

STANDARD CHARTERED BANK (PAKISTAN) LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Eleventh Annual General Meeting of the shareholders of Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited ("Bank") will be held on Thursday, 30 March 2017 at 4:00 PM at the Moosa G. Desai Auditorium, Institute of Chartered Accountants of Pakistan, ICAP House, Block 8, Clifton, Karachi, to transact the following business:

A. ORDINARY BUSINESS

- To receive, consider and adopt the Audited Accounts of the Bank for the year ended 31 December 2016 along with the Directors' and Auditors' Reports thereon.
- To consider the appointment of external auditors namely M/s KPMG Taseer Hadi & Co., Chartered Accountants (who being eligible, have offered themselves for re-appointment), for the year 2017 and to authorize the Chief Executive Officer and Chief Financial Officer to negotiate and agree upon their remuneration subject to concurrence of the Board in the subsequent meeting.
- To consider and approve final cash dividend @ 12.5% (i.e. Rs. 1.25 per share) as recommended by the Board of Directors in addition to interim dividend of 7.5% already paid for the year 2016.

B. SPECIAL BUSINESS

- To approve the remuneration paid to the Independent Non-Executive Directors of the Bank for the year ended 31 December 2016 in accordance with the Articles of Association of the Bank and in that connection to pass the following resolution, as ordinary resolution, with or without modification, addition or deletion:

"RESOLVED THAT the decision of the Board of Directors of Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited to pay a fee of Rs. 6,210,000 during the year ended 31 December 2016 to the independent non-executive members of the Board, in terms of their discretion under the Articles of Association of the Bank, be and is hereby confirmed and approved by the shareholders."

A statement of material facts under section 160(1)(b) of the Companies Ordinance, 1984 relating to the aforesaid special business to be transacted in the said Annual General Meeting is appended below.

C. OTHER BUSINESS

- To transact any other business as may be placed before the meeting with the permission of the Chair.

By Order of the Board

Asif Iqbal Alam
Company Secretary

Karachi: 02 March 2017

Notes:

- The Share Transfer Books of the Bank will remain closed from 23 March 2017 to 30 March 2017 (both days inclusive). Transfer received at the Share Registrar by the close of business on 22 March 2017 will be treated in time.
 - Only those persons whose names appear in the Register of Members of the Bank as at 22 March 2017 are entitled to attend and participate in and vote at the Annual General Meeting.
 - A member entitled to attend and vote at the above meeting is entitled to appoint another member as his/ her proxy to attend and vote instead of him/ her. Proxies, in order to be valid, must be received by the Bank at its registered office marked for the attention of the office of the Company Secretary, not less than 48 hours before the time for holding the meeting and must be duly stamped, signed and witnessed. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy.
 - Members are requested to notify change in their address, if any, to the Bank's Share Registrars, M/s. Central Depository Company of Pakistan Limited (Share Registrar Department), CDC House, 99-B, Block B, SMCHS, Main Shahra-e-Faisal, Karachi - 74400. Toll Free: 0800-CDCPL (23275), Fax: (021) 34326053, Email: info@cdcpak.com.
- 5. A. For Attending the Meeting:**
- In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his identity by showing his original Computerised National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the Meeting.
 - In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the Meeting.
- B. For Appointing Proxies:**
- In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.
 - The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
 - Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
 - The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the Meeting.
 - In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature shall be submitted along with proxy form to the Bank.
- Members may inspect the minutes of the Annual General Meeting held on 30 March 2016, in terms of Section 173 of the Companies Ordinance, 1984, at the Bank's registered address.
 - In terms of Securities and Exchange Commission of Pakistan's (SECP) SRO 634(I)/2014, the Annual Report for the year ended 2016 will also be placed on the Bank's website simultaneously with the dispatch of the same to the members.

Statement under section 160(1)(b)

Item (4) to the Agenda

The meeting fee payable to the independent non-executive members of the Board was approved by the Board of Directors in terms of Article 60 of the Articles of Association of the Bank. This meeting fee requires approval of the shareholders in Annual General Meeting in terms of paragraph C-2 of Regulation G-1 of prudential regulations for Corporate/Commercial Banking issued by the State Bank of Pakistan. The independent non-executive members of the Board are interested in the payment of fees and remaining members of the Board have no interest in the matter.

