

वार्षिक रिपोर्ट

Annual Report 2005-2006

Raising the bar in banking excellence



 पंजाब नैशनाल बैंक
punjab national bank

अर्यनरषादन वरशरषुतराणु

Performance Highlights

Raising the bar in
banking excellence

		मार्च March 2005 (रु. करोड़)	मार्च March 2006 (Rs crore)
कार्यशील नरधरयां	Working Funds	126241	145237
पूंजी व प्रारक्षरत नरधरयां	Capital & Reserves	8161	9376
जमाराशरयां	Deposits	103167	119685
अग्ररम	Advances	60413	74627
नरर्यात ःरण	Export Credit	4321	5203
प्रारथमरकरता क्षेत्र ःरण	Priority Sector Credit	26469	33410
आरय	Income	10136	10815
व्यय	Expenditure	7731	7941
पररचालनगत लाभ	Operating Profit	2404	2875
शुद्ध लाभ	Net Profit	1410	1439
कार्यालय	Offices	(Number)	(Number)
ग्रामीण	Rural	1940	1944
अर्धशहरी	Semi Urban	794	801
शहरी	Urban	778	792
महानगरीय	Metropolitan	530	528
वरदेशी	Foreign	1	1
वरस्तार पटल	Extension Counters	454	444
कुल कार्यालय	Total Offices	4497	4510
कर्मचारी	Employees	58329	58047

अध्यक्ष की कलम से From the Chairman's Desk



एस.सी. गुप्ता
S.C. Gupta

प्रिय शेयरधारको,

मैं आपको सहर्ष सूचित करता हूँ कि पंजाब नेशनल बैंक ने 2005-06 में 1439.31 करोड़ रुपये का शुद्ध लाभ अर्जित किया जबकि पिछले वर्ष यह लाभ 1410.12 करोड़ रुपये था और इस प्रकार इसमें 2.1 प्रतिशत की वृद्धि हुई। बैंक के परिचालनगत लाभ में 19.6 प्रतिशत की वृद्धि हुई और यह मार्च 2006 के अंत में 2874.77 करोड़ रुपये हो गया। मुझे यह बताते हुए प्रसन्नता हो रही है कि आपका बैंक परिचालनगत लाभ तथा शुद्ध लाभ की दृष्टि से राष्ट्रीयकृत बैंकों में प्रथम स्थान पर है।

2. मैं इस वर्ष के दौरान बैंक की कार्य-निष्पादन विशिष्टताओं के बारे में बताना चाहता हूँ:

- बैंक का कुल कारोबार 1,94,000 करोड़ रुपये की सीमा को पार कर गया।
- बैंक की जमा राशियों में 16 प्रतिशत वृद्धि हुई और ये 1,19,685 करोड़ रुपये हो गई।
- बैंक की जमा राशियों में कम लागत वाली जमा राशियां अर्थात् बचत तथा चालू जमा राशियां बढ़कर 49 प्रतिशत हो गईं।
- अग्रिमों में 23.5 प्रतिशत की वृद्धि हुई और ये 74,627 करोड़ रुपये हो गये।
- प्राथमिकता क्षेत्र ऋण 33,410 करोड़ रुपये थे। शुद्ध बैंक ऋणों में इन ऋणों का अनुपात 44.22 प्रतिशत रहा जो कि 40 प्रतिशत के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है।
- वर्ष के दौरान खुदरा ऋणों में 52.4 प्रतिशत की वृद्धि हुई।
- आस्ति गुणवत्ता में सुधार हुआ है तथा सकल एनपीए अनुपात घटकर 4.10 प्रतिशत रह गया जबकि पिछले वर्ष यह 5.96 प्रतिशत था।
- 2100 सेवा केन्द्रों में कोर बैंकिंग सॉल्यूशन को लागू किया गया है। बैंक के कुल कारोबार में से 77 प्रतिशत कारोबार इसके माध्यम से हो रहा है।
- बैंक ने 690 एटीएम लगाए हैं और अन्य बैंकों के साथ एटीएम साझेदारी करके 13,000 से अधिक एटीएम के ज़रिए ग्राहकों को यह सुविधा प्रदान की जा रही है।
- वर्ष के दौरान कुल आय में 6.7 प्रतिशत की वृद्धि हुई, जबकि कड़े नियंत्रण के कारण, कुल व्यय में केवल 2.7 प्रतिशत की वृद्धि हुई।

Dear Shareholder,

It gives me great pleasure in informing you that Punjab National Bank earned a Net Profit of Rs1439.31 crore during 2005-06 compared to Rs1410.12 crore in the previous year, registering a growth of 2.1%.

