कॉरपोरेट नियंत्रण

नियंत्रण संहिता पर बैंक की विचारधारा

बैंक की कार्पोरेट नियंत्रण विचारधारा शेयरधारक के मूल्य को बढ़ाने हेतु प्रयासरत रहते हुए अपने कारोबारी संचालन में नैतिक व्यवहार के प्रति पूर्णतया प्रतिबध्द है। बोर्ड, कार्यपालक एवं अपने कार्यकारियों के आपसी संबंध इस भांति घुल-मिले हैं कि उन्हें अलग-अलग करके देखना कठिन है। बैंक उच्च प्रकटीकरण मानकों तथा पारदर्शिता के प्रति भी कटिबद्ध है । बेहतर कार्यप्रणाली के रुप में बैंक ने अपने करोबार के प्रत्येक पहलू की निगरानी के लिए विभिन्न बोर्ड समितियां बनायी है।

निदेशक बोर्ड

बैंक की स्थापना समय समय पर यथा संशोधित बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम, 1970 के अधीन की गयी है। बैंक के करोबार और कार्य का सामान्य अधीरक्षण, निदेशन और प्रबंधन का कार्य निदेशक बोर्ड के पास रहता है जिसकी अध्यक्षता, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक द्वारा की जाती है।

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक और कार्यपालक निदेशक की नियुक्ति केंद्रीय सरकार द्वारा की जाती है। समीक्षाधीन वर्ष के दौरान बोर्ड में निम्नलिखित सदस्य सम्मिलित रहे हैं :-

श्री. एम. वेणुगोपालन (30.04.2005 को सेवानिवृत्त)	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
श्री. एम. बालचंद्रन (09.06.2005 से)	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
श्री. एम. बालचंद्रन (08.06.2005 तक)	कार्यपालक निदेशक
श्री. पी. एल. गैरोला (20.06.2005 से)	कार्यपालक निदेशक
श्री. अमिताभ वर्मा	केंद्रीय सरकार के नामिती
श्री. वी. एस. दास (01.12.2005 तक)	भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती
श्री. ए. के. खौंड (02.12.2005 से)	भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती
श्री. दीपक पी. पाटील	कामगार कर्मचारी निदेशक
श्री. वी. ईश्वरन	गैर-कामगार कर्मचारी निदेशक
श्री. डी. के. कपिला (23.04.2005 को सेवानिवृत्त)	अंशकालिक अशासकीय निदेशक
प्रो. एस. सदगोपन (10.10.2005 को कार्यअवधि समाप्त)	शेयरधारक निदेशक
श्री. जी. आर. शास्त्री (10.10.2005 को कार्यअवधि समाप्त)	शेयरधारक निदेशक
श्री. भगवंतराव जी. चंद्रे (10.10.2005 को कार्यअवधि समाप्त)	शेयरधारक निदेशक
डॉ. प्रभा के. तावियाड (30.09.2005 से)	अंशकालिक अशासकीय निदेशक
डॉ. शांताबेन चावड़ा (03.10.2005 से)	अंशकालिक अशासकीय निदेशक
श्री. तरुण शेठ (10.10.2005 को प्रथम कार्यअवधि समाप्त) (25.10.2005 से पुन:निर्वाचित)	शेयरधारक निदेशक
डॉ. वी. बी. कौजालगी (25.10.2005 से)	शेयरधारक निदेशक
श्री. एम. एन. गोपीनाथ (25.10.2005 से)	शेयरधारक निदेशक
डॉ. पी. कोटय्या (25.10.2005 से)	शेयरधारक निदेशक

CORPORATE GOVERNANCE

Bank's Philosophy on code of Governance :

The Bank's corporate governance philosophy is woven around its total commitment to ethical practices in the conduct of its business, while striving to enhance shareholders' value. The interrelation between the Board, the executives and other functionaries is so configured as to have distinctly demarcated roles and improved corporate performance. The Bank is also committed to following high disclosure standards and transparency. In line with the best practices, the Bank has formed various committees of the Board to monitor every aspect of business.

Board of Directors :

The Bank is constituted under the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 as amended from time to time. The general superintendence, direction and management of the affairs and business of the Bank is vested in the Board of Directors presided over by the Chairman and Managing Director.

The Chairman & Managing Director and the Executive Director are appointed by the Central Government. During the year under review the Composition of the Board was as under:-

Shri M. Venugopalan (Retired on 30.04.2005)	Chairman & Managing Director
Shri M. Balachandran (From 09.06.2005)	Chairman & Managing Director
Shri M. Balachandran (Up to 08.06.2005)	Executive Director
Shri P.L. Gairola (From 20.06.2005)	Executive Director
Shri Amitabh Verma	Nominee of the Central Government
Shri V. S. Das (up to 01.12.2005)	Nominee of Reserve Bank of India
Shri A.K. Khound (From 02.12.2005)	Nominee of Reserve Bank of India
Shri Deepak P. Patil	Workmen Employee Director
Shri V. Eswaran	Non-Workmen Employee Director
Shri D. K. Kapila (Retired on 23.04.2005)	Part-Time Non-Official Director
Prof. S. Sadagopan (Term Expired on 10.10.2005)	Shareholder Director
Shri G. R. Shastri (Term Expired on 10.10.2005)	Shareholder Director
Shri Bhagwantrao G. Chandre (Term Expired on 10.10.2005)	Shareholder Director
Dr. Prabha K. Taviad (From 30.09.2005)	Part-Time Non-Official Director
Dr. Shantaben Chavda (From 03.10.2005)	Part-Time Non-Official Director
Shri Tarun Sheth (Earlier Term expired on 10.10.2005) (reelected from 25.10.2005)	Shareholder Director
Dr. V.B. Kaujalgi (From 25.10.2005)	Shareholder Director
Shri M. N. Gopinath (From 25.10.2005)	Shareholder Director
Dr. P. Kotaiah (From 25.10.2005)	Shareholder Director

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक और कार्यपालक निदेशक को छोडकर बोर्ड में शेष सभी निदेशक गैर-कार्यपालक निदेशक हैं। केंद्रीय सरकार द्वारा नियुक्त अंशकालिक अशासकीय निदेशकों के अलावा केंद्रीय सरकार और शेयरधारकों का प्रतिनिधित्व करने वाले निदेशक सूचीकरण करार के खण्ड 49 के अर्थ के अंतर्गत स्वतंत्र निदेशक हैं।

All directors, other than the Chairman & Managing Director and the Executive Director, are non-executive Directors on the Board. The Directors representing shareholders of the Bank other than the Central Government and the part time non official Directors appointed by the Central Government, are independent directors within the meaning of Clause 49 of the Listing Agreement.

वर्ष के दौरान बैंक के कार्यग्रहण करने वाले निदेशकों का संक्षिप्त परिचय

श्री. एम बालचंद्रन, अध्यक्ष व प्रबंध निदेशक

श्री. एम. बालचंद्रन विज्ञान विषय में स्नातकोत्तर हैं और उन्होंने बैंक ऑफ़ बड़ौदा में सीधे भर्ती अधिकारी के रुप में 03 जून 1970 को कार्यग्रहण कर अपने कैरियर की शुरुआत की और वहाँ महाप्रबंधक के पद तक पहुंचे। उनको प्राथमिकता क्षेत्र उधार, कार्पोरेट वित्त और अंतरराष्ट्रीय बैंकिंग का सुदीर्घ अनुभव है और आईबीए, नाबार्ड आदि द्वारा आयोजित विभिन्न सेमिनारों/कार्यशालाओं में बैंक का प्रतिनिधित्व किया है। श्री. बालचंद्रन 8 दिसम्बर, 2000 से न्यूयार्क में बैंक ऑफ़ बड़ौदा के यूएसए परिचालनों के मुख्य कार्यपालक रहे। तदंतर 5 फरवरी, 2004 को बैंक में कार्यपालक निदेशक के रुप में कार्य ग्रहण किया। उन्हें 9 जून, 2005 से बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रुप में प्रोन्नत किया गया है।

श्री. पी. एल. गैरोला, कार्यपालक निदेशक

श्री. पी. एल. गैरोला ने अपने कैरियर की शुरुआत दिल्ली विश्वविद्यालय में अर्थशास्त्र के व्याख्याता के रुप में की। बाद में उन्होंने यूनियन बैंक ऑफ़ इंडिया में कार्यग्रहण किया और महाप्रबंधक पद तक प्रोन्नत हुए। उन्हें सभी स्तरों तथा शाखा प्रमुख, क्षेत्रीय प्रबंधक, आंचलिक प्रबंधक के रुप में कार्य करने का 32 वर्ष का विविध अनुभव है। वे यूनियन बैंक में महाप्रबंधक रहे जहां उन्होंने ऋण एवं सामाजिक बैंकिंग संविभाग का कार्य संभाला और कारपोरेट स्तर पर नीति बनाने वाली विभिन्न आंतरिक समितियों से भी वे जुड़े रहे। ढ़ाई वर्ष के लिए वे बंगलौर मे यूबीआई स्टाफ कॉलेज के प्राचार्य भी रहे। उन्होंने बैंक में कार्यपालक निदेशक के रुप में 20.6.2005 को कार्य ग्रहण किया।

