अनुबंध–4

कार्पोरेट अधिशासन के सम्बन्ध में रिपोर्ट

कार्पोरेट अधिशासन के सम्बन्ध में कंपनी की धारणा

कार्पोरेट अधिशासन के सम्बन्ध में कंपनी की धारणा पारदर्शिता, प्रकटीकरण और नियमों, विनियमों, दिशा–निर्देशों के पूर्णतः अनुरूप रिपोर्टिंग सुनिश्चित करने और शेयरधारकों के मूल्य को बढ़ाने के मूल उद्देश्य के साथ पूरे संगठन में नैतिक आचरण को प्रोत्साहित करना है। कंपनी, देश में कार्पोरेट अधिशासन के उच्चतम मानकों के अनुरूप कार्य करने के लिए प्रतिबद्ध है।

निदेशक मंडल

निदेशक मंडल की संरचनाः दिनांक 09.06.2020 तक पीडीआईएल के निदेशक मंडल में छः निदेशक है जिनमें से दो अर्थात अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक और निदेशक (वित्त) कार्यकारी निदेशक हैं एवं प्रशासनिक मंत्रालय अर्थात् उर्वरक विभाग, रसायन एवं उर्वरक मंत्रालय, भारत सरकार द्वारा नामित किए गए दो निदेशक तथा दो (गैर–सरकारी) निदेशक हैं।

दो (गैर–सरकारी) निदेशक यानि सी.एन. भोजराज एवं डॉ. कुणाल घोष का सेवाकाल समाप्त होने पर दिनांक 10.06.2019 से निदेशक के तौर पर उनकी सेवाएं समाप्त हो गई हैं एवं उक्त पद भी रिक्त पड़े हुए हैं। उनके सेवाकाल समाप्त होने के परिणामस्वरूप पीडीआईएल के मंडल में चार निदेशक यानि दो कार्यकारी निदेशक अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (सीएमडी) एवं निदेशक (वित्त), एवं दो सरकार द्वारा नामित निदेशक सम्मिलित हैं।

इसके अतिरिक्त, मिनीरत्न-I श्रेणी की कंपनी होने के नाते, पीडीआईएल मे निदेशक मंडल की शक्तियों का प्रयोग करने के लिए मंडल में न्यूनतम तीन निदेशकों (गैर–सरकारी) का होना आवश्यक है। वर्तमान में, निदेशकों (गैर–सरकारी) के तीनों पद रिक्त हैं और इस मामले को प्रशासनिक मंत्रालय के समक्ष उठाया गया है।

कार्यकारी निदेशक अर्थात अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक का एक पद नवम्बर, 2016 से रिक्त है एवं 8 अक्तूबर, 2018 से अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक का प्रभार श्री पार्थ सारथी सेन शर्मा, संयुक्त सचिव, उर्वरक विभाग, रसायन एवं उर्वरक मंत्रालय, भारत सरकार को सौंपा गया है।

ANNEXURE-4

Report on Corporate Governance

Company's Philosophy on Corporate Governance

The philosophy of the Company in relation to Corporate Governance is to ensure transparency, disclosures and reporting that conforms fully with laws, regulations, guidelines and to promote ethical conduct throughout the organization with the primary objective of enhancing shareholders value. The company is committed to conforming to the highest standards of Corporate Governance in the country.

Board of Directors

Composition of Board: The Board of PDIL comprises six Directors i.e two functional Directors -Chairman & Managing Director (CMD)and Director(Finance) and two Govt. Nominees of the Administrative Ministry i.e Department of Fertilizers, Ministry of Chemicals & Fertilizers, Government of India and two (Non-official) Directors till 09.06.2019.

The two (Non-official) Directors i.e Shri C.N.Bhojaraj and Dr Kunal Ghosh have ceased to be Directors w.e.f 10.06.2019 on completion of their term and the said position have remained vacant. Subsequent to their cessation, the Board of PDIL comprises four Directors i.e two functional Directors Chairman & Managing Director (CMD) and Director (Finance) and two Govt. Nominee Directors.

Further, PDIL being a Mini Ratna-I Category Company, to exercise the powers of Directors in Board, minimum three Directors (Non-official) are required in the Board. Presently, all the three post of Directors (Non-official) are vacant and the same have been taken up with the Administrative Ministry.