SHAREHOLDERS AWARENESS:

- CNIC Requirements:** In compliance with Securities and Exchange Commission of Pakistan's (SECP) directive SRO 831 dated 5 July 2012, printing of Computerised National Identity Card (CNIC) numbers of shareholders on dividend warrants is MANDATORY, therefore shareholders are requested to provide a copy of their valid CNICs, if they have not already done so, to our Share Registrar at their above referred office address latest by 22 March 2017, failing which may result in withholding of dividend warrants of respective shareholders.

- Tax Requirements:** The dividend income on shares is liable to deduction of withholding tax under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 and pursuant to the provisions of Finance Act, 2016, effective from 01 July 2016; the 'Filer' and 'Non-Filer' shareholders will pay tax on dividend income @ 12.5% and 20% respectively. The Filer status of shareholders will only be determined on the basis of Active Taxpayers List (ATL) uploaded by the Federal Board of Revenue (FBR) on their website <http://www.fbr.gov.pk/> as on 10 April 2017.

In case a Folio/CDS Account is jointly held, each joint-holder will be treated separately as Filer or Non-Filer and tax will be deducted on the gross dividend amount determined by bifurcating the shareholding of each joint-holder on equal proportions, except where shareholding proportion of joint-holders is pre-defined as per the records of Bank's Share Registrar and thus tax rates will be applied in line with respective proportions. Those shareholders, who are holding shares jointly, are requested to update/notify the shareholding proportions of Principal and Joint-holder(s) in writing to our Share Registrar latest by 22 March 2017 at their above referred office address.

In this regard, all shareholders, whose names are not entered into the ATL despite the fact that they are filers, are advised to make sure that: (i) their names appear into the ATL before start of closed period (referred above), otherwise they will be treated as non-filers for tax deduction purpose, and (ii) a copy of their National Tax Number is submitted to their relevant Participant/ CDC Investor Account Services or to our Share Registrar (in case of physical shareholding only) at their above referred office address.

Corporate shareholders are requested to provide of a copy of valid Income Tax Exemption Certificate issued by the concerned authority to your institution which is compulsorily required to claim tax exemption in terms of clarification issued by FBR vide their letter C.No.1(43)DG(WHT)/2008-Vol.11-66417-R dated 12 May 2015 (viewable at FBR's website at following link: <http://www.fbr.gov.pk/ShowDocument.aspx?type=Doc&Actionid=4141>). In case you are subject to any special tax rate, please also provide a copy of relevant certificate issued by the concerned authority. Relevant copies should reach our Share Registrar at their above mentioned office address.

- e-Dividend/Bank Mandate:** Furthermore, the Bank encourages its shareholders to provide dividend mandates of their respective Banks. The benefits associated with this are instant credit of dividends, no chances of dividend warrants getting lost in the post, undelivered or delivered to the wrong address etc. For more information, the members may contact our Share Registrars.

- Electronic Transmission of Audited Financial Statements along with Notice to members through email:** Shareholders, who wish to receive audited financial statements and notice of general meeting through email in terms of provisions of SECP's SRO 787(I)/2014 dated 08 September 2014, are requested to provide their consent and their email addresses, in writing, to our Share Registrar at their above mentioned office address or at info@cdcpak.com

اسٹینڈرڈ چارٹرڈ بینک (پاکستان) لمیٹڈ

نوٹس برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ مذکورہ اطلاع کیا جاتا ہے کہ اسٹینڈرڈ چارٹرڈ بینک (پاکستان) لمیٹڈ کے حصص یافتگان کا گیارہواں سالانہ اجلاس عام 30 مارچ 2017ء صبح 04:00 بجے شام ہونی کی ڈی سی آئی اور ایم، انٹینیویٹ ف چارٹرڈ ڈاکوٹیکس آف پاکستان، ICAP ہاؤس، بلاک 8، گلشن، کراچی میں درج ذیل کارروائی کیلئے منعقد کیا جائے گا۔