श्री. ए. के. खौंड

श्री. ए. के. खोड दिल्ली विश्वविद्यालय से विज्ञान में स्नातकोत्तर हैं। उन्होंने मुंबई विश्वविद्यालय से प्रशासन प्रबंधन में स्नातकोत्तर किया है। वर्तमान में वे शहरी बैंक विभाग भारतीय रिज़र्व बैंक मुंबई में महाप्रबंधक है। श्री. खौंड बैंक के निदेशक के रुप में भारतीय रिज़र्व बैंक के प्रतिनिधि के तौर पर 02.12.2005 को नियुक्त किए गए हैं।

डॉ. प्रभा के. तावियाड

डा. प्रभा के. तावियाड एम.डी., डी.जी.ओ गोधरा में अस्पताल का संचालन करती हैं। वे गोकुल दाहोद (गुजरात) की निवासी हैं। उन्हें केन्द्रीय सरकार ने दिनांक 30.09.2005 से तीन वर्ष की अवधि के लिए बैंक के अंशकालिक अशासकीय निदेशक के रुप में नामित किया है।

श्रीमती शांताबेन चावड़ा

श्रीमती शांताबेन चावडा कला स्नातकोत्तर, विधि स्नातक एवं पीएचडी हैं। वे एक सामाजिक कार्यकर्ता हैं और प्रियदर्शनी, राजकोट (गुजरात) की निवासी हैं। केन्द्रीय सरकार ने उन्हें दिनांक 03.10.2005 से बैंक के अंशकालिक अशासकीय निदेशक के रुप में तीन वर्ष की अवधि के लिए नामित किया है।

श्री. तरुण शेठ

श्री. तरुण शेठ ने एम.एस. विश्वविद्यालय बड़ौदा से (1958 में) कला में स्नातकोत्तर किया है। उन्होंने उक्त विश्वविद्यालय में समाजशास्त्र के व्याख्याता पद पर कार्य किया। वे आईआईएम अहमदाबाद में संकाय सदस्य भी थे। उन्होंने यूनीलीवर कंपनी समूह के राष्ट्रीय प्रबंधन संसाधन के प्रमुख के रुप में कार्य किया। वर्तमान में वे प्रबंधन परामर्शी के रुप में कार्यरत हैं। बैंक शेयरधारक निदेशक के रुप में 25.10.2005 को वे पुन:निर्वाचित हुए हैं।

श्री. एम. एन. गोपीनाथ

श्री. गोपीनाथ एमबीए सहित वाणिज्य स्नातक है जिन्होने बैंक ऑफ़ इंडिया के साथ 25 वर्ष कार्य किया है । बाद में वे आईसीआईसीआई बैंक से जुड गए तथा दिनांक 31.08.2005 को वरिष्ठ महाप्रबंधक के रुप में सेवा निवृत्त हुए । उन्हें माइक्रो

Brief Profile of the Directors who joined the Bank during the year

Shri M. Balachandran, Chairman & Managing Director

Shri M. Balachandran is a Master of Science and he started his career as DRO with Bank of Baroda on 3rd June, 1970 and rose to the rank of General Manager. He has wide experience in Priority Sector Lending, Corporate Finance, International Banking etc. and has represented Bank of Baroda in various seminars, workshops organised by IBA, NABARD etc. He was posted as the Chief Executive of USA operations of Bank of Baroda at New York from 8th December, 2000 and joined the Bank as Executive Director on 5th February 2004. He has been elevated as Chairman & Managing Director of the Bank with effect from 9th June, 2005

Shri P. L. Gairola, Executive Director

Shri P L Gairola started his career as a lecturer in Economics in Delhi University. He then joined Union Bank of India and rose to the rank of General Manager. He has varied experience of over 32 years at all levels viz., Branch Head, Regional Head and Zonal Head. He was a General Manager in Union Bank of India overseeing the credit and social banking portfolios and associated with various internal committees at the corporate level in policy making. He was the Principal of UBI's staff college at Bangalore for two and a half years. He joined the Bank as Executive Director on 20.6.2005.

Shri A. K. Khound

Shri A K Khound, a post graduate in Science from Delhi University, he completed his Masters in Administrative Management from Mumbai University. He is presently the Chief General Manager, Urban Banks Department, RBI, Mumbai. Shri Khound has been appointed as a director of the Bank, representing the Reserve Bank of India, on 02.12.2005

Dr .Prabha K. Taviad

Dr..Prabha K. Taviad, M.D., DGO., runs a Hospital at Godhra. She is a resident of Gokul, Dahod (Gujarat). She has been nominated as a part time non official director of the Bank w.e.f.30.09.2005 for a period of three years by the Central Government.

Smt. Shantaben Chavda

Smt. Shantaben Chavda is a Graduate in Law, Post Graduate in Arts, and Ph.D. She is a social worker. Resident of Priyadarshni, Rajkot (Gujarat), she has been nominated as a part time non official director of the Bank w.e.f. 3.10.2005 for a period of three years by the Central Government.

Shri Tarun Sheth

Shri Tarun Sheth got his Master of Arts Degree from M.S. University, Baroda (1958). He served the same University as a lecturer in Sociology. He was a member of the faculty of IIM, Ahmedabad. He has served as Head- National Management Resources of Uniliver group of companies. Currently he is practising as a management consultant. His term as shareholder director ended on 10.10.2005 and he was re-elected as a shareholder director of the Bank on 25.10.2005

Shri M. N. Gopinath

Shri Gopinath, a Commerce Graduate with MBA, worked with Bank of India for 25 years. Later he joined ICICI Bank and retired as Senior General Manager on 31.08.2005. He has varied experience in Micro Finance ,

फायनान्स, विदेश विनिमय, देशी कोषागार, मानव संसाधन विभाग, आंतरराष्ट्रीय बैंकिंग, खुदरा तथा कारपोरेट बैंकिंग का दीर्घ अनुभव है । वे बैंक के प्रशिक्षण महाविद्यालय में संकाय सदस्य थे और उन्होंने नवोन्मेषी विषयों और शिक्षा पद्धति को लागू किया । वे दि.25.10.2005 को बैंक के शेयरधारक निदेशक के रुप में चयनित हुए ।

डॉ. पामिदी कोटय्या

डा. कोटय्या कला में स्नातकोत्तर है। वे प्रबंधन बैंकिंग और वित्त के विशेषज्ञ हैं। उन्होंने 1961 से 1992 तक भारतीय रिज़र्व बैंक/नाबार्ड में कार्य किया और वे 1992 से 1998 तक नाबार्ड के अध्यक्ष रहे। उनके द्वारा ग्रामीण वित्त एवं विकास के क्षेत्र में दिए गए विशेष योगदान के लिए सम्मानस्वरुप आंध्रा विश्वविद्यालय ने उन्हें 1997 में डॉक्टर ऑफ लिटरेचर (डी.लिट) की उपाधि प्रदान की। उन्हें बैंक के शेयरधारक के रुप में दिनांक 25.10.2005 को निर्वाचित किया गया।

डॉ. वी. बी. कौजालगी

डा. कौजालगी ने 1963 में मैकनिकल इंजीनियरिंग में बी.टेक की शिक्षा पूर्ण की और 1966 में इंडस्ट्रियल इंजीनियरींग एवं प्रोडक्शन इंजीनियरिंग में एम.टेक किया और 1974 में इंडियन इंस्टीट्यूट ऑफ टेक्नोलॉजी मुंबई से पीएचडी की। वे 1981 से 2003 तक इंडियन इंस्टीट्यूट ऑफ मैनेजमेंट बंगलौर में प्रोफेसर रहे। कंप्यूटर विज्ञान, सूचना प्रणाली, परिचालन शोध, सांख्यिकी, उत्पादन/परिचालन प्रबंधन उनके रुचि के क्षेत्र हैं। उनका निर्वाचन बैंक के शेयरधारक निदेशक के रुप में 25-10-2005 को हुआ।

डॉ. वी. ईश्वरन

श्री. वी. ईश्वरन विज्ञान में स्नातक हैं और वे बैंक ऑफ़ इंडिया अधिकारी संघ के महासचि एवं अखिल भारतीय बैंक अधिकारी संघ के उप महासचिव हैं। केन्द्रीय सरकार ने उन्हें 02-06-2005 से बैंक के अंशकालिक अशासकीय निदेशक के रुप में पुन:नामित किया है। वे बैंक के गैर-कामगार स्टाफ के हितों का प्रतिनिधित्व करते हैं।

Foreign Exchange, Domestic Treasury , HRD , International Banking, Retail and Corporate Banking etc. He was a faculty member in Bank's training college and introduced innovative topics and teaching methods. He was elected as shareholder Director of the Bank on 25. 10.2005.

Dr. Pamidi Kotaiah

Dr. Kotaiah is a Master of Arts. He has rich experience in Management, Banking and Finance. He worked with RBI/NABARD From 1961 to 1992 and was chairman of NABARD from 1992 to 1998. He was awarded Doctor of Literature (D. Litt.) by Andhra University in 1997 as a recognition of his special contribution to Rural Finance and Development. He was elected as a shareholder director of the Bank on 25.10.2005.