The post of Functional Director i.e. Chairman & Managing Director is vacant from November 2016 and the additional charge of CMD has been entrusted to Shri Partha Sarthi Sen Sharma, Joint Secretary (JS), Department of Fertilizers, Ministry of Chemical & Fertilizers, Government of India since 08.10.2018.

वित्त वर्ष 2019–20 के दौरान, पीडीआईएल के निदेशक मंडल में निम्नलिखित निदेशक विद्यमान थे:

पूर्ण कालिक निदेशक

श्री पार्थ सारथी सेन शर्मा : अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (सीएमडी) और संयुक्त सचिव (जेएस), उर्वरक विभाग (डीओएफ), भारत सरकार

श्री डी.एस. सुधाकर रमैय्या : निदेशक (वित्त)

गैर–कार्यकारी निदेशक

श्री लालसंगलूर : आर्थिक सलाहकार, उर्वरक विभाग, भारत सरकार (जीओआई)

श्री प्रभास कुमार : निदेशक (उर्वरक), उर्वरक विभाग, भारत सरकार

मंडल की बैठकों की संख्या/मंडल की बैठक में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति और वर्ष 2019–20 में आयोजित वार्षिक आम सभा की विगत बैठक का विवरण:

4 मंडल की बैठकों की संख्या: 4

बैठक की तारीख	बैठक का स्थान	उपस्थित निदेशकों की सं.
22 जून, 2019	नोएडा	4
28 अगस्त, 2019	नोएडा	4
19 दिसम्बर, 2019	नोएडा	3
19 फरवरी, 2020	लखनऊ (उ.प्र.)	3

मंडल की बैठक में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति का विवरण:

क्र. सं.	निदेशक का नाम	मंडल की बैठकों की संख्या जिनमें भाग लिया	25 सितम्बर, 2019 को आयोजित विगत आम सभा में उपस्थिति	दिनांक 31.03.2020 की स्थिति के अनुसार अन्य कंपनियों में अन्य निदेशकों की संख्या
1	श्री पार्थ सारथी सेन शर्मा	4	जी हां	2#
2	श्री डी.एस. सुधाकर रमैय्या	4	जी हां	1*
3	श्री लालसंगलूर	4	लागू नहीं	1##
4	श्री प्रभास कुमार	2	लागू नहीं	1***

During the financial year 2019-20, the following Directors were on the Board of PDIL:

Whole time Directors

Shri Partha Sarthi Sen Sharma : Chairman & Managing Director (CMD) and Joint Secretary (JS), Department of Fertilizers (DOF), Government of India.

Shri D.S.Sudhakar Ramaiah : Director (Finance)

Non-Executive Directors

Shri Lalsanglur Economic Advisor, Department of Fertilizers (DOF), Government of India(GOI).

Shri Prabhas Kumar Director (Fert.), Department of Fertilizers (DOF), Government of India (GOI)

Number of Board meeting/Attendance of each Director at Board Meeting and the last AGM held during the year 2019-20.

Number of Board meeting: 4

Date of Meeting	Place of Meeting	Directors Present
22nd June, 2019	Noida	4
28th August, 2019	Noida	4
19th December, 2019	Noida	3
19th February 2020	Lucknow(UP)	3

Attendance of each Director in Board Meeting:

Sl. No.	Name of Directors	No. of Board Meetings attended	Attendance at last AGM held on 25th September 2019	No. of other Directorship in other Co. as on 31.3.2020
1	Shri Partha Sarthi Sen Sharma	4	Yes	2#
2	Shri D.S.Sudhakar Ramaiah	4	Yes	1*
3	Shri Lalsanglur	4	N.A	1##
4	Shri Prabhas Kumar	2	N.A.	1***

#एफसीआई अरावली जिप्सम एंड मिनरल्स इंडिया लि0 के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के तौर पर दिनांक 12.3.2019 से 22.07.2020 तक

#नेशनल फर्टिलाइजर लि. के सरकार द्वारा नामित निदेशक के तौर पर दिनांक 28.12.2018 से

* फर्टिलाईज़र एसोसिएशन ऑफ इंडिया (एफ.ए.आई) 28.11. 2016 से

##मद्रास फर्टिलाइजर लिमिटेड दिनांक 10.04.2018 से

***पाराद्वीप फास्फेस्ट्स लि. 30.05.2017 से

विगत तीन वर्षों के दौरान आयोजित आम सभा की बैठकों का विवरण :