Operating Profit of the bank registered a growth of 19.6% and amounted to Rs2874.77 crore at the end of March 2006. I am happy to add that your bank continues to retain its Number One position amongst nationalized banks in respect of operating and net profit.

2. I would like to highlight the performance of the bank during the year:

- Total business of the bank crossed Rs1,94,000 crore mark.
- Deposits stood at Rs1,19,685 crore, representing a growth of 16%.
- Share of low cost deposits comprising savings and current deposits improved to 49%.
- Advances registered a growth of 23.5% to reach Rs 74,627 crore.
- Credit to priority sectors amounted to Rs33,410 crore, representing 44.22% of net bank credit against national goal of 40%.
- Retail credit expanded by 52.4% during the year.
- Asset quality improved with gross NPAs ratio declining to 4.10% from 5.96% in the previous year.
- Core Banking has been implemented in more than 2100 service outlets capturing 77% of the bank's business.
- The bank has set up 690 ATMs and has provided access to over 13,000 ATMs through ATM-sharing arrangements with other banks.
- Total income during the year grew by 6.7%, while due to exercise of strict control, total expenses grew only by

विशेष रूप से, वर्ष के दौरान बैंक अब्याजी व्यय में लगभग 8 प्रतिशत कमी लाने में सफल रहा।

- मार्च 2006 के अंत में बैंक का शुद्ध व्याज मार्जिन बढ़कर 4 प्रतिशत हो गया जबकि मार्च 2005 के अंत में यह 3.87 प्रतिशत था।

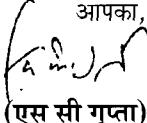
3. वर्ष के दौरान, बैंक ने बेहतर कारोबार वृद्धि और नियंत्रण को अधिक प्रभावशाली बनाए रखने के लिए सात नए अंचल कार्यालय बना कर अपने संगठनात्मक ढाँचे में परिवर्तन किया है। बैंक ने पहले "प्रिंसिपल पीएनबी एएमसी प्रा.लि." के साथ संयुक्त उद्यम आरम्भ किया था। म्यूचुअल फण्ड उत्पादों का कार्य करने वाली यह कम्पनी प्रिंसिपल म्यूचुअल फण्ड की विभिन्न योजनाओं को सफलता से चला रही है। इनका ऐसेट अन्डर मैनेजमेंट 5000 करोड़ रुपये से अधिक है। इस वर्ष, बैंक ने जीवन एवं गैर-जीवन बीमा के लिए पीएनबी प्रिंसिपल इश्योरेंस एडवाइजरी कं. (प्रा) लि. के नाम से नई संयुक्त उद्यम बीमा दलाली कम्पनी बनाई है।

4. प्रतिस्पर्धी ताकतों, प्रौद्योगिकी में तेज़ प्रगति और उपभोक्ताओं की प्राथमिकताओं में परिवर्तनों के कारण वित्तीय क्षेत्र में काफ़ी बदलाव आ रहे हैं। मैं यहां यह कहना चाहता हूँ कि भविष्य में अपनी इस स्थिति को मज़बूत करने के लिए हमें अधिक मेहनत करनी होगी ताकि आपका बैंक अपने कार्य में नई बुलंदियों को छू सके। इसके लिए बैंक ने निम्नलिखित कार्य-नीति तैयार की है:-