Dr. V.B. Kaujalgi

Dr. Kaujalgi completed his B. Tech in Mechanical Engineering in 1963, M.Tech in Industrial Engineering and Production Engineering in 1966 and Ph.D in 1974 from the Indian Institute of Technology, Mumbai. He was a professor at Indian Institute of Management, Bangalore from 1981 to 2003. His areas of interest include Computer Science, Information Systems, Operations Research, Statistics and Production / Operation Management. He was elected as a shareholder director of the Bank on 25.10.2005.

Shri V Eswaran

Mr. V Eswaran a science graduate, is a General Secretary of the Federation of Bank of India Officers Associations and Deputy General Secretary of All India Bank Officers Confederation. He has been re-nominated as a part time non official director of the Bank w.e.f 02.06.2005 by the Central Government. He represents the interests of Non Workmen staff of the Bank.

निदेशकों के अन्य विवरण
OTHER PARTICULARS OF DIRECTORS

निदेशकों के नाम Name of Directors	बैंक के ईक्विटी शेयरों की धारिता Holding of Bank's Equity shares	निदेशक के रुप में नियुक्ति की तारीख Date of Appointment as Director	विशेषज्ञता का क्षेत्र Area of Expertise	अन्य कंपनियों में निदेशक पद Directorships of other Companies	बोर्ड समिति के सदस्य Member of Committees of Board सदस्य Member	अध्यक्ष Chairman
1. श्री. एम. बालचंद्रन Shri M. Balachandran	200	09.06.2005	बैंकिंग Banking	i) बीओआई शेयरहोल्डिंग लि. ii) नेबकान्स प्राइवेट लि. iii) कृषि वित्त निगम i) BOI Shareholding Ltd. ii) NABCONS Private Limited iii) Agriculture Finance Corporation	6	-
2. श्री. पी. एल. गैरोला Shri P.L. Gairola	-	20.06.2005	बैंकिंग Banking	i) इंडो जांबिया बैंक लि. ii) एएसआरईसी (इंडिया) लि. iii) बीओआई शेयरहोल्डिंग लि. i) Indo Zambia Bank Ltd ii) ASREC (India) Ltd. iii) BOI Shareholding Ltd.	3	-

3. श्री. अमिताभ वर्मा Shri Amitabh Verma	-	18.03.2004	प्रशासन Administration	i) निर्यात आयात बैंक ii) राष्ट्रीय आवास बैंक iii) नाबार्ड i) Export Import Bank ii) National Housing Bank iii) NABARD	2	1
4. श्री. ए. के. खौंड Shri A.K. Khound	-	02.12.2005	बैंकिंग Banking	-	2	-
5. श्री. दीपक पी. पाटील Shri Deepak P. Patil	-	29.08.2002	बैंकिंग Banking	-	-	-
6. श्री. वी. ईश्वरन Shri V. Eswaran	100	25.06.2005	बैंकिंग Banking	-	-	-
7. डा. प्रभा के. तावियाड Dr. Prabha K. Taviad	100	30.09.2005	फार्मा Pharma	-	1	-
8. डा. शांताबेन चावड़ा Dr. Shantaben Chavda	-	03.10.2005	साहित्य Literature	-	-	-
9. श्री. तरुण शेठ Shri Tarun Sheth	500	25.10.2005	प्रबंधन Management	i) हिटाची होम एंड लाइफ सॉल्युशन लि. ii) अरविंद मिल्स लि. iii) रेनफ्रो (इंडिया) लि. i) Hitachi Home & Life Solutions Ltd. ii) Arvind Mills Ltd. iii) Renfro (India) Ltd.	6	2
10. डा. वी. बी. कौजालगी Dr. V. B. Kaujalgi	100	25.10.2005	आई. टी. बैंकिंग IT, Banking	-	-	-
11. श्री. एम. एन. गोपीनाथ Shri M. N. Gopinath	100	25.10.2005	बैंकिंग Banking	i) स्टॉक होल्डिंग कार्पोरेशन ऑफ इंडिया लि. ii) अपलिफ्ट इंडो एसोसिएशन iii) लॉयल्टी सॉल्यूशन एंड रिसर्च लि. i) Stock Holding Corporation of India Ltd. ii) Uplift Indo Association iii) Loyalty Solutions & Research Ltd.	2	-
12. डा. पी. कोटय्या Dr. P. Kotaiah	300	25.10.2005	बैंकिंग व ग्रामिण विभाग Banking & Rural Development	i) आंध्रा शुगर्स लि. ii) लेंको कोंडापाल्ली पॉवर प्रा. लि. iii) ब्लॉजम इंडस्ट्रीज लि. iv) आस्था पॉवर कार्पोरेशन प्रा. लि. v) कृष्णा गोदावरी पॉवर यूटीलिटीज लि. vi) जेन टेक्नोलॉजीस लि. vii) नेचुरल बायोएनर्जी लि. viii) एवीआरए लेबोरेट्रीज प्रा. लि. i) Andhra Sugars Ltd. ii) Lanco Kondapalli Power Private Ltd. iii) Blossom Industries Ltd. iv) Astha Power Corporation Pvt. Ltd. v) Krishna Godawari Power Utilities Ltd. vi) Zen Technologies Ltd. vii) Natural Bio- Energy Ltd. viii) AVRA Laboratories Pvt. Ltd.	3	2

बोर्ड बैठकों का संचालन :

वर्ष के दौरान निम्मलिखित तारीखों को बोर्ड की कुल 11 बैठक आयोजित की गई.

29.04.2005	24.05.2005	30.06.2005	11.07.2005	23.07.2005	09.09.2005
06.10.2005	28.10.2005	28.11.2005	21.01.2006	25.02.2006	

बोर्ड बैठको में बोर्ड सदस्यों की उपस्थिती का विवरण निम्मानुसार हैं :

निदेशकों के नाम	उपस्थित का अभिलेख	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकें
श्री. एम. वेणुगोपालन	1	1
श्री. एम. बालचंद्रन	11	11
श्री. पी. एल. गैरोला	8	9
श्री. अमिताभ वर्मा	4	11
श्री. वी. एस. दास	4	9
श्री. ए. के. खौंड	1	2
श्री. दीपक पी. पाटील	11	11
श्री. वी. ईश्वरन	10	11
श्री. डी. के. कपिला	-	-
प्रो. एस. सदगोपन	3	7
श्री. जी. आर. शास्त्री	7	7
श्री. भगवंतराव जी. चंद्रे	7	7
डॉ. प्रभा के. ताावियाड	2	5
डा. शांताबेन चावडा	4	5
श्री. तरुण शेठ	8	11
डा. वी. बी. कौजालगी	2	4
श्री. एम. एन. गोपीनाथ	4	4
डा. पी. कोटय्या	4	4

बोर्ड की प्रबंधन समिति

बोर्ड की प्रबंधन समिति का गठन बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम, 1970 के प्रावधानों के अनुसार किया गया है और वह वित्तीय स्वीकृतियों, समझौतों /बट्टा खाता प्रस्तावों और वाद/अपील दायर करने आदि के संबंध में बोर्ड को प्राप्त सभी अधिकारों का प्रयोग करती हैं। यथा दिनांक 31/3/2006 को इस समिति में 6 सदस्य थे जिनमें अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, कार्यपालक निदेशक, भारत सरकार के नामिती, भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती और 2 अशासकीय गैर कार्यापालक निदेशक, शामिल हैं।

वर्ष के दौरान बोर्ड की प्रबंध समिति की निम्मलिखित तारीखों को 21 बैठकें हुईं:

08.04.2005	23.04.2005	14.05.2005	02.06.2005	20.06.2005	12.07.2005
23.07.2005	12.08.2005	02.09.2005	15.09.2005	06.10.2005	29.10.2005
10.11.2005	03.12.2005	16.12.2005	31.12.2005	20.01.2006	01.02.2006
10.02.2006	04.03.2006	20.03.2006			

Conduct of Board Meetings :

During the year, 11 Board Meetings were held on the following dates:

29.04.2005	24.05.2005	30.06.2005	11.07.2005	23.07.2005	09.09.2005
06.10.2005	28.10.2005	28.11.2005	21.01.2006	25.02.2006	

Details of attendance of the Directors at the Board Meetings are as follows:

Name of Directors	Attendance Recorded	Meetings held during their tenure
Shri M. Venugopalan	1	1
Shri M. Balachandran	11	11
Shri P.L. Gairola	8	9
Shri Amitabh Verma	4	11
Shri V S Das	4	9
Shri A.K. Khound	1	2
Shri Deepak P. Patil	11	11
Shri V. Eswaran	10	11
Shri D K Kapila	-	-
Prof. S. Sadagopan	3	7
Shri G R Shastri	7	7
Shri Bhagwantrao G. Chandre	7	7
Dr. Prabha K. Taviad	2	5
Dr. Shantaben Chavda	4	5
Shri Tarun Sheth	8	11
Dr. V.B. Kaujalgi	2	4
Shri M.N. Gopinath	4	4
Dr. P.Kotaiah	4	4

Management Committee of the Board :

The Management Committee of the Board is constituted as per the provisions of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 and it exercises all the powers vested in the Board in respect of financial sanctions, compromises/write off proposals and filing of suits/ appeals etc. As on 31.3.2006 it comprised of 6 members consisting of the Chairman and Managing Director, Executive Director, Government of India Nominee, Reserve Bank of India Nominee, and 2 part time non-official Directors.

