Standard Chartered

SCBPL/CS/0040/2017

09 March 2017

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Karachi

Dear Sir,

Published Notice of Annual General Meeting of Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited in the Newspapers

Enclosed please find newspaper clippings of the captioned notice which was published in the following newspapers on 9 March 2017.

Business Recorder	Karachi – Lahore – Islamabad
Express	Karachi – Lahore – Islamabad

This is for your information and record.

Yours truly,

Asif Iqbal Alam
Company Secretary

Enclose as above

Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited
Main Branch
P.O. Box No. 5556, I.I.Chundrigar Road
Karachi 74000 Pakistan.
www.standardchartered.com

Tel (021) 245 0000
UAN (021) 111 002 002

Incorporated in Pakistan with limited liability. The registered office of the company is situated at I.I. Chundrigar Road, Karachi.

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

1. 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.
2. 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.
3. 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

4. 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

5. 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:

1. 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.
2. 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.
3. 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.
4. 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:**
   i) 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.
   ii) 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:**
   i) 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.
   ii) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
   iii) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
   iv) The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the Meeting.
   v) 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.
6. 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.
7. 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:

1. **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.
2. **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.
3. **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.
4. **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

Standard Chartered

اسٹینڈرڈ چارٹرڈ بینک (پاکستان) لمیٹڈ

نوٹس برائے سالانہ اجلاسِ عام

بذریعہ ھذا مطلع کیا جاتا ہے کہ اسٹینڈرڈ چارٹرڈ بینک (پاکستان) لمیٹڈ کے حصص یافتگان کا گیارہواں سالانہ اجلاس عام 30 مارچ 2017 جمعرات 04:00 بجے شام، موسیٰ جی ڈیسائی آڈیٹوریم، انسٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان، ICAP ہاؤس، بلاک 8 کلفٹن، 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 آڈٹ شدہ اکاؤنٹس اوران پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، ان پر غور اور انکی توثیق۔

ii۔ میسرز KPMG تاثیر ہادی اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس (جنہوں نے اہل ہونے کے سبب پھر سے تقرری کی درخواست دی ہے) کی 2017 کیلئے بطور بیرونی آڈیٹرز تقرری اور ان کے معاوضے کے تعین کیلئے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور چیف فنانشل آفیسر کو گفت وشنید 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 اور منظور کرنا جو سال 2016 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 آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے تحت بینک کے خود مختار نان ایگزیکٹو ڈائریکٹران کو ادا کئے گئے معاوضے کی منظوری اور اس سلسلے میں مندرجہ ذیل قرارداد کو بمع یا بغیر ترمیم، اضافے یا اخراج بطور عمومی قرارداد منظور کرنا:

"قرار پایا کہ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے تحت دی گئی صوابدید 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۔"

کمپنیز آرڈیننس 1984 کے سیکشن (b)(1)160 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۔ چیئرپرسن کی اجازت سے کوئی اور کارروائی عمل میں لانا۔

بحکم بورڈ

آصف اقبال عالم
کمپنی سیکریٹری

کراچی 02 مارچ 2017

نوٹس:

1۔ بینک کی حصص کی منتقلی کی کتابیں 23 مارچ 2017 سے لے کر 30 مارچ 2017 تک (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ 22 مارچ 2017 کو کاروبار کے اختتام تک رجسٹرار 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۔ پراکسیز کے موٴثر ہونے کیلئے لازم ہے کہ وہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں اجلاس سے 48 گھنٹے قبل وصول ہو جائیں۔ ایک ممبر ایک سے زیادہ پراکسی نامزد کرنے کا مختار نہ ہوگا۔

4۔ حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ وہ اپنے رجسٹرڈ پتہ میں ہونے والی کسی تبدیلی سے فوری طور پر شیئر رجسٹرار میسرز سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (شیئر رجسٹرار ڈپارٹمنٹ) CDC ہاؤس B-99 بلاک B، SMCHS مین شاہراہ فیصل کراچی - 74400 - ٹول فری نمبر: 0800 - CDCPL (23275) فیکس 02134326053، ای میل ایڈریس info@cdcpak.com پر مطلع کریں۔

5۔ (الف) اجلاس میں شرکت کیلئے:

i۔ افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر یا گروپ کے اکاؤنٹ میں سکیورٹیز 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 اینٹٹی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختار نامہ، نامزد کرنے والے کے دستخط کے ساتھ اجلاس کے وقت پیش کرنا لازمی ہوگا۔

(ب) پراکسیز کی نامزدگی کیلئے

i۔ افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر یا گروپ کے اکاؤنٹ میں سکیورٹیز 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 اینٹٹی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختار نامہ، نزمد کرنے والے کے دستخط کے ہمراہ پراکسی فارم کے ساتھ بینک میں جمع کرانا ہوگا۔

6۔ کمپنیز آرڈیننس 1984 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۔ سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن کی شرائط 2014 / (i) S.R.O 634 کے تحت سال مختتمہ 2016 کی سالانہ رپورٹ کی ممبرز کو ترسیل کے ساتھ بینک کی ویب سائٹ پر بھی فراہم کی جائے گی۔