- मिड-कापरेटि, खुदरा तथा लघु एवं मझोले उद्यम विकास के प्रमुख प्रेरक साधन बन कर उभर रहे हैं। आपका बैंक ग्रामीण अर्थ-व्यवस्था को समर्थन देने और लार्ज कापरेटि कारोबार के साथ सम्बन्ध सुदृढ़ करने पर जोर देने के साथ-साथ इन क्षेत्रों की ओर भी ध्यान देगा;
- एक ओर तो प्रौद्योगिकी के सम्बन्ध में की जाने वाली पहल से होने वाले लाभों का फ़ायदा उठाया जाएगा और दूसरी ओर प्रौद्योगिकी में भावी निवेश से ग्राहकों की आशाओं को पूरा करने में मदद ली जाएगी;
- लागत पर कड़ा नियंत्रण बनाए रखा जाएगा और कम लागत की जमाराशियों पर ध्यान जारी रखा जाएगा;
- विस्तृत शाखा नैटवर्क के ज़रिए अधिक खुदरा संसाधनों के संग्रहण पर जोर दिया जाएगा;
- आस्ति गुणवत्ता सुधारी जाएगी।

5. शेयरधारकों के समर्थन और सहयोग से बैंक ने 111 वर्ष के अपने कार्यकाल में कई उपलब्धियां हासिल की हैं। हमारा प्रयास है कि हम विश्व-स्तरीय श्रेष्ठ संगठन बन कर उभरें। मुझे पूर्ण विश्वास है कि आप हमारे इस प्रयास के लिए अपना पूर्ण सहयोग देते रहेंगे।

सादर,

आपका,

(एस सी गुप्ता)
अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक

2.7%. In particular, the bank was able to bring down non-interest expenses by nearly 8% during the year.

- **Net Interest Margin (NIM)** of the bank improved to 4% at the end of March 2006 compared to 3.87% at the end of March 2005.

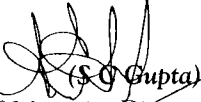
3. During the year, the bank revamped its organisational structure by creating 7 new Zonal Offices to improve business growth and maintain more effective span of control. Earlier the bank had set up a joint venture viz., Principal PNB AMC Pvt. Ltd. which is in the business of mutual funds and is successfully managing various schemes of Principal Mutual Fund, having an Asset Under Management (AUM) of over Rs 5,000 crore. In the current year, yet another joint venture, PNB Principal Insurance Advisory Company Pvt. Ltd. has commenced its activity as insurance broker for both life and non-life insurance.

4. The financial sector is undergoing a transformation brought about by competitive forces, rapid advancements in technology and changes in consumer preferences. I would like to mention that it will be our endeavour to strive hard to consolidate our position further so that your bank can soar to greater heights in performance. Towards this end, the bank has evolved the following strategy:

- The mid-corporate, retail and the SME segments are emerging as major growth drivers and your bank will focus on these sectors, while continuing its emphasis on supporting the rural economy and strengthening relationship with large corporate business;
- While the gains from technology initiatives will be consolidated, our future investments in technology will be directed towards meeting customer expectations;
- Maintain strict control on costs and continue focus on low cost deposits;
- Emphasis on mobilising more retail resources through the vast branch network; and
- Improve asset quality.

5. The bank achieved various milestones during its 111 years of existence with the cooperation and goodwill of its stakeholders. I am quite confident that as an important stakeholder, you will continue to lend strong support to the bank in its endeavours to emerge as a world-class organisation committed to excellence.