The Management Committee of the Board met 21 times during the year on the following dates:

08.04.2005	23.04.2005	14.05.2005	02.06.2005	20.06.2005	12.07.2005
23.07.2005	12.08.2005	02.09.2005	15.09.2005	06.10.2005	29.10.2005
10.11.2005	03.12.2005	16.12.2005	31.12.2005	20.01.2006	01.02.2006
10.02.2006	04.03.2006	20.03.2006			

प्रत्येक सदस्य की उपस्थिति का अभिलेख निम्मलिखित अनुसार है : Attendance record of the members is shown below:

निदेशकों का नाम Name of Directors	उपस्थिति का अभिलेख Attendance Record	उनके कार्याकाल के दौरान आयोजित बैठकें Meetings held during their tenure	अवधि (से - तक) Period (From – To)
श्री. एम. वेणुगोपालन Shri M. Venugopalan	1	2	01.04.2005 to 30.04.2005
श्री. एम. बालचंद्रन Shri M. Balachandran	21	21	01.04.2005 to 31.03.2006
श्री. पी. एल. गैरोला Shri P.L. Gairola	17	17	20.06.2005 to 31.03.2006
श्री. अमिताभ वर्मा Shri Amitabh Verma	9	21	01.04.2005 to 31.03.2006
श्री. वी. एस.दास Shri V. S. Das	8	13	01.04.2005 to 01.12.2005
श्री. ए. के. खौंड Shri A.K. Khound	6	8	02.12.2005 to 31.03.2006
श्री. डी. पी. पाटील Shri. D. P. Patil	10	10	16.07.2005 to 15.01.2006
श्री. वी. ईश्वरन Shri V Eswaran	3	4	21.01.2006 to 31.03.2006
श्री. डी. के. कपिला Shri D. K. Kapila	2	2	01.04.2005 to 23.04.2005
श्री. तरुण शेठ Shri Tarun Sheth	13	13	01.04.2005 to 23.05.2005 28.10.2005 to 31.03.2006
श्री. जी. आर. शास्त्री Shri G. R. Shastri	8	8	24.05.2005 to 10.10.2005
श्री. बी. जी. चंद्रे Shri B. G. Chandre	6	6	01.04.2005 to 15.07.2005

बोर्ड की लेखा परीक्षा समिति

बोर्ड की लेखा परीक्षा समिति (एसीबी) का गठन भारतीय रिजर्व बैंक के अनुदेशों के अनुसरण में निदेशक मंडल द्वारा किया गया हैं । यह एसीबी निदेश देती है तथा बैंक के संपूर्ण लेखा -परीक्षा कार्य के परिचालन का पर्यवेक्षण भी करती है ।

यथा 31.3.2006 को लेखा परीक्षा समिति में 4 सदस्य हैं, अर्थात, कार्यपालक निदेशक, केंद्रीय सरकार के नामिती, भारतीय रिजर्व बैंक के नामिती और एक शेअरधारक निदेशक, श्री अमिताभ वर्मा केन्द्रीय सरकार के नामित निदेशक बोर्ड की लेखा परीक्षा समिति के वर्तमान अध्यक्ष हैं । वर्ष के दौरान निम्मलिखित तारीखों को लेखा परीक्षा समिति की 8 बैठकें हुई :

प्रत्येक सदस्य की उपस्थिती का अभिलेख निम्नलिखित अनुसार है।

23.04.2005 29.04.2005 23.07.2005 02.09.2005 28.10.2005 30.12.2005 21.01.2006 28.03.2006

Audit Committee of the Board

The Audit Committee of the Board (ACB) has been constituted by the Board of Directors as per the guidelines of the Reserve Bank of India. The ACB provides direction and also oversees the operation of the total audit function of the Bank.

As on 31.3.2006 The Audit Committee comprises of 4 members viz. Executive Director, Central Government Nominee, Reserve Bank of India Nominee and one shareholder director, Shri Amitabh Verma, Government's Director is the present Chairman of the Audit Committee of the Board. During the year, the Audit Committee met 8 times on the following dates:

The attendance record of the members is shown below:

23.04.2005 29.04.2005 23.07.2005 02.09.2005 28.10.2005 30.12.2005 21.01.2006 28.03.2006

निदेशकों का नाम Name of Directors	उपस्थिति का अभिलेख Attendance Record	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकें Meetings held during their tenure	अवधि (से - तक) Period (From – To)
श्री. एम. बालचंद्रन (कार्यपालक निदेशक के रुप में) Shri M. Balachandran (as E.D.)	2	2	01.04.2005 to 08.06.2005
श्री. पी. एल. गैरोला Shri P.L. Gairola	6	6	20.06.2005 to 31.03.2006
श्री. अमिताभ वर्मा Shri Amitabh Verma	7	8	01.04.2005 to 31.03.2006
श्री. वी. एस. दास Shri V.S. Das	3	5	01.04.2005 to 01.12.2005
श्री. ए. के. खौंड Shri A.K. Khound	3	3	02.12.2005 to 31.03.2006
श्री.डी. के. कपिला Shri D.K. Kapila	1	1	01.04.2005 to 23.04.2005
श्री. जी. आर. शास्त्री Shri G. R. Shastri	4	4	01.04.2005 to 10.10.2005
श्री. पी. कोटैया Dr. P. Kotaiah	3	4	28.10.2005 to 31.03.2006

बोर्ड द्वारा स्वीकार किए जाने हेतु उनके समक्ष प्रस्तुत करने से पहले बैंक के तिमाही गैर लेखा परीक्षित परिणामों और वर्ष के लेखा -परीक्षित परीणामों की समीक्षा वोर्ड की लेखा परीक्षा समिति द्वारा की जाती हैं ।

शेयरधारकों / निवेशकों की शिकायत निवारण समिति

कार्पोरेट नियंत्रण पर सेबी के दिशानिर्देशों के तथा स्टॉक एक्सचेंज के सूचीकरण करार के खंड 49 के अनुपालन में शेयरेां के अंतरण, तुलन पत्र की अप्राप्ति, लाभांश की अप्राप्ति इत्यादि से संबंधित शिकायतों के निवारण के लिए शेयरधारकों/ निवेशकों की एक शिकायत निवारण समिति का गठन किया गया था । वर्ष के दौरान निवेशकों से प्राप्त हो जाने के बाद प्राय: सात दिन के अंदर निवेशकों की शिकायतें हल कर दी जाती हैं। इस समिति मे कार्यपालक निदेशक और दी स्वतंत्र निदेशक हैं। बैंक के शेयरधारक निदेशक श्री तरुण शेठ समिति के अध्यक्ष हैं।

महाप्रबंधक श्री. पी. सान्याल, बैंक के अनुपालन अधिकारी हैं।

वर्ष के दौरान निम्मलिखित तारीखों को समिति की 4 बैठकें आयोजित की गई

24.05.2005 09.09.2005 28.11.2005 25.02.2006

प्रत्येक सदस्य की उपस्थिति का अभिलेख निम्मलिखित अनुसार हैं:

Unaudited quarterly results of the Bank reviewed by the auditors and audited results for the year were reviewed by the Audit Committee and placed before the Board of Directors for adoption.

Shareholders'/Investors' Grievance Committee

In compliance of SEBI guidelines on Corporate Governance as provided in clause 49 of the Listing Agreement, Shareholders' / Investors' Grievances Committee has been constituted, for redressal of the grievances of the shareholders/ investors with regard to the transfer of shares, non-receipt of Balance sheet, non-receipt of dividends etc. All the references/ complaints received from the investors during the year have been replied / redressed till date. Investors' grievances are normally attended to within seven days on receipt of the relevant information. The Committee comprises of Executive Director and two independent Directors. It is headed by Shri Tarun Sheth, Shareholder Director of the Bank.

Shri P. Sanyal, General Manager, is the Compliance officer of the Bank.