क्र. सं.	वर्ष	स्थान	तारीख एवं समय	क्या कोई विशेष संकल्प पारित किया गया
1	2016–17	नोएडा	21.09.2017 को अपराह्न 12.15 बजे	जी, हां
2	2017–18	नोएडा	24.09.2018 को अपराह्न 12.15 बजे	जी, नहीं।
3	2018–19	उर्वरक विभाग, नई दिल्ली	25.09.2019 को पूर्वाह्न 11.00 बजे	जी, नहीं।

लेखा–परीक्षा समितिः

दिनांक 20.10.2011 को आयोजित, मंडल की 217वीं बैठक में लेखा–परीक्षा समिति का गठन किया गया और इसके अतिरिक्त, समय–समय पर इस समिति का पुनर्गठन किया जाता है तथा मंडल ने इस समिति का पुनर्गठन किया गया था जिसमें 09.06. 2019 तक निम्नलिखित सदस्य थेः–

श्री सी.एन. भोजराज, निदेशक (गैर–सरकारी)......................अध्यक्ष

डॉ0 कुणाल घोष, निदेशक (गैर–सरकारी)..........................सदस्य

श्री प्रभास कुमार, निदेशक (सरकार द्वारा नामित).................सदस्य

दिनांक 10.06.2019 को दोनों गैर सरकारी निदेशकों का सेवाकाल समाप्त होने के एवं पीडीआईएल मंडल में गैर सरकारी निदेशकों की नियुक्ति न होने के कारण लेखापरीक्षा समिति का पुनर्गठन नहीं किया जा सका है।

वर्ष 2019–20 के दौरान आयोजित लेखा–परीक्षा समिति की बैठकों की संख्या/लेखा–परीक्षा समिति की बैठकों में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति का विवरणः

लेखा–परीक्षा समिति की बैठकों की संख्याः शून्य

कार्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व समिति :

मंडल के स्तर पर कार्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व समिति का गठन पहली बार मंडल की दिनांक 20.5.2013 को आयोजित 224वीं बैठक में किया गया था और इस समिति का पुनर्गठन समय–समय पर किया जाता है तथा दिनांक 26.12.2018 को

FCI Aravali Gypsum and Minerals India Ltd as CMD w.e.f 12.03.2019 till 22.07.2020.

National Fertilizer Limited as Govt.Nominee Director w.e.f 28.12.2018.

*Fertiliser Association of India(FAI) w.e.f 28.11.2016.

Madras Fertilizer Limited w.e.f 10.04.2018.

*** Paradeep Phosphates Ltd w.e.f 30.05.2017.

Annual General Meeting held during last three years:

Sl. No.	Year	Location	Date & Time	Whether any Special resolution passed
1	2016-17	Noida	21.09.2017 at 12.15 P.M.	Yes
2	2017-18	Noida	24.09.2018 at 12.15 P.M	No
3	2018-19	DOF, New Delhi	25.09.2019 at 11.00 A.M	No

Audit Committee:

Audit committee was constituted in the 217th Board meeting held on 20.10.2011 and further, the Committee had been reconstituted from time to time and the Audit Committee comprising of the following had been reconstituted by the Board which was in place till 09.06.2019:-

Shri C.N.Bhojaraj, Director (Non-official)……..Chairman

Dr.Kunal Ghosh, Director (Non-official)………… Member

Shri Prabhas Kumar, Director (Govt.Nominee)..... Member.

Consequent to the cessation of the both Non-official Directors on 10.06.2019 and lack of appointment of Non-official Directors in PDIL Board, the Audit Committee has not been reconstituted

Number of Audit Committee meeting/Attendance of each Director at Audit Committee Meeting held during the year 2019-20.

Number of Audit Committee Meetings: Nil

CSR Committee:

CSR Committee at Board Level was first constituted in its 224th Meeting held on 20.05.2013 and the Committee has been reconstituted from time to time and the last CSR Committee was reconstituted by the Board in its 252nd

आयोजित मंडल की 252वीं बैठक में इस समिति का पुनर्गठन किया गया जो कि निम्नानुसार है:

1. अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक, पीडीआईएल........................अध्यक्ष
2. निदेशक (वित्त), पीडीआईएल)..सदस्य
3. श्री प्रभास कुमार, निदेशक (सरकार द्वारा नामित)..........सदस्य
4. डॉ0 कुणाल घोष, निदेशक (गैर–सरकारी)....................सदस्य
5. श्री सी.एन. भोजराज, निदेशक (गैर–सरकारी)...............सदस्य