With regards,

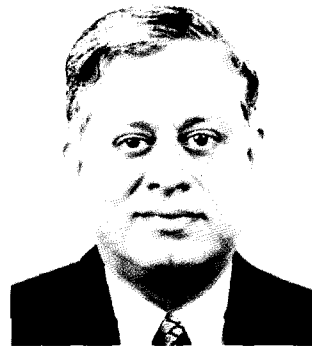
Yours Sincerely,

(S. S. Gupta)
Chairman & Managing Director

निदेशक मंडल

Board of Directors



एस.सी. गुप्ता
S.C. Gupta



के. रघुरामन
K. Raghuraman



डॉ. के. वी. राजन
Dr. K.V. Rajan



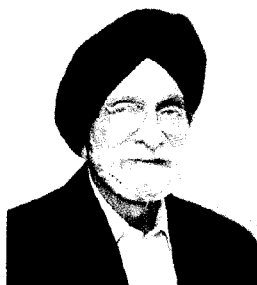
पी. के. नायर
P.K. Nayar



मोहन लाल बग्गा
Mohan Lal Bagga



ए.एस. अग्रवाल
A.S. Agarwal



मोहनजीत सिंह
Mohanjit Singh



डॉ. हर्ष महाजन
Dr. Harsh Mahajan



प्रकाश अग्रवाल
Prakash Agarwal

मुख्य महाप्रबंधक

Chief General Managers



वी. नागराजा
V. Nagaraja



बी.एम. मित्तल
B.M. Mittal

महाप्रबंधक

General Managers



डी.एल. रावल
D.L. Rawal



ए. डी. पालीवाल
A.D. Paliwal



यू.एस. भार्गव
U.S. Bhargava



ए. बालासुब्रमण्यन
A. Balasubramanian



वी.के.नागर
V.K. Nagar



हरवन्त सिंह
Harwant Singh



अरुण कौल
Arun Kaul



वाई. एन. माथुर
Y.N. Mathur



आर.आई.एस. सिद्धू
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



केशव अग्रवाल
Keshav Aggarwal



आर.के. गुप्ता
R. K. Gupta



वी.के. गुप्ता
V. K. Gupta



एस. के. रॉय
S. K. Roy



जी.के. साहनी
G. K. Sawhney



एन. नटराजन
N. Natarajan



एन. सी. जैन
N. C. Jain

विषय सूची

CONTENTS

	पृष्ठ सं./Page No.
<input type="checkbox"/> नोटिस	<input type="checkbox"/> Notice 6
<input type="checkbox"/> निदेशक रिपोर्ट	<input type="checkbox"/> Directors' Report 9
♦ वित्तीय विशिष्टताएं	♦ Performance Highlights 10
♦ प्रबन्धन विचार-विमर्श तथा विश्लेषण	♦ Management Discussion and Analysis 10
♦ कार्य निष्पादन विशिष्टताएं	♦ Financial Performance 13
<input type="checkbox"/> निगमित शासन की रिपोर्ट	<input type="checkbox"/> Report on Corporate Governance 35
<input type="checkbox"/> निगमित शासन पर लेखापरीक्षकों का प्रमाण-पत्र	<input type="checkbox"/> Auditors' Certificate on Corporate Governance 52
<input type="checkbox"/> वित्तीय विवरण-पत्र -पं.नै.बैं.	<input type="checkbox"/> Financial Statements - PNB 53
♦ तुलन पत्र एवं लाभ व हानि लेखा	♦ Balance Sheet and Profit & Loss Account 54
♦ अनुसूचियाँ	♦ Schedules 56
♦ प्रमुख लेखा-नीतियाँ	♦ Significant Accounting Policies 66
♦ खातों सम्बन्धी टिप्पणियाँ	♦ Notes on Accounts 71
♦ नकदी प्रवाह विवरण-पत्र	♦ Cash Flow Statement 83
♦ लेखा-परीक्षकों का प्रतिवेदन	♦ Auditors' Report 85
<input type="checkbox"/> समेकित वित्तीय विवरण-पत्र	<input type="checkbox"/> Consolidated Financial Statements: 87
♦ तुलन पत्र एवं लाभ व हानि लेखा	♦ Balance Sheet and Profit & Loss Account 88
♦ अनुसूचियाँ	♦ Schedules 90
♦ प्रमुख लेखा-नीतियाँ तथा खातों सम्बन्धी टिप्पणियाँ	♦ Significant Accounting Policies and Notes on Accounts 100
♦ नकदी प्रवाह विवरण-पत्र	♦ Cash Flow Statement 112
♦ लेखा-परीक्षकों का प्रतिवेदन	♦ Auditors' Report 114
<input type="checkbox"/> प्रॉक्सी फॉर्म	<input type="checkbox"/> Proxy Form 117
<input type="checkbox"/> ईसीएस अधिदेश/बैंक खाते के ब्यौरे का फॉर्म	<input type="checkbox"/> Form for ECS Mandate/Bank Account Details 119

लेखापरीक्षक

पी.के.चोपड़ा एण्ड कं.
रमनलाल जी शाह एण्ड कं.
बी.के.रामाध्यानी एण्ड कं.
वी.संकर अय्यर एण्ड कं.
एन.सी.राजगोपाल एण्ड कं.
गुप्ता एण्ड गुप्ता