The Committee met 4 times during the year on the following dates:

24.05.2005 09.09.2005 28.11.2005 25.02.2006

The attendance record of the members is shown below:

निदेशकों का नाम Name of Directors	उपस्थिति का अभिलेख Attendance Record	उनके कार्याकाल के दौरान आयोजित बैठकें Meetings held during their tenure	अवधि (से - तक) Period (From – To)
श्री. तरुण शेठ Shri Tarun Sheth	4	4	01.04.2005 to 10.10.2005 28.10.2005 to 31.03.2006
श्री. एम. बालचंद्रन (कार्यपालक निदेशक के रुप में) Shri M. Balachandran (as ED)	1	1	01.04.2005 to 08.06.2005
श्री. पी. एल. गैरोला Shri P.L. Gairola	2	3	20.06.2005 to 31.03.2006
श्री. जी. आर. शास्त्री Shri G. R. Shastri	2	2	01.04.2005 to 10.10.2005
श्री. एम. एन. गोपीनाथ Shri M.N. Gopinath	2	2	28.10.2005 to 31.03.2006

गत वार्षिक आम बैठक में निदेशकों की उपस्थिति

दिनांक 11.07.2005 को आयोजित पिछली अर्थात नवीं वार्षिक आम बैठक में श्री. एम. बालचन्द्रन, श्री. पी. एल. गैरोला, श्री. दीपक पी. पाटील, श्री. तरुण शेठ, श्री. बी. जी. चन्द्रे उपस्थित रहे।

शेयर अंतरण और शेयरधारकों /निवेशकों की शिकायतों का निवारण

शेयर अंतरण, लाभांश भुगतान और निवेशकों से संबंधित अन्य सभी कार्यकलापों पर कार्रवाई हमारे पंजीयक एवं अंतरण एजेंट के कार्यालय में की जाती हैं। इनमें से किसी दस्तावेजों को जमा करने और किसी भी पूछताछ/शिकायत/कठिनाइयों के संबंध में शेयरधारकों एवं निवेशकों से निम्नलिखित पते पर संपर्क करने का अनुरोध हैं:

शेयरप्रो सर्विसेज, (इंडिया) प्रा. लि. यूनिट-बैंक ऑफ इंडिया, साटम इस्टेट, तीसरी मंजिल, बैंक ऑफ बडौदा के ऊपर, कर्डिनल ग्रेसियस रोड, चकाला, अंधेरी (पूर्व), मुंबई - 400 099 फोन 022-28215168/69, फैक्स- 022-28375646, ई मेल : sharepro@vsnl.com
या
शेयरप्रो सर्विसेज, (इंडिया) प्रा. लि. निवेशक संपर्क केंद्र,912, रहेजा सेंटर, फ्री-प्रेस जर्नल हाउस, नरीमन पॉइंट, मुंबई -400 021.

उपर्युक्त के अलावा निवेशक निम्मलिखित पते पर बैंक के शेयर विभाग में भी सम्पर्क कर सकते है.

स्टार हाउस, दूसरी मंजिल, पूर्व स्कंध, सी-5, जी ब्लॉक, बांद्रा (पूर्व), मुंबई - 400 051, फोन 022-66684493, फॅक्स - 022 66684491, इ मेल : hoshares@bankofindia.co.in

शेयरों के अंतरण एवं हस्तांतरण के अनुमोदन का प्राधिकार बैंक के निदेशकों की शेयर अंतरण समिति को प्रत्यायोजित किया गया हैं। बैंक ऑफ इंडिया (शेयर और बैठकें) विनियम 2003 के संशोधित प्रावधानों के अनुसरण में इस समिति में अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा उनकी अनुपस्थिति में बैंक के कार्यपालक निदेशक और दो अन्य निदेशक होते है । वर्ष के दौरान इस समिति की 27 बैठके हुई शेयर अंतरणहेतु दिनांक 31/3/2006 तक प्राप्त सभी शेयर प्रमाण पत्रों पर कार्रवाई की गई और प्रेषित किए गए ।

Attendance of the Directors at the last Annual General Meeting

Shri M. Balachandran, Shri P.L. Gairola, Shri Deepak P Patil, Shri Tarun Sheth, Shri B. G. Chandre, attended the last i.e., Ninth Annual General Meeting of the Bank held on 11.07.2005

Share Transfers and Redressal of Shareholders'/Investors' Grievances

Share Transfers, Dividend payments and all other investors related activities are attended to and processed at the office of our Registrar and Transfer Agents. For lodgement of any of these documents and for queries/ complaints /grievances, shareholders and investors are requested to contact

Sharepro Services (India) Pvt. Ltd. , Unit-Bank of India, Satam Estate, 3rd Floor, Above Bank of Baroda, Cardinal Gracious Road, Chakala, Andheri (East), Mumbai – 400 099 Phone 022-28215168/69, Fax- 022-28375646, E-mail : sharepro@vsnl.com
OR at
Sharepro Services (India) Pvt. Ltd., Investor Relation Centre, 912, Raheja Centre, Free Press Journal House, Nariman Point, Mumbai 400 021.

Apart from the above, investors may also contact the Bank at its Share Department at

Star House, 2nd Floor, East Wing, C-5, G Block, Bandra-Kurla Complex, Bandra(E), Mumbai 400 051, Phone 022-66684493, Fax - 022 66684491, E-mail: hoshares@bankofindia.co.in

The authority to approve transfer and transmission of shares, is delegated to a Share Transfer Committee comprising the Chairman & Managing Director and in his absence Executive Director of the Bank and two other directors in terms of the provisions of Bank of India (Shares & Meetings) Regulations, 2003. The Committee met 27 times during the year. All the share certificates received for transfer up to 31.03.2006 have been processed and dispatched.

आम सभा की बैठकें
General Body Meetings

बैठक का स्वरुप **Nature of Meeting**	दिनांक एवं समय **Date & Time**	स्थान **Venue**
तीसरी असाधारण आम बैठक Third Extra-Ordinary General Meeting	24.10.2005 प्रात: 10.00 बजे 10.00 A. M.	एमआईजी क्रिकेट क्लब ऑडिटोरियम, एमआईजी कालोनी, बांद्रा (ई), मुंबई 400 051. MIG Cricket Club Auditorium, MIG Colony, Bandra (E), Mumbai 400 051.
नवीं वार्षिक आम बैठक Ninth Annual General Meeting	11.07.2005 दोपहर 2.30 बजे 2. 30. P. M	सर सोराबजी पोचखानवाला बैंकर्स प्रशिक्षण कॉलेज ऑडिटोरियम, जे. वी. पी.डी. स्कीम, विलेपार्ले (पश्चिम), मुंबई - 400 056. Sir Sorabji Pochkhanawala Bankers' Training College Auditorium, J. V. P. D. Scheme, Vile Parle (West), Mumbai – 400 056.
आठवीं वार्षिक आम बैठक Eighth Annual General Meeting	14.07.2004 दोपहर 2.30 बजे 2. 30. P. M.	सर सोराबजी पोचखानवाला बैंकर्स प्रशिक्षण कॉलेज ऑडिटोरियम, जे. वी. पी.डी. स्कीम, विलेपार्ले (पश्चिम), मुंबई - 400 056. Sir Sorabji Pochkhanawala Bankers' Training College Auditorium, J. V. P. D. Scheme, Vile Parle (West), Mumbai – 400 056.
सातवीं वार्षिक आम बैठक Seventh Annual General Meeting	10.07.2003 दोपहर 2.30 बजे 2.30 P. M	स्टार हाउस, सी-5, जी -ब्लाक़, बांद्रा-कुर्ला संकुल, बांद्रा (पूर्व), मुंबई 400 051 Star House, C- 5, G- Block, Bandra Kurla Complex, Bandra(E), Mumbai 400 051.

प्रकटन

बैंक बैंकिंग विनियमन अधिनियम 1949, बैंकिंग कंपनी (उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम 1970 और राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन एवं विविध प्रावधान) योजना 1970 से नियंत्रति होता है। सेबी ने यह स्पष्ट किया है कि सूचीकृत संस्थाएं जो कंपनियां नहीं है लेकिन अन्य संविधियों के अंतर्गत निगमित निकाय हैं (उदाहरणार्थ - निजी एवं सार्वजनिक क्षेत्र के बैंक, वित्तीय संस्थान, बीमा कंपनियां आदि) पर सूचीकरण करार का खंड 49 केवल उस सीमा तक लागू होगा जिस सीमा तक वह उनकी संदर्भगत संविधि और उनके नियामक प्राधिकारियों द्वारा जारी तत्संबंधी दिशानिर्देशों का उल्लंधन न करें ।

i) निदेशकों का पारिश्रमिक:

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यपालक निदेशक का पारिश्रमिक केंद्रीय सरकार द्वारा निर्धारित किया जाता हैं। बैंक अशासकीय निदेशकों को बैठक शुल्क के अलावा अन्य किसी पारिश्रमिक का भुगतान नही करता है जो कि निम्मलिखित हैं :-

बोर्ड बैठक के लिए रु. 5,000/- प्रति बैठक

समिति बैठक के लिए रु. 2,500/- प्रति बैठक

ii) महत्वपूर्ण संव्यवहारों और आर्थिक संबंधों का प्रकटन

बैंकिंग कारोबार की सामान्य प्रकृति के अलावा बैंक ने कोई महत्वपूर्ण भौतिक संव्यवहार इसके प्रवर्तकों, निदेशकों अथवा प्रबंधन उनकी सहायक कंपनियों अथवा संबंधियों आदि से नहीं किया है जिसका बैंक के हितों से कोई महत्वपूर्ण विरोधाभास हो सकता हो। बैंक और इसके गैर -कार्यपालक निदेशक के बीच वर्ष के दौरान कोई अर्थिक संबंध अथवा संव्यवहार नहीं हुए हैं। बैंक में यह सुस्थापित प्रवृत्ति है कि निदेशक, बोर्ड और बोर्ड की उप समितियों की चर्चा में भाग नहीं लेते जब उनसे संबंधित या उनके रिश्तेदारों से संबंधित कोई मामला बोर्ड में चर्चाधीन होता हो.