سیکشن (b)(1)160 کے تحت بیان

بینک کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 60 کے تحت بورڈ کے خود مختار نان ایگزیکٹو ممبران کو ادا کی جانے والی میٹنگ فیس کی بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے منظوری دی گئی۔ اس میٹنگ فیس کی اسٹیٹ بینک آف پاکستان کی جانب سے جاری کئے گئے پروڈینشل ریگولیشنز برائے کارپوریٹ/کمرشل بینکنگ کے ریگولیشن G-1 کے پیراگراف 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: سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی ہدایات بذریعہ خط نمبر SRO(i)831/2012 بتاریخ 5 جولائی 2012 پر عملدرآمد کیلئے حامل حصص کا سی این آئی سی نمبر ڈیویڈنڈ وارنٹ پر پرنٹ ہونا لازمی ہے، لہذا جن ممبران نے ابھی تک اپنے قومی شناختی کارڈ کی نقول جمع نہیں کرائیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے قومی شناختی کارڈ کی نقل ہمارے شیئر رجسٹرار کے ایڈریس پر 22 مارچ 2017 تک مہیا کریں۔

2۔ ٹیکس معاملات: انکم ٹیکس آرڈیننس، 2001 کے سیکشن 150 اور فنانس ایکٹ 2016 کی دفعات کے مطابق ڈیویڈنڈ آمدن پر فائلر ممبران کیلئے شرح ود ہولڈنگ ٹیکس 12.5٪ جبکہ نان فائلر کیلئے 20٪ ہے۔ فائلر کا تعین فیڈرل بورڈ آف ریونیو (FBR) کی ویب سائٹ (http://www.fbr.gov.pk) پر 10 اپریل 2017 کو جاری کردہ ایکٹو ٹیکس پیئر لسٹ (ATL) کی بنیاد پر کیا جائیگا۔

کسی فولیو/سی ڈی ایس اکاؤنٹ کی مشترکہ ملکیت کی صورت میں ہر مشترکہ ہولڈر کو بطور فائلر یا نان فائلر علیحدہ تصور کیا جائیگا اور ٹیکس کی کٹوتی ڈیویڈنڈ کی مجموعی رقم پر کی جائیگی جو کہ ممبران میں شیئر ہولڈنگ کے تناسب کو مساوی تقسیم کر کے کی جائیگی سوائے اس کے کہ شیئر ہولڈنگ کے تناسب کی تفصیل پہلے ہی بینک کے شیئر رجسٹرار کے ریکارڈ میں موجود ہو اس صورت میں ٹیکس کی شرح اس تناسب سے لاگو کی جائیگی۔ لہذا ایسے مشترکہ ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنی ہولڈنگ کا تناسب ہمارے شیئر رجسٹرار کو مندرجہ بالا پتے پر 22 مارچ 2017 تک فراہم کر دیں۔

اس سلسلے میں وہ ممبران جن کے نام فائلرز ہونے کے باوجود ATL میں موجود نہیں، 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 شیئر ہولڈرز جو ٹیکس سے استثناء کے دعویدار ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ متعلقہ اتھارٹیز کی جانب سے ان کے ادارے کو جاری کیا گیا ویلڈ انکم ٹیکس ایگزیمپشن سرٹیفکیٹ فراہم کریں۔ FBR کے لیٹر C.No.1 (43) DG (WHT)/ 2008-Vol.11-66417-R بتاریخ 12 مئی 2015 (FBR کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے http://www.fbr.gov.pk/ShowDocument.aspx? type=Doc&Actionid=4141) اگر آپ خصوصی ٹیکس ریٹ کے تابع ہیں براہ مہربانی متعلقہ اتھارٹیز کی جانب سے جاری کیے گئے سرٹیفکیٹ کی نقل ہمارے شیئر رجسٹرار کو مندرجہ بالہ پتے پر فراہم کریں۔

3۔ ای ڈیویڈینڈ/بینک مینڈیٹ: علاوہ ازیں بینک اپنے شیئر ہولڈرز کی اپنے بینکوں کو ڈیویڈینڈ مینڈیٹ فراہم کرنے کی حوصلہ افزائی کرتا ہے۔ اس طریقے کے فوائد میں ڈیویڈنڈ کی فوری منتقلی اور ڈیویڈنڈ وارنٹس کے ڈاک میں گم ہو جانے 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 فنانشل اسٹیٹمنٹ اور نوٹس کی ترسیل بذریعہ ای میل: SECP کے نوٹیفکیشن SRO787 (I) 2014 بتاریخ 8 ستمبر 2014 کے ذریعے کمپنیوں کو سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کے ہمراہ سالانہ آڈٹ شدہ فنانشل اسٹیٹمنٹس کی ای میل کے ذریعے ترسیل کی اجازت دی گئی ہے لہٰذا 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 ایڈریسز ہمارے شیئر رجسٹرار کو فراہم کریں۔

Standard Chartered