Auditors

P K CHOPRA & CO.
RAMANLAL G SHAH & CO.
B.K. RAMADHYANI & CO.
V SANKAR AIYAR & CO.
N C RAJAGOPAL & CO.
GUPTA & GUPTA

रजिस्ट्रार एवं शेयर अन्तरण एजेंट

एमसीएस लिमिटेड
श्री वेंकटेश भवन,
डब्ल्यू-40 ओखला औद्योगिक क्षेत्र फेज-II
नई दिल्ली-110 020
फोन: डायरेक्ट-011-26384783
ईपीएबीएक्स 011-41406149/51/52
फैक्स नं.: 011-41709881
ई-मेल: mcsdel@vsnl.com

Registrar & Share Transfer Agent

MCS Ltd.
Sri Venkatesh Bhavan
W-40, Okhla Industrial Area Phase II
New Delhi-110 020
Tel.No. Direct: 011-26384783
EPABX: 011-41406149/51/52
Fax No.: 011-41709881
e-mail: mcsdel@vsnl.com



(भारत सरकार का उपक्रम)

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

नोटिस

एतद्वारा सूचित किया जाता है कि पंजाब नेशनल बैंक के शेयरधारकों की पंचम वार्षिक आम बैठक, सोमवार, दिनांक 31 जुलाई 2006 को प्रातः 11.30 बजे, फिक्की ऑडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली 110001 में होगी जिसमें निम्नलिखित विषयों पर चर्चा की जाएगी :

“बैंक की 31 मार्च, 2006 की स्थिति के अनुसार तुलन पत्र, 31 मार्च 2006 को समाप्त वर्ष के लिये 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।”

(एस. सी. गुप्ता)

अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक

स्थान : नई दिल्ली

दिनांक : 30.05.2006

Report Junction.com



(A Government of India Undertaking)

Head Office: 7, Bhikhaiji Cama Place, New Delhi-110 066

NOTICE

Notice is hereby given that the Fifth Annual General Meeting of the Shareholders of PUNJAB NATIONAL BANK will be held on Monday, the 31st of July, 2006 at 11.30 a.m. at FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi-110001, to transact the following business:

“To discuss the Balance Sheet of the Bank as at 31.3.2006, Profit and Loss Account of the Bank for the year ended 31st March 2006, 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”.

Place : New Delhi

Date: 30.05.2006

(S.C. Gupta)

Chairman and Managing Director

टिप्पणियाँ**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 बैठकें) 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 बुधवार, 26 जुलाई 2006 को कारोबारी घंटों की समाप्ति अर्थात् सायं 5 बजे 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 बैंक की 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 की तारीख से कम से कम 4 दिन पूर्व अर्थात् बुधवार, 26 जुलाई 2006 को कारोबारी घंटों की समाप्ति अर्थात् सायं 5 बजे तक जमा न कर दी गई हो।

ऐसा कोई भी व्यक्ति जो बैंक का कर्मचारी या अधिकारी है, पंजाब नेशनल बैंक (शेयर एवं बैठकें) 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/प्रॉक्सीधारकों/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

सोमवार, दिनांक 31 जुलाई 2006 को आयोजित की जाने वाली वार्षिक आम बैठक के सम्बन्ध में तथा वित्त वर्ष 2005-06 के लिये बोर्ड द्वारा घोषित लाभांश, यदि कोई हो, को प्राप्त करने के लिये शेयरधारकों के नामों की पात्रता के निर्धारण हेतु बैंक के शेयरधारकों का रजिस्टर तथा अंतरण बहियां शनिवार 24 जून 2006 से शुक्रवार 30 जून 2006 (दोनों दिवस शामिल हैं) (मूर्त विधि तथा अमूर्त विधि दोनों प्रकार से धारित शेयरों के लिये) बंद रहेगी।

दिनांक 23.6.2006 अर्थात् पुस्तक बन्द होने की तारीख से पूर्व खुले पिछले दिन तक प्राप्त मूर्त अन्तरण विलेख, शेयर सर्टिफिकेट सहित, लाभांश यदि कोई हो, की पात्रता हेतु शामिल किये जायेंगे।