Disclosures

The Bank is governed under the Banking Regulations Act 1949, Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act 1970 and Nationalised Banks (Management & Miscellaneous Provisions) Scheme 1970. SEBI has clarified that for listed entities which are not companies, but body corporates (e.g. private and public sector banks, financial institutions, insurance companies etc.) incorporated under other statutes, clause 49 of the listing agreement will apply only to the extent that it does not violate their respective statutes and guidelines issued by the relevant regulatory authorities.

i) Remuneration of Directors

The remuneration of the Chairman & Managing Director and the Executive Director is fixed by the Central Government. The Bank does not pay any remuneration to the independent directors excepting sitting fees which is as under:

For Board Meeting : Rs.5,000/- per meeting

For Committee Meeting : Rs.2,500/- per meeting

ii) Disclosure of Material Transactions and Pecuniary Relationship

Other than those in the normal course of banking business, the Bank has not entered into any materially significant transaction with its promoters, directors or the management, their subsidiaries or relatives etc. that may have potential conflict with the interests of the Bank at large. There was no pecuniary relationship or transactions of the non-executive director vis-a-vis the bank during the year.

It is an established practice in the Bank that Directors do not take part in the deliberations of the Board and other Sub-Committees of the Board, when matters relating to them or to their relatives are discussed.

iii) सार्वजनिक निर्गमों, अधिकार निर्गमों, अधिमान्य निर्गमों आदि की आगम राशियां

समीक्षाधीन वर्ष के दौरान बैंक ने ईक्विटी शेयरों के सार्वजनिक /अधिकार/ अधिमान्य निर्गम के जरिए अपने चरण-। पूंजी में वृद्धि नहीं की। तथापि, बैंक ने दो बार निजी व्यवस्था से अधीनस्थ ऋण लिए हैं। इन निजी व्यवस्थाओं के अंतर्गत ली गई रकम क्रमश: रु. 750 करोड़ और रु. 200 करोड़ हैं। इस रकम को उठाने का प्राथमिक उद्देश्य पूंजी पर्याप्तता अनुपात सुदृढ़ करने हेतु चरण -।। पूंजी प्राप्त करना और बैंक के दीर्घावधि संसाधनों को सुधारना था और इस रकम को इसी उद्देश्य के लिए लगाया गया।

iv) आचरण संहिता

भारतीय बैंक संघ द्वारा परिचालित किए गए मसौदे के आधार पर बैंक ने अपने निदेशकों तथा वरिष्ठ प्रबंधन के लिए आचार संहिता तैयार की है। इसका पाठ बैंक की बेवसाइट www.bankofindia.com पर उपलब्ध हैं। समीक्षाधीन वर्ष के दौरान सभी निदेशकों तथा वरिष्ठ प्रबंध ने आचार संहिता के अनुपालन हेतु अपनी प्रतिबद्धता प्रकट की हैं।

v) किसी भी स्टाक़ एक्सचेंज निजी या अन्य वैधानिक प्राधिकारी द्वारा समीक्षाधीन वर्ष के दौरान बैंक पर पूंजी बाजार से संबंधित किसी मामले पर काई दंड या प्रतिबंध नहीं लगाया गया।

संप्रेषण के साधन

तिमाही और लेखा परीक्षित वार्षिक परिणाम और अर्धवार्षिक वित्तीय परिणाम (गैर-लेखा परीक्षित परंतु सांविधिक लेखा परीक्षकों की समीक्षा के अध्यधीन) अंग्रेजी में इकॉनॉमिक टाइम्स/बिजनेस स्टैंडर्ड, फाइनेंनशियल एक्सप्रेस और मराठी (क्षेत्रीय भाषा) में लोकसत्ता/नवशक्ति/लोकमत तथा हिंदी भाषा में नवभारत समाचार पत्रों में प्रकाशित किए गए। ये परिणाम बैंक की वेबसाईट www.bankofindia.com पर भी प्रदर्शित किए गए। संस्थागत निवेशकों को की गई प्रस्तुतियां भी बैंक की बेवसाइट पर उपलब्ध हैं।

iii Proceeds From Public issues, Right issues, Preferential issues etc.

During the year under review the Bank has not increased its Tier-I capital by way of Public/ Right Issue or Preferential issue of Equity Shares. However, the Bank has raised Subordinated debts twice through private placements. The amount mobilised through these private placements are Rs.750 crores and Rs.200 crores respectively. The funds were raised with the primary objective of augmenting Tier-II Capital for strengthening Capital Adequacy Ratio and for improving the long- term resources of the Bank and the same were utilised for the said purpose.

iv Code of Conduct

The Bank has formulated a Code of Conduct for the Board of Directors and Senior Management on the lines of draft circulated by Indian Banks Association. The text of the same is available on the website of the Bank i.e. www.bankofindia.com All the Directors and Senior Management have affirmed their Compliance of code of conduct during the year under review.

v. No penalties or strictures were imposed on the Bank by any of the Stock Exchanges, SEBI or any Statutory Authority on any matter relating to Capital Markets during the year under review.

Means of Communication

The quarterly and half-yearly financial results (unaudited but subject to limited review by the Statutory Auditors) and audited Annual results were published in the Economic Times/Business Standard/Financial Express in English, Loksatta/Navshakti/Lokmat in Marathi (Regional language) and Navbharat Times in Hindi. The results were also displayed on the Bank's website at **www.bankofindia.com.** The presentations made to institutional investors are also available on Bank's website

वित्तीय केलैंडर

Financial Calendar

बैंक के वित्तीय परिणामों पर विचार करने के और लाभांश घोषित करने के लिए बोर्ड की बैठक Board Meeting for considering accounts of Bank of India and declaration of dividend	शुक्रवार, 28 अप्रैल, 2006 Friday, 28th April 2006
दसवीं आम बैठक का दिनांक, समय, स्थान Date, Time, Venue of 10th AGM	सोमवार, 10 जुलाई, 2006, दोपहर 2.30 बजे स्थान : रामा वाटुमल ऑडीटोरियम, किशनचंद चेलाराम कॉलेज, दिनशॉ वाच्चा रोड, चर्चगेट, मुंबई - 400 020. Monday 10th July, 2006, 2.30 PM, Rama Watumull Auditorium, Kishinchand Chellaram College, Dinshaw Wacha Road, Churchgate,Mumbai-400 020.
वार्षिक रिपोर्ट के डाक प्रेषण की तारीख Posting of Annual Report	15 जून, 2006 15thJune, 2006
बही बंद करने की तारीखें Book Closure dates	6 जुलाई से 10 जुलाई, 2006 6th July to 10th July,2006
परोक्षी फार्म प्राप्त हाने की अंतिम तारीख Last Date for receipt of proxy forms	5 जुलाई, 2006 5th July, 2006
लाभांश के भुगतान की तारीख Date of payment of dividend	1 अगस्त, 2006 1st August, 2006
प्रथम 3 तिमाहियों के लिए गैर-लेखा परीक्षित परिणाम पर विचार करने के लिए बोर्ड की बैठक Board Meeting for consideringUn-audited result for first 3 quarters	संबंधित तिमाही के अगले माह का अंतिम सप्ताह Last week of the succeeding month of the relevant quarter.

स्टॉक एक्सचेंजों में सूचीकरण
Listing on Stock Exchanges

बैंक के शेयरों का स्टॉक एक्सचेंज, मुंबई और भारतीय राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज लि. में सूचीकरण किया गया है । स्टॉक स्क्रिप कोड निम्नानुसार हैं :
The shares of the Bank are listed on the Stock Exchange, Mumbai and National Stock Exchange of India Limited. The stock scrip codes are as follows:

दी मुम्बई स्टॉक एक्सचेंज, लि. (बीएसई) The Mumbai Stock Exchange Ltd. (BSE)	532149
दी नैशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड (एनएसई) The National Stock Exchange of India Limited (NSE)	BANKINDIA EQ
आईएसआईएन संख्या ISIN Number	INE084A01016

दोनों स्टॉक एक्सचेंजो को वर्ष 2006-2007 के लिए वार्षिक सूचीकरण के शुल्क का भुगतान कर दिया गया है.
Annual listing fee for 2006-2007 has been paid to both of the stock exchanges.