दिनांक 10.06.2019 को दोनों गैर सरकारी निदेशकों का सेवाकाल समाप्त होने के परिणामस्वरूप सीएसआर समिति में निम्नलिखित सदस्य विद्यमान हैं:

1. अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक, पीडीआईएल........................अध्यक्ष
2. निदेशक (वित्त), पीडीआईएल)..सदस्य
3. श्री प्रभास कुमार निदेशक (सरकार द्वारा नामित)...........सदस्य

वर्ष 2019–20 के दौरान आयोजित कार्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व समिति की बैठकों की संख्या/ कार्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व समिति की बैठकों में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति का विवरण:

कार्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व समिति की बैठकों की संख्या: 3

बैठक की तारीख	बैठक का स्थान	उपस्थित निदेशकों की संख्या
28 अगस्त, 2019	नोएडा	3
19 दिसंबर, 2019	नोएडा	2
19 फरवरी, 2020	लखनऊ (उ.प्र.)	2

कार्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व समिति की बैठक में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति का विवरण:

क्र.सं.	निदेशक/समिति के सदस्य का नाम	बैठकों की संख्या
1	श्री पार्थ सारथी सेन शर्मा	3
2	श्री डी.एस. सुधाकर रमैय्या	3
3	श्री प्रभास कुमार	1

पारिश्रमिक समिति :

मंडल की पारिश्रमिक समिति का गठन मंडल की 217वीं बैठक, जो दिनांक 20.10.2011 को आयोजित हुई, में किया गया था और इस समिति का पुनर्गठन मंडल की 222वीं बैठक, जो दिनांक 29.11.2012 को आयोजित हुई, में किया गया तथा वर्तमान पारिश्रमिक समिति को कंपनी (मंडल की बैठक और इसकी शक्तियां) नियम, 2014 के नियम 6 के साथ पठित कंपनी अधिनियम,2013 की धारा 178 के अनुसार ''नामांकन एवं पारिश्रमिक समिति (एन.आर.सी.)'' के रूप में पुनर्नामित किया गया है एवं मंडल द्वारा समय–समय पर इसका पुनर्गठन किया गया था। पीडीआईएल के मंडल की हाल की नामांकन एवं पारिश्रमिक समिति (एन.आर.सी.) में दिनांक 09.06.2019 तक निम्नलिखित निदेशक सम्मिलित थे।

Meeting held on 26.12.2018 as under:-

1. CMD, PDIL .... Chairman
2. DF, PDIL .... Member
3. Shri Prabhas Kumar, Director (Govt. Nominee)..... Member
4. Dr. Kunal Ghosh, Director(Non-official)..........Member
5. Shri C.N.Bhojaraj , Director(Non-official)........Member

Consequent to the cessation of the both Non-official Directors on 10.06.2019, the CSR Committee comprises of the following:-

1.CMD, PDIL .... Chairman
2.DF, PDIL .... Member
3. Shri Prabhas Kumar, Director (Govt. Nominee)..... Member

Number of CSR Committee meeting/Attendance of each Director at Meeting held during the year 2019-20.

Number of CSR Committee Meetings:3

Date of Meeting	Place of Meeting	Directors present
28th August 2019	Noida	3
19th December 2019	Noida	2
19th February 2020	Lucknow (UP)	2

Attendance of each Director in the CSR Committee Meeting:

Sl. No.	Name of Directors/Member of the Committee	No.of Meetings
1	Shri Partha Sarthi Sen Sharma	3
2	Shri D.S.Sudhakar Ramaiah	3
3	Shri Prabhas Kumar	1

Remuneration Committee

Remuneration Committee of the Board was first constituted in the 217th Board meeting held on 20.10.2011 and further the Committee was reconstituted in its 222nd meeting held on 29.11.2012 and the Committee renamed as "Nomination and Remuneration Committee (NRC)" as per Section 178 of the Companies Act,2013 read with rule 6 of the Companies (Meetings of the Board and its Powers) Rules,2014 and it was reconstituted by the Board from time to time. The last NRC of PDIL Board comprising of the following was in place in 09.06.2019:-