5. पते में परिवर्तन तथा अन्य अनुदेश**(क) मूर्तरूप में शेयरधारिता**

मूर्तरूप में शेयर धारण करने वाले शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे अपने पते में परिवर्तन, लाभांश अधिदेश तथा बैंक शाखा तथा बैंक खाता संख्या संबंधी विवरण रजिस्ट्रार तथा शेयर अंतरण एजेंट को सूचित करें ताकि उनके लाभांश वारंट पर वांछित सूचना शामिल की जा सके। ये विवरण रजिस्ट्रार तथा शेयर अन्तरण एजेंट के पास निम्नलिखित पते पर 23.6.2006 तक अथवा उससे पूर्व पहुँच जाने चाहिये :

एमसीएस लि. (पीएनबी यूनिट)
श्री वेंकटेश भवन
डब्ल्यू 40 ओखला औद्योगिक क्षेत्र फेज 2
नई दिल्ली 110020

NOTES:**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 to be effective, shall 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 hours i.e. 5.00 p.m. of Wednesday, the 26th July 2006. The format of the proxy form is attached with the Annual Report.

2. APPOINTMENT OF AN AUTHORISED REPRESENTATIVE

No person shall be entitled to attend or vote at any meeting of the shareholders of the Bank as the duly authorized representative of a company/corporation/body corporate, unless a copy of the resolution appointing him/her 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 at 2nd floor, 5 Sansad Marg, New Delhi 110001, not less than four days before the date of meeting i.e. on or before the closing hours i.e. 5.00 p.m. of Wednesday, the 26th July 2006.

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 attached to this Notice. Shareholders/Proxy holders/ Authorised 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 the Share Transfer Books of the Bank remain closed from Saturday the 24th June 2006 to Friday the 30th June 2006 (both days inclusive) (for both the shares held in physical mode and in demat mode) in connection with the Annual General Meeting to be held on Monday, the 31st July 2006 and for the purpose of determining the names of the shareholders entitled to receive the final dividend, if any, for the Financial Year 2005-06 declared by the Board.

The Physical Transfer Deeds alongwith Share Certificates received upto 23.6.2006 i.e. the previous day of the opening of Book Closure Date shall only be considered for entitlement of Dividend, if any.

5. CHANGE OF ADDRESS AND OTHER PARTICULARS**a) Holding of shares in Physical Form**

Shareholders holding shares in physical form are requested to communicate to the Registrar and 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 Registrar and Share Transfer Agent on or before 23.6.2006 at the following address:-

MCS Ltd, (Unit - PNB)
Sri Venkatesh Bhavan,
W - 40, Okhla Industrial Area, Phase II
New Delhi 110 020

(ख) इलेक्ट्रानिक रूप में शेयरधारिता

जहाँ तक इलेक्ट्रानिक फार्म अर्थात डीमेट खाते में रखे शेयरों का सम्बंध है, बैंक विद्यमान व्यौरों जैसे कि पता, लाभांश अधिदेश तथा बैंक शाखा व बैंक खाता संख्या आदि के बारे में उनके डीपी के पास 23.6.2006 को उपलब्ध विवरण पर ही विचार करेगा।

अतः लाभार्थियों से अनुरोध है कि वे सुनिश्चित करें कि उनके डिपोजिटरी में पते, बैंक व्यौरे आदि को विधिवत अद्यतन कर लिया जाये जिससे उन्हें समय पर पत्र, वार्षिक रिपोर्ट तथा लाभांश, यदि कोई हो, प्राप्त हो सके।

6. इलेक्ट्रानिक समाशोधन सेवा

इलेक्ट्रानिक समाशोधन प्रणाली शेयरधारकों के बैंक के खातों में, लाभांश वारंट जैसी किसी लिखत के बिना ही इलेक्ट्रानिक अंतरण के माध्यम से लाभांश को सीधे क्रेडिट करने सम्बन्धी पद्धति है। यह सुविधा उन शेयरधारकों को उपलब्ध है जिनके बैंक खाते, भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्दिष्ट कुछ नगरों में है। जो शेयरधारक इस सुविधा का उपयोग करना चाहते हैं उनसे अनुरोध है कि वे ईसीएस अधिदेश फार्म बैंक के शेयर अंतरण एजेंट अर्थात एमसीएस लिमिटेड, श्री वेंकटेश भवन, डब्ल्यू 40 ओखला औद्योगिक क्षेत्र फेज 2, नई दिल्ली 110020 को समय रहते प्रस्तुत कर दें। शेयर अंतरण एजेंट को प्रस्तुत विवरणों में यदि कोई परिवर्तन नहीं है तो पुनः ईसीएस अधिदेश प्रस्तुत करने की जरूरत नहीं है।