(الف) عمومی کارروائی

- i- 31 دسمبر 2016ء کو ختم ہونے والے مالی سال کیلئے بینک کے آڈیٹڈ اکاؤنٹس اور ان پر ڈائریکٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس کی وصولی، ان پر غور وراہ کی توثیق۔
- ii- میسرز KMPG ٹاٹا میبراڈی اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس (جنہوں نے اہل ہونے کے سبب پھر سے تقرری کی درخواست دی ہے) کی 2017ء کیلئے بطور بیرونی آڈیٹر تقرری اور ان کے معاوضے کے تعین کیلئے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور چیف فنانس آفیسر کو گفٹ و شنید اور اتفاق کرنے کا اختیار دینا جو بورڈ کی رضامندی سے مشروط ہوگا۔
- iii- بورڈ آف ڈائریکٹرز کی منظوری کی روشنی میں 12.5% (یعنی 1.25 روپے فی حصص) نقد منافع کی ادائیگی پر غور وراہ منظور کرنا جو سال 2016ء کیلئے ادا کئے جانے والے 7.5% عبوری منافع کے علاوہ ہے۔

(ب) خصوصی کارروائی

- iv- 31 دسمبر 2016ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے بینک کے آڈیٹڈ آف ایسوی ایٹن کے تحت بینک کے خود مختار نان ایگزیکٹو ڈائریکٹران کو ادا کئے گئے معاوضے کی منظوری اور اس سلسلے میں مندرجہ ذیل قرارداد کو منع یا بغیر ترمیم، اضافے یا اخراج بطور عمومی قرارداد منظور کرنا:
"قرارداد یا کہ آڈیٹڈ آف ایسوی ایٹن کے تحت دی گئی حوالہ دینا پر، بورڈ آف ڈائریکٹرز کے فیصلے، کہ بورڈ کے نان ایگزیکٹو ممبران کو 31 دسمبر 2016ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے مبلغ 6,210,000 روپے فیس ادا کرنے کو حصص یافتگان کی جانب سے توثیق اور منظوری دی جاتی ہے۔"
- v- چیئرمین 1984ء کے سیکشن 160(1)(b) کے تحت مذکورہ سالانہ اجلاس عام میں عمل میں لائی گئی خصوصی کارروائی سے متعلق ضروری حقائق کی دستاویز درج ذیل منسلک ہے۔

(ج) دیگر کارروائی

- v- چیئرمین کی اجازت سے کوئی اور کارروائی عمل میں لانا۔

محکم بورڈ

آصف اقبال عالم
کمپنی سیکریٹری

کراچی 02 مارچ 2017

نوٹس:

- 1- بینک کی حصص کی منتقلی کی کتابیں 23 مارچ 2017ء سے لے کر 30 مارچ 2017ء تک (بشمول دو دنوں دن) بند رہیں گی۔ 22 مارچ 2017ء کو کاروبار کے اختتام تک رجسٹر ارا کو موصول ہونے والے ٹرانسفرز بروقت تصور کئے جائیں گے۔
- 2- صرف وہ ممبران جن کے نام 22 مارچ 2017ء کو بینک کے ممبران کے رجسٹر میں درج ہوں گے وہی اس سالانہ اجلاس عام میں شرکت کرنے، ووٹ دینے اور ڈیویڈنڈ لینے کے اہل ہوں گے۔
- 3- ایک ممبر جو اس اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا اہل ہے اپنی جگہ کسی اور فرد کو بطور نمائندہ اجلاس میں شرکت، بولنے، ووٹ ڈالنے کے لئے مقرر کر سکتا ہے۔ پراسیکوٹر کو ووٹ ہونے کیلئے لازم ہے کہ وہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں اجلاس سے 48 گھنٹے قبل موصول ہو جائیں۔ ایک ممبر ایک سے زیادہ پراکسی نامزد کرنے کا اختیار نہ ہوگا۔
- 4- حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ وہ اپنے رجسٹرڈ پتے میں ہونے والی کسی تبدیلی سے فوری طور پر شیئر رجسٹرار میسرز سینٹروپال ڈیولپمنٹ آف پاکستان لمیٹڈ (شیئر رجسٹرار پارٹنٹ) CDC ہاؤس 99B بلاک B، SMCHS میں شاہراہ فیصل کراچی - 74400 - ٹول فری نمبر: 0800 - CDCPL (23275) فیکس: 02134326053، ای میل ایڈریس: info@cdcpak.com پر مطلع کریں۔

(الف) اجلاس میں شرکت کیلئے:

- i- افرادی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر یا گروپ کے اکاؤنٹ میں سیکورٹیز کے حامل افراد اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطے کے مطابق اپ لوڈ کر دی گئی ہیں، اس لئے شناخت کیلئے اصل کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ (سی این آئی سی) یا اصل پاسپورٹ اجلاس میں شرکت کے وقت دکھانا لازمی ہوگا۔
 - ii- کارپوریٹ اسمبلی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اختیار نامہ، نامزد کرنے والے کے دستخط کے ساتھ اجلاس کے وقت پیش کرنا لازمی ہوگا۔
- (ب) پراسیکوٹر کی نامزدگی کیلئے
- i- افرادی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر یا گروپ کے اکاؤنٹ میں سیکورٹیز کے حامل افراد اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطے کے مطابق اپ لوڈ کر دی گئی ہیں اس لئے پراکسی فارم بینک کی جانب سے لاگو کئے گئے قواعد کے مطابق پُر کر کے پیش کرنا ہوگا۔
 - ii- پراکسی فارم کا دو افراد سے تصدیق شدہ ہونا لازمی ہے جن کے نام پتے اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کے نمبر فارم پر لکھے ہوں گے۔
 - iii- پراکسی فارم کے ساتھ پراکسی اور اصل مالک کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ فوٹو کاپی منسلک کرنا ہوگی۔
 - iv- پراکسی کو اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ اجلاس کے وقت دکھانا ہوگا۔
 - v- کارپوریٹ اسمبلی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اختیار نامہ، نامزد کرنے والے کے دستخط کے ساتھ پراکسی فارم کے ساتھ بینک میں جمع کرنا ہوگا۔
- 6- کمپنیز آرڈیننس 1984ء کے سیکشن 173 کے تحت ممبران بینک کے رجسٹرڈ پتے پر 30 مارچ 2016ء کو ہونے والے سالانہ اجلاس عام کی روداد کا معائنہ کر سکتے ہیں۔
 - 7- سیکریٹری اینڈ کمپنیز کمیشن کی شراکت 2014 / (i) S.R.O 634 کے تحت سالانہ 2016ء کی سالانہ رپورٹ کی ممبرز کو دستاویز کے ساتھ بینک کی ویب سائٹ پر بھی فراہم کی جائے گی۔

سیکشن 160(1)(b) کے تحت بیان

بینک کے آرٹیکل آف ایسوی ایٹن کے آرٹیکل 60 کے تحت بورڈ کے خود مختار نان ایگزیکٹو ممبران کو ادا کی جانے والی منگت فیس کی بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے منظوری دی گئی۔ اس منگت فیس کی اسٹیٹ بینک آف پاکستان کی جانب سے جاری کئے گئے پروڈیٹل ریگولیشنز برائے کارپوریٹ/اکرٹس بینکنگ کے ریگولیشن G-1 کے پیرا گراف C-2 کے تحت سالانہ اجلاس عام میں حصص یافتگان سے منظوری لینا ضروری ہے۔ بورڈ کے خود مختار نان ایگزیکٹو ممبران فیس کی ادائیگی میں دلچسپی رکھتے ہیں اور بورڈ کے باقی ممبران کی معاملے میں دلچسپی نہیں ہے۔

حصص یافتگان (ممبران) کی آگاہی:

- 1- سی این آئی سی کی ضرورت، سیکریٹری اینڈ کمپنیز کمیشن آف پاکستان کی ہدایات بذریعہ نمبر SRO (i) 831/2012 تاریخ 5 جولائی 2012ء پر عملدرآمد کیلئے حاصل حصص کا سی این آئی سی نمبر ڈیویڈنڈ وارنٹ پر پرنٹ ہونا لازمی ہے لہذا ممبران نے ان کی ایک تصدیق شدہ قومی شناختی کارڈ کی نقل جمع کرنا۔ ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے قومی شناختی کارڈ کی نقل ہمارے شیئر رجسٹرار کے ایڈریس پر 22 مارچ 2017ء تک مہیا کریں۔
 - 2- فیکس معاملات: ایک فیکس آرڈیننس 2004ء کے سیکشن 150 اور فیکس ایکٹ 2016ء کی دفعات کے مطابق ڈیویڈنڈ آمدن پر فائل نمبر ان کیلئے شرح وود ہولڈنگ فیکس 12.5% جبکہ نان فائلر کیلئے 20% ہے۔ فائلر فیکس فیڈرل بورڈ آف ریگولیشنز (FBR) کی ویب سائٹ (<http://www.fbr.gov.pk>) پر 10 اپریل 2017ء کو جاری کردہ ایکٹیوٹیکس جی آر ٹی (ATL) کی بنیاد پر کیا جائیگا۔
- کسی فوئیوری ڈی ایس اکاؤنٹ کی مشترکہ ملکیت کی صورت میں ہر مشترکہ ہولڈر کو بطور فائلر یا نان فائلر عرصہ تصور کیا جائیگا اور فیکس کی کوئی ڈیویڈنڈ کی مجموعی رقم پر کی جائیگی جو کہ ممبران میں ضمیر ہولڈنگ کے تناسب کو مساوی تقسیم کر کے کی جائیگی سوائے اس کے کہ ضمیر ہولڈنگ کے تناسب کی تفصیل پہلے ہی بینک کے ضمیر رجسٹرار کے ریکارڈ میں موجود ہو اس صورت میں فیکس کی شرح اس تناسب سے لاگو کی جائیگی۔ لہذا ایسے مشترکہ ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنی ہولڈنگ کا تناسب ہمارے ضمیر رجسٹرار کو مندرجہ بالا پتے پر 22 مارچ 2017ء تک فراہم کریں۔
- اس سلسلے میں وہ ممبران جن کے نام فائلر زونے کے باوجود ATL میں موجود ہیں، ان سے گزارش کی جاتی ہے کہ اس امر کو یقینی بنائیں کہ ان کے نام ATL میں موجود ہوں بصورت دیگر ان کو نان فائلر سمجھا جائیگا۔
- کارپوریٹ ضمیر ہولڈرز جو فیکس سے استثناء کے درمیان ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ متعلقہ اتھارٹیز کی جانب سے ان کے ادارے کو جاری کیا گیا فائلر ایکٹیوٹیکس ایگزیکٹوٹیکس فرام کیلئے FBR کے لیٹر C.No.1 (43) DG (WHT)/ 2008-Vol.11-66417-R تاریخ 12 مئی 2015ء (FBR2015) کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے
- (<http://www.fbr.gov.pk/ShowDocument.aspx? type=Doc&>Actionid=4141>) آرگ آپ خصوصی فیکس ریٹ کے تابع ہیں براہ مہربانی متعلقہ اتھارٹیز کی جانب سے جاری کیے گئے سرٹیفیکٹ کی نقل ہمارے ضمیر رجسٹرار کو مندرجہ بالا پتے پر فراہم کریں۔
- 3- ای ڈیویڈنڈ/بینک بینڈنگ: علاوہ ازیں بینک اپنے شیئر ہولڈرز کی اپنے بینکوں کو ڈیویڈنڈ بینڈنگ فرام کرنے کی حوصلہ افزائی کرتا ہے۔ اس طریقے کے فوائد میں ڈیویڈنڈ کی فوری منتقلی اور ڈیویڈنڈ وارنٹس کے ڈاک میں گم ہوجانے یا ترسیل نہ ہونے یا غلط پتے پر ترسیل کے امکانات کا نہ ہونا شامل ہیں۔ مزید معلومات کیلئے ممبران ہمارے شیئر رجسٹرار سے رابطہ کر سکتے ہیں۔
 - 4- الیکٹرونک آڈیٹڈ فنانس ایٹنٹس اور نوٹس کی ترسیل بذریعہ ای میل: SECP کے نوٹیفیکیشن SRO (i) 787/2014 تاریخ 8 ستمبر 2014ء کے ذریعے کمپنیوں کو سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کے ہمراہ سالانہ آڈٹ شدہ فنانس ایٹنٹس کی ای میل کے ذریعے ترسیل کی اجازت دی گئی ہے لہذا بینک کے وہ تمام ممبرز جو سالانہ رپورٹ سافٹ کاپی کی صورت میں حاصل کرنے کے خواہشمند ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنے ای میل ایڈریس ہمارے شیئر رجسٹرار کو فراہم کریں۔