बैंक ने समय-समय पर वचनपत्र के स्वरुप में अपरिवर्तनीय बाँड (टायर II पूंजी) जारी किए हैं। उससे संबंधित ब्योरा निम्नानुसार है :-
The Bank has issued Non Convertible Bonds in the nature of Promissory Notes (Tier II capital) from time to time. The relevant details thereof are as under:

बैंक ऑफ़ इंडिया टायर II पूंजी स्थिति यथा 31.03.2006
BANK OF INDIA BOND - TIER II CAPITAL POSITION AS ON 31.03.2006

निर्गमन का विवरण	PARTICULARS OF THE ISSUE	कुल मूल्य (रु. करोड़ में) TOTAL VALUE (Rs. in Crores)	आईएसआईएन क्र.	ISIN No.
14.20% बीओआई श्रृंखला - I-2006	14.20% BOI SERIES – I-2006	338.50	आईएनई 084 ए 09027	INE084A09027
11.95% बीओआई श्रृंखला - II-2007	11.95% BOI SERIES – II-2007	200.00	आईएनई 084 ए 08011	INE084A08011
9.20% बीओआई श्रृंखला - III-2007	9.20% BOI SERIES – III-2007	160.00	आईएनई 084 ए 09035	INE084A09035
7.25% बीओआई श्रृंखला - IV-2010	7.25% BOI SERIES – IV-2010	450.00	आईएनई 084 ए 09043	INE084A09043
5.88% बीओआई श्रृंखला - V-2014	5.88% BOI SERIES – V-2014	350.00	आईएनई 084 ए 09050	INE084A09050
5.90% बीओआई श्रृंखला - VI-2014	5.90% BOI SERIES – VI-2014	200.00	आईएनई 084 ए 09068	INE084A09068
7.10% बीओआई श्रृंखला - VII-2014	7.10% BOI SERIES – VII-2014	300.00	आईएनई 084 ए 09076	INE084A09076
7.50% बीओआई श्रृंखला - VIII-2014	7.50% BOI SERIES –VIII-2014	750.00	आईएनई 084 ए 09084	INE084A09084
8.00% बीओआई श्रृंखला - IX –2016	8.00% BOI SERIES – IX –2016	200.00	आईएनई 084 ए 09100	INE084A09100
कुल	**TOTAL**	**2948.50**		

इन सभी बाँडों का नेशनल स्टॉक एक्सचेंज में सूचीकरण किया गया है तथा बैंक ने वर्ष 2006-2007 का वार्षिक सूचीकरण शुल्क अदा किया है.

मध्यावधि नोट (एमटीएन) जारी करना

समीक्षाधीन वर्ष के दौरान विदेशी बाजार में मध्यावधि नोट के रुप में वरिष्ठ अप्रत्याभूत यूरो बांड्स रेज एस जारी करके बैंक ने निधी जुटाई है। संग्रहित की गई कुल राशि 250 मिलियन यूएसडी थी। कूपन दर प्रति वर्ष रु. 5.375% है और 2010 प्रतिदान वर्ष है। यह एमटीएन सिंगापुर शेयर बाजार पर सूचीबध्द है।

शेयरों का अमूर्तीकरण

बैंकों के शेयरों का लेन-देन अनिवार्य रुप में केवल अमूर्त (डीमेट) रुप में किया जाता है। बैंक ने शेयरों के अमूर्तीकरण के लिए दोनों निक्षेपागारों यथा राष्ट्रीय प्रतिभूति निक्षेपागार लि. (एनएसडीएल) एवं केंद्रीय निक्षेपागार सेवाएँ (इंडिया) लि. (सीडीएसएल) के साथ समझौता किया है।

All these bonds are listed on National Stock Exchange of India Ltd and the Bank has paid the Annual listing fee for 2006-2007 to the Stock Exchange.

Issue of Medium Term Note (MTN)

During the year under review, the Bank has raised funds through issue of Senior Unsecured Eurobonds Reg S in the form of Medium Term Note in Overseas market. The Total amount mobilised was USD. 250 Million. The coupon Rate is 5.375% p.a. and year of redemption is 2010. These MTN are listed on Singapore Stock Exchange.

Dematerialisation of Shares

The Bank's shares are being traded compulsorily in Demat form only. The Bank has entered into agreements with both the Depositories viz. National Securities Depositories Ltd. (NSDL) and Central Depository Services (India) Ltd. (CDSL) for dematerialization of shares.

शेयरधारकों द्वारा यथा दिनांक 31/03/2006 को प्रत्यक्ष एवं अमूर्त रुप में धारित शेयरों का ब्यौरा इस प्रकार है :

Particulars of shares in Demat and Physical form held by the shareholders as of 31/03/2006 are as under :

		शेयरधारकों की संख्या No. of share holders	शेयरों की संख्या No. of shares	शेयरधारण का % % shareholding
मूर्त / प्रत्यक्ष *	Physical *	172120	366025429	75.10
एनएसडीएल	NSDL	54876	118387227	24.29
सीडीएसएल	CDSL	11712	2987544	0.61
कुल	Total	238708	487400200	100.00

• केंद्र सरकार द्वारा धारित शेयर 338580000 (69.47%) सहित।

* includes 338580000 shares (69.47%) held by the Central Government.

यथा दि. 31 मार्च 2006 को शेयरधारिता का स्वरुप SHARE HOLDING PATTERN AS ON 31ST MARCH, 2006

क्र. सं. Sr. No.	प्रवर्ग	Category	धारिता का प्रतिशत Percentage of Holding	धारित शेयरों की संख्या No. of shares held
क. A.	प्रवर्तक का धारण	Promoter's holding		
1.	प्रवर्तक	Promoters		
	भारतीय प्रवर्तक	Indian Promoters	338580000	69.47
	विदेशी प्रवर्तक	Foreign Promoters	Nil	Nil
2.	एवजी के रुप में कार्यरत व्यक्ति #	Persons acting in Concert #	Nil	Nil
	उप-जोड़	**Sub – Total**	**338580000**	**69.47**
ख. B.	गैर प्रवर्तक धारण	Non-Promoters Holding		
3.	संस्थागत निवेशक	Institutional Investors		
क) a.	म्युच्युअल फंड एवं यूटीआई	Mutual Funds and UTI	8271562	01.70
ख) b.	बैंक, वित्तीय संस्थान, बीमा कंपनियां (केंद्र / राज्य सरकार संस्थान / गैर सरकारी संस्थान)	Banks, Financial Institutions, Insurance Companies (Central / State Gov. Institutions / Non-Government Institutions)	14436138	02.96
ग) c.	एफआईआई	FIIs	65554871	13.45
	उप-जोड़	**Sub – Total**	**88262571**	**18.11**
4.	अन्य	Others		
क) a.	निजी कारपोरेट निकाय	Private Corporate Bodies	4171239	00.85
ख) b.	भारतीय जनता	Indian Public	42457292	08.71
ग) c.	एनआरआई / ओसीबी	NRIs / OCBs	13929098	02.86
घ) d.	एनएसडीएल में पारगमन की स्थिति में शेयर	Shares in transit position at NSDL	Nil	Nil
	उप-जोड़	**Sub – Total**	**60557629**	**12.42**
	कुल जोड़	**GRAND TOTAL**	**487400200**	**100.00**

यथा दिनांक 31/03/2006 को 1% और इससे अधिक शेयर धारण करने वाले शेयरधारकों की सूची

List of Shareholders holding 1% and above shares as on 31.03.2006

क्र. सं. Sr. No.	नाम	Name	धारित शेयरों की संख्या No. of shares Held	धारण का % % of Holding	हैसियत	Status
01	भारत के राष्ट्रपति	President of India	338580000	69.47	प्रवर्तक	Promoters
02	एचएसबीसी ग्लोबल इन्वेस्टमेंट फंड खाता एचएसबीसी	HSBC Global Investment Funds A/c HSBC	9810511	2.01	विदेशी संस्थागत निवेशक	FII
03	ठकराल लि.	Thakral Ltd.	8980377	1.84	ओसीबी	OCB
04	भारतीय जीवन बीमा निगम	Life Insurance Corporation of India	7184809	1.47	वित्तीय संस्था	FI
05	दि मास्टर ट्रस्ट बैंक ऑफ़ जापान लि. खाता मेरिल लिंच इंडिया ईक्विटी फंड के न्यासी	The Master Trust Bank of Japan Ltd.A/C Trustee of Merrill Lynch India Equity Fund	7000709	1.44	विदेशी संस्थागत निवेशक	FII
06	कॉपथल मॉरिशस इन्वेस्टमेंट लिमिटेड	Copthall Mauritius Investment Ltd.	5971163	1.23	विदेशी संस्थागत निवेशक	FII
07	दि मास्टर ट्रस्ट बैंक ऑफ़ जापान लि. खाता नोमुरा इंडिया इन्वेस्टमेंट फंड	The Master Trust Bank of Japan Ltd. A/C Nomura India Investment Fund.	5000000	1.03	विदेशी संस्थागत निवेशक	FII

यथा दिनांक 31 मार्च 2006 को कुल विदेशी धारिता :

शेयरों की संख्या	धारिता का %
79483969	16.31

Total Foreign Holdings As On 31st March, 2006 :