7. लाभांश के लिये बैंक अधिदेश

वारंटों के धोखाधड़ी से नकदीकरण से बचाव के लिये शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे अपने बैंक खाता संख्या, बैंक का नाम तथा शाखा सम्बंधी सूचना दें, जहाँ वे अपना लाभांश वारंट नकदीकरण हेतु जमा कराना चाहते हैं। ये विवरण लाभांश वारंटों के बैंक भाग में शेयरधारक के नाम के अतिरिक्त मुद्रित किए जाएंगे ताकि इन वारंटों का कोई अन्य नकदीकरण न करा सके। उपर्युक्त उल्लिखित व्यौरे प्रथम एकल शेयरधारक द्वारा फोलियो सं. अथवा डीपीआईडी सं. तथा ग्राहक आई डी संख्या व उसके द्वारा थारित शेयरों की संख्या सम्बंधी विवरण देते हुए सीधे शेयर अन्तरण एजेंट को भेज दिये जाएं। यह उन समस्त शेयरधारकों पर लागू होगा जिन्होंने ईसीएस अधिदेश प्रस्तुत नहीं किया है।

“ई सी एस अधिदेश/बैंक खाता व्यौरा” का फार्मेट संलग्न है।

8. शेयरधारकों से अनुरोध

- (क) शेयरधारकों को सूचित किया जाता है कि वार्षिक रिपोर्ट की प्रतियाँ वार्षिक आम बैठक के स्थल पर वितरित नहीं की जाएंगी। अतः शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे एतद्वारा भेजी जा रही वार्षिक रिपोर्ट की अपनी प्रति अपने साथ लाएँ।
- (ख) शेयरधारक कृपया नोट करें कि उन्हें बैठक स्थल पर कोई उपहार/कूपन वितरित नहीं किया जाएगा।
- (ग) कड़े सुरक्षा कारणों से सभागार में ब्रीफकेस, खाने की वस्तुएँ तथा अन्य किसी प्रकार की निजी वस्तुएँ ले जाने की अनुमति नहीं दी जायेगी। बैठक में उपस्थित होने वाले व्यक्तियों से अनुरोध है कि वे अपने सामान की सुरक्षा स्वयं सुनिश्चित करें।

b) Holding of shares in Electronic Form.

In case of Beneficial Owners holding shares 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 23rd June 2006.

BENEFICIAL OWNERS ARE THEREFORE, REQUESTED TO ENSURE THAT THE ADDRESS, BANK DETAILS, ETC. ARE DULY UPDATED WITH THEIR DEPOSITORY PARTICIPANTS SO THAT THEY MAY RECEIVE THE COMMUNICATION, ANNUAL REPORT, DIVIDEND ETC. IN TIME.

6. ELECTRONIC CLEARING SERVICE

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 certain cities only as stipulated by the Reserve Bank of India. Shareholders desirous of using this facility are requested to submit, the ECS mandate form to the Share Transfer Agent 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 Agent there is no need to submit ECS mandate once again.

7. BANK MANDATE FOR DIVIDEND

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 said 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.

A common Format for "ECS Mandate/Bank Account Details" is enclosed.

8. REQUEST TO SHAREHOLDERS

- a) Please note that copies of the Annual Report will not be distributed at the venue of the Annual General Meeting. Shareholders/Proxyholders/Authorised Representatives are therefore requested to bring their copies of the Annual Report to the meeting.
- b) Shareholders may kindly note that no gift/coupon will be distributed at the Annual General Meeting.
- c) Due to strict security reasons; brief cases, eatables & other belongings are not allowed inside the auditorium. Persons attending the meeting are therefore advised to make their own arrangements for safe keeping of their articles.