1. डॉ0 कुणाल घोष, निदेशक (गैर–सरकारी)......................अध्यक्ष
2. श्री सी.एन. भोजराज, निदेशक (गैर–सरकारी)................सदस्य
3. श्री लालसंगलूर, सरकार द्वारा नामित निदेशक..............सदस्य

दिनांक 10.06.2019 को दोनों गैर सरकारी निदेशकों का सेवाकाल समाप्त होने एवं पीडीआईएल मंडल में गैर–सरकारी निदेशकों की नियुक्ति न होने के कारण इस समिति का पुनर्गठन नहीं किया जा सका है।

वर्ष 2019–20 के दौरान आयोजित एनआरसी समिति की बैठकों की संख्या/उक्त बैठकों में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति का विवरण:

एनआरसी समिति की बैठकों की संख्या: शून्य

स्वतन्त्र निदेशकों की बैठक:

समीक्षाधीन वर्ष के दौरान स्वतंत्र निदेशकों की कोई बैठक आयोजित नहीं हुई चूंकि मौजूदा स्वतंत्र निदेशकों जिनका निदेशक के तौर पर सेवाकाल 09.06.2019 को समाप्त हो गया था, की सेवासमाप्ति के उपरांत कोई स्वतंत्र निदेशक नियुक्त नहीं हुआ है।

शेयरधारक/निवेशक शिकायत समिति:

प्रोजेक्ट्स एंड डेवलपमेंट इंडिया लिमिटेड (पीडीआईएल) एक सरकारी कंपनी है और इसकी समग्र शेयर पूंजी का स्वामित्व भारत के राष्ट्रपति तथा उनके नामितों के पास है। अतः इसके लिए किसी समिति के गठन की आवश्यकता नहीं है।

प्रकटीकरण:

वर्ष के दौरान, निदेशक मंडल को कंपनी के हित पर व्यापक रूप से प्रतिकूल प्रभाव डालने वाले सम्बन्धित पक्षकार के कार्य व्यवहार के बारे में सूचना प्रदान की गई है। प्रकटीकरण को भी आचार संहिता का एक भाग माना गया है। चूंकि, पीडीआईएल एक गैर–सूचीबद्ध कंपनी है, अतः भारत सरकार द्वारा जारी दिशा–निर्देशों के सम्बन्ध में विगत तीन वर्षों में कंपनी द्वारा पूंजी बाजार से संबंधित अनुपालन न किए जाने का कोई भी मामला प्रकाश में नहीं आया है।

संचार के साधन:

वार्षिक वित्तीय निष्पादन कंपनी की वेबसाइट www.pdilin.com पर डाला गया है।

शेयरधारकों के बारे में सामान्य जानकारी:

कंपनी की समग्र शेयर पूंजी का स्वामित्व भारत के राष्ट्रपति तथा उनके नामितों के पास है। वार्षिक आम सभा का विवरण ऊपर प्रस्तुत किया गया है। कंपनी के शेयर किसी भी स्टॉक एक्सचेंज में सूचीबद्ध नहीं हैं।

1. Dr Kunal Ghosh, Director (Non-official) ....Chairman
2. Shri C.N.Bhojaraj, Director (Non-official)...........Member
3. Shri Lalsanglur, Govt. Nominee Director..............Member.

Consequent to cessation of the both Non-official Directors on 10.06.2019 and lack of appointment of Non-official Directors in PDIL Board, the said Committee has not been reconstituted.

Number of NRC Committee meeting/Attendance of each Director at Meeting held during the year 2019-20.

Number of NRC Committee Meetings: Nil

Meeting of Independent Directors:

No meeting of Independent Directors has been held during the year under review as no Independent Directors have been appointed after the cessation of the existing Independent Directors who have been ceased to be Directors after completion of their term on 09.06.2019.

Share holders/Investors Grievance Committee

Projects & Development India Limited (PDIL) is a Government Company and the entire share capital is held by President of India and his nominees. Hence, no such committee is required to be constituted.

Disclosures

The related party transaction that may have potential conflict with interest of the Company at large has been duly informed to the Board during the year. Disclosure is also taken as part of Code of Conduct. There have been no instances of non-compliance by Company to any matter related to capital market since, PDIL is an unlisted Company and any matter related to any guidelines issued by Government during the last three years.

Means of communication

Annual Financial performance is posted in the Company's website: www.pdilin.com.

General shareholders information

The entire paid up share capital of the company is held in the name of President of India and his nominees. AGM details are furnished above. The Company shares are not listed in any stock exchange.