No. of Shares	% of Holdings
79483969	16.31

जीडीआर एवं एडीआर इश्यू : शून्य

GDR and ADR Issue : NIL

यथा दिनांक 31 मार्च 2006 को शेयरधारिता का संवितरण

Distribution of Shareholdings as on 31st March, 2006

धारित ईक्विटी शेयरों की संख्या No. of Equity Shares held	फोलियो Folio		शेयर Shares	
	संख्या Nos.	प्रतिशत %age	संख्या Nos.	प्रतिशत %age
Upto 500 तक	230418	96.53	33252817	6.82
501 से to 1000	5883	2.46	4165323	0.86
1001 से to 5000	1896	0.80	4159303	0.85
5001 से to 10000	225	0.09	1693634	0.35
10001 और अधिक & above	286	0.12	444129123	91.12
जोड़ Total	238708	100.00	487400200	100.00

शेयर मूल्य/मात्रा : Share Price / Volume :

एन एस ई में मासिक रुप से उच्च एवं निम्न भाव (कोटेशन) एवं शेयरों के लेन-देन की मात्रा निम्नानुसार है

The montly high and low quotation and volume of shares traded on NSE are as under

अवधि	Period	अधिकतम Highest रु. Rs.	न्यूनतम Lowest रु. Rs.	शेयरों के लेन-देन की मात्रा Volume of shares traded
अप्रैल, 2005	April, 2005	107.45	80.35	23073810
मई, 2005	May, 2005	103.70	78.00	30782926
जून, 2005	June, 2005	111.90	91.15	28810257
जुलाई, 2005	July, 2005	147.70	100.00	30013519
अगस्त, 2005	August, 2005	147.80	111.25	35249575
सितंबर, 2005	September, 2005	145.00	111.60	35025368
अक्टूबर, 2005	October, 2005	134.00	97.35	34143829
नवंबर, 2005	November, 2005	105.30	120.90	22754874
दिसंबर, 2005	December, 2005	134.80	108.50	42853931
जनवरी, 2006	January, 2006	143.50	120.65	34415052
फरवरी, 2006	February, 2006	142.40	116.50	34127715
मार्च, 2006	March, 2006	145.25	127.75	28067340

यथा 31.03.2006 को लेखा बंदी मूल्य Closing Price as on 31.03.2006	रु. 133.55 (एनएसई) Rs. 133.55 (NSE)
बाजार पूंजीकरण Market Capitalisation	रु. 6509.23 करोड़ Rs. 6509.23 Crore

कारपोरेट नियंत्रण के अनिवार्य अनुबंध के अनुपालन का प्रमाणपत्र

शेयर बाजार के साथ सूचीकरण करार की शर्तों के अनुसार अनिवार्य अनुबंध अनुपालन से संबंधित बैंक के सांविधिक लेखा परीक्षकों के द्वारा जारी प्रमाणपत्र संलग्न किया है।

वर्तमान में बैंक ने सूचीकरण करार का खण्ड 49 के अनुलग्नक आई डी में निर्दिष्ट गैर अनिवार्य अपेक्षाओं को स्वीकार नहीं किया है।

आभार

बोर्ड भारत सरकार, भारतीय रिजर्व बैंक एवं भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड द्वारा दिए गए महत्वपूर्ण मार्गदर्शन एवं सहायता के लिए उनके प्रति अपना आभार प्रकट करता है। बोर्ड वित्तीय संस्थानों एवं संपर्की बैंकों को भी उनके द्वारा दिए गए सहयोग एवं सहायता के लिए धन्यवाद देता है। बोर्ड अपने ग्राहकों और शेयरधारकों के भरपूर सहयोग के प्रति आभार व्यक्त करता है एवं बैंक के समग्र कार्यनिष्पादन के लिए अपने स्टाफ सदस्यों द्वारा समर्पित सेवाओं और सहयोग के लिए उनकी सराहना करता है।

बोर्ड के निदेशकों के लिए एवं उनकी ओर से

(एम. बालचंद्रन)

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

स्थान: मुंबई

दिनांक : 22.04.2006

Certificate of compliance of mandatory stipulations of Corporate Governance

The certificate issued by the statutory auditors of the Bank, regarding compliance of mandatory stipulations of corporate governance in terms of the listing agreement with the Stock Exchange is attached.

The Bank has presently not adopted the non-mandatory requirements set out in Annexure-1D to the Clause 49 of the Listing Agreement.

ACKNOWLEDGEMENT

The Board expresses its gratitude to the Government of India, Reserve Bank of India and Securities and Exchange Board of India for the valuable guidance and support received from them. The Board also thanks financial Institutions and correspondent banks for their co-operation and support. The Board acknowledges the unstinted support of its customers and shareholders and also wishes to place on record its appreciation of staff members for their dedicated services and contribution for the overall performance of the Bank.

For and on behalf of the Board of Directors

(M. Balachandran)

CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR

Place : Mumbai

Date : 22.04.2006

कार्पोरेट नियंत्रण पर लेखा परीक्षकों का प्रमाणपत्र
AUDITORS' CERTIFICATE ON CORPORATE GOVERNANCE

प्रति,
सदस्यगण,
बैंक ऑफ़ इंडिया,
स्टार हाउस, सी - 5, जी - ब्लॉक,
बांद्रा-कुर्ला संकुल, बांद्रा (पू.),
मुंबई - 400 051.

बैंक ऑफ़ इंडिया के साथ स्टॉक एक्सचेंज के सूचीकरण करार के खंड 49 में यथा विनिर्दिष्ट कार्पोरेट नियंत्रण की शर्तों का 31 मार्च 2006 के वर्ष के लिए बैंक द्वारा किए अनुपालन का हमने परीक्षण किया है।

कार्पोरेट नियंत्रण की शर्तों का अनुपालन संबंधित प्रबंधन वर्ग की जिम्मेदारी है। कार्पोरेट नियंत्रण की शर्तों का अनुपालन सुनिश्चित करने के लिए बैंक द्वारा अंगीकृत कार्यप्रणाली तथा उसके कार्यान्वयन तक हमारा परीक्षण सीमित है। यह लेखा परीक्षा नहीं और न ही बैंक के वित्तीय विवरण पर मत प्रदर्शन है।

हमारी राय में और हमारी यथा सूचना के आधार पर और हमें दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार हम प्रमाणित करते हैं कि यथोक्त सूचीकरण करार में यथा विनिर्दिष्ट कार्पोरेट नियंत्रण की शर्तों का बैंक ने अनुपालन किया है।

भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी मार्गदर्शन टिप्पणी की अपेक्षानुयार हमें यह कहना है कि शेयरधारक तथा निवेशक शिकायत निवारण समिति द्वारा रखे गए रिकार्ड के अनुसार बैंक के खिलाफ एक माह से अधिक अवधि तक एक भी निवेशक शिकायत अनिर्णीत नहीं है।

हम यह भी कहते हैं कि यह अनुपालन बैंक की भावी लाभप्रदता के बारे में और जिस दक्षता और प्रभावशीलता से प्रबंधनवर्ग ने बैंक के कार्यकलापों का संयोजनकिया है उसके बारे में आश्वासन नहीं हैं।

कृते **एम. पी. चितले एंड कं.** सनदी लेखाकार	कृते **बी. आर. महेश्वरी एंड कं.** सनदी लेखाकार
उल्हास चितले भागीदार	सुधीर माहेश्वरी भागीदार
कृते **ठाकुर, वैद्यनाथ अय्यर एंड कं.** सनदी लेखाकार	कृते **ब्रह्मैया एंड कं.** सनदी लेखाकार
सी. वी. परमेश्वर भागीदार	एन. श्री कृष्णा भागीदार
कृते **के. एन. गुटगुटिया एंड कं.** सनदी लेखाकार	कृते **मित्रा कुंडु एंड बासु** सनदी लेखाकार
एस. पोर भागीदार	पी. के. पोद्दर भागीदार

मुंबई
28 अप्रैल 2006

To The Members of
Bank of India,
Star House, C- 5, 'G' Block,
Bandra-Kurla Complex,
Bandra (E), Mumbai - 400 051.

We have examined the compliance of conditions of Corporate Governance by Bank of India for the year ended 31st March, 2006 as stipulated in clause 49 of the listing agreement of the said Bank with stock exchanges.

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

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

As required by the Guidance Note issued by the Institute of Chartered Accountants of India, we have to state that no investor grievance is pending for a period exceeding one month against the Bank as per the records maintained by the Shareholders' and Investors' Grievance Committee.

We further state that such compliance is neither an assurance as to the future viability of the Bank nor the efficiency or effectiveness with which the Management has conducted the affairs of the Bank.

For **M. P. Chitale & Co.** Chartered Accountants	For **B. R. Maheswari & Co** Chartered Accountants
Ulhas Chitale Partner	Sudhir Maheshwari Partner
For **Thakur, Vaidyanath Aiyar & Co.** Chartered Accountants	For **Brahmayya & Co.** Chartered Accountants
C. V. Parmeshwar Partner	N. Sri Krishna Partner
For **K.N. Gutgutia & Co.** Chartered Accountants	For **Mitra Kundu & Basu.** Chartered Accountants
S. Pore Partner	P. K. Podder Partner

Mumbai :
28th April, 2006

लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट /
बैंक का तुलन-पत्र, लाभ एवं हानि लेखा
Auditor's Report / Balance - Sheet
Profit & Loss Account of Bank