

अनुबंध-4

ANNEXURE-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 संरचना: पीडीआईएल के निदेशक मंडल में चार निदेशक हैं अर्थात् दो कार्यकारी निदेशक – अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक और निदेशक (वित्त) हैं एवं दो प्रशासनिक मंत्रालय अर्थात् उर्वरक विभाग, रसायन एवं उर्वरक मंत्रालय, भारत सरकार द्वारा नामित किए गए दो (गैर-सरकारी) निदेशक हैं।

पीडीआईएल, मिनीरत्न-I श्रेणी की कंपनी होने के नाते, निदेशक मंडल की शक्तियों का प्रयोग करने के लिए इसके निदेशक 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 अर्थात् अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक का पद नवम्बर, 2016 से रिक्त है एवं 8 अक्टूबर, 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।

वित्त वर्ष 2020-21 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 रामैया : निदेशक (वित्त)

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 Four 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.

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.

During the financial year 2020-21, the following Directors were on the Board of PDIL:

Whole time Directors

- Shri Partha Sarthi : Chairman & Managing Director(CMD) and Joint Secretary (JS), Department of Fertilizers (DOF), Government of India.
- Shri D.S. Sudhakar Ramaiah : Director (Finance)

पूर्ण कालिक निदेशक

श्री लालसंगलूर	:	आर्थिक सलाहकार, उर्वरक विभाग (डीओएफ), भारत सरकार
श्री प्रभास कुमार	:	निदेशक (उर्वरक), उर्वरक विभाग (डीओएफ), भारत सरकार

मंडल की बैठकों की संख्या/मंडल की बैठक में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति और वर्ष 2020-21 में आयोजित वार्षिक आम सभा की विगत बैठक का विवरण:

मंडल की बैठकों की संख्या: 4

बैठक की तारीख	बैठक का स्थान	उपस्थित निदेशकों की सं.
14 अगस्त, 2020	नोएडा	4
4 दिसम्बर, 2020	नोएडा	4
23 दिसम्बर, 2020	नोएडा	4
16 मार्च, 2021	नई दिल्ली	4

मंडल की बैठक में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति का विवरण:

क्र. सं.	निदेशकों के नाम	मंडल की बैठकों की संख्या जिनमें भाग लिया	28 दिसम्बर, 2020 को आयोजित विगत आम सभा में उपस्थिति	दिनांक 31.3.2021 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	4	लागू नहीं	1***

*एफसीआई अरावली जीप्सम एवं मिनरल इंडिया लिमिटेड मुख्य प्रबंधक निदेशक के रूप में दिनांक 12.03.2019 से 22.07.2020 से प्रभावी

#नेशनल फर्टिलाइजर लिमिटेड सरकार द्वारा नामित निदेशक के रूप में दिनांक 28.12.2018 से प्रभावी

*फर्टिलाइजर एसोसिएशन ऑफ इंडिया (एफएआई) 28.11.2016 से प्रभावी

##मद्रास फर्टिलाइजर लिमिटेड दिनांक 10.04.2018 से प्रभावी

***पारादीप फॉस्फेट्स लिमिटेड 30.05.2017 से प्रभावी

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 2020-21.

Number of Board meeting: 4

Date of Meeting	Place of Meeting	Directors Present
14th August, 2020	Noida	4
4th December, 2020	Noida	4
23rd December, 2020	Noida	4
16th March, 2021	New Delhi	4

Attendance of each Director in Board Meeting:

S. No.	Name of Directors	No. of Board Meetings attended	Attendance at last AGM held on 28th December 2020	No. of other Directorship in other Co. as on 31.3.2021
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	4	N.A.	1***

#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.

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	2017-18	नोएडा	24.09.2018 को अपराह्न 12.15 बजे	जी, नहीं
2	2018-19	डीओएफ नई दिल्ली	25.09.2019 को पूर्वाह्न 11.00 बजे	जी, नहीं
3	2019-20	डीओएफ नई दिल्ली	28.12.2020 को पूर्वाह्न 11.00 बजे	जी, नहीं

लेखा परीक्षा समिति:

लेखा परीक्षा समिति का गठन दिनांक 20.10.2011 को आयोजित, मंडल की 217वीं बैठक में किया गया था और इसके अतिरिक्त, समय-समय पर इस समिति का पुनर्गठन किया जाता रहा है तथा 10.06.2019 को गैर-सरकारी निदेशकों का सेवाकाल समाप्त होने के बाद और पीडीआईएल निदेशक मंडल में गैर-सरकारी निदेशकों की नियुक्ति न होने के कारण लेखापरीक्षा समिति का पुनर्गठन नहीं किया जा सका है।

कार्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व (सीएसआर) समिति

मंडल स्तर पर सीएसआर समिति का गठन पहली बार 20.05.2013 को आयोजित इसकी 224वीं बैठक में किया गया था और समय-समय पर समिति का पुनर्गठन किया जाता रहा है।

वर्तमान सीएसआर समिति में निम्नलिखित शामिल हैं:-

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

सीएसआर समिति की बैठकों की संख्या/वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति के विवरण:

सीएसआर समिति की बैठकों की संख्या: 1

बैठकों की तिथि	बैठकों का स्थान	निदेशकों की उपस्थिति
4 दिसम्बर, 2020	नोएडा	3

सीएसआर समिति की बैठक में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति :

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

Annual General Meeting held during last three years:

S. No.	Year	Location	Date & Time	Whether any Special resolution passed
1	2017-18	Noida	24.09.2018 at 12.15 P.M	No
2	2018-19	DOF, New Delhi	25.09.2019 at 11.00 A.M	No
3	2019-20	DOF, New Delhi	28.12.2020 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 consequent to the cessation of the both Non-official Directors on 10.06.2019 and due to lack of appointment of Non-official Directors in PDIL Board, the Audit Committee has not been reconstituted.

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.

The present CSR Committee comprises of the following:-

1. CMD, PDILChairman
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 2020-21.

Number of CSR Committee Meetings: 1

Date of Meeting	Place of Meeting	Directors present
4th December, 2020	Noida	3

Attendance of each Director in the CSR Committee Meeting:

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

पारिश्रमिक समिति:

मंडल की पारिश्रमिक समिति का सबसे पहले गठन दिनांक 20.10.2011 को आयोजित मंडल की 217वीं बैठक में किया गया था और इसके बाद समिति का पुनर्गठन दिनांक 29.11.2012 को आयोजित इसकी 222वीं बैठक में किया गया तथा वर्तमान पारिश्रमिक समिति को कंपनी (मंडल की बैठक और इसकी शक्तियां) नियम, 2014 के नियम 6 के सहपठित कंपनी अधिनियम, 2013 की धारा 178 के तहत "नामांकन एवं पारिश्रमिक समिति (एन.आर.सी.)" के रूप में नया नाम रख दिया गया एवं मंडल द्वारा समय-समय पर इसका पुनर्गठन किया जाता रहा था।

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।

स्वतंत्र 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 सेवा समाप्ति 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 डाल दिये गये हैं।

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।

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.

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.

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.

Shareholders/ 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.