their DP as on 17th June 2005.

SHAREHOLDERS ARE THEREFORE, REQUESTED TO ENSURE THAT THE ADDRESS, BANK DETAILS, ETC. ARE DULY UPDATED WITH THEIR DEPOSITORY PARTICIPANTS.

7. REQUEST TO SHAREHOLDERS

- Due to strict Security reasons Mobile phones, brief cases, eatables & other belongings are not allowed inside the auditorium.
- Shareholders may kindly note that no gift/coupon will be distributed at the Annual General Meeting.
- Shareholders are advised that copies of the Annual Report will not be distributed at the venue of the Annual General Meeting.

नई दिल्ली

दिनांक 27.05.2005

(एस.सी.गुप्ता)

अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक

New Delhi

Date 27.05.2005

(S.C. Gupta)

Chairman & Managing Director.