

Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that **Twenty Fourth (24th) Annual General Meeting** of Soneri Bank Limited will be held at Avari Hotel, Lahore on Friday, 25 March 2016 at 9:00 a.m. to transact the following business:

Ordinary Business

- 1) To confirm the minutes of last Annual General Meeting held on 27 March 2015.
- 2) To receive, consider and adopt Annual Audited Accounts together with the Directors' and Auditors' Reports thereon for the year ended 31 December 2015.
- 3) To approve and declare the final cash dividend of Rs.1.25/- per share (i.e.12.50%) for the financial year ended 31 December 2015 as recommended by the Board of Directors in its 148th meeting held on 11 February 2016.
- 4) To appoint Auditors of the Bank for the year ending 31 December 2016 till the conclusion of next Annual General Meeting and fix their remuneration. Retiring Auditors, M/s. A.F. Ferguson & Co., Chartered Accountants, being eligible, have offered themselves for re-appointment.
- 5) To transact such other ordinary business as may be placed before the meeting with the permission of the Chair.

Special Business

- 6) To approve payment of remuneration to Chairman of the Bank for attending the Board and its Committees meetings in compliance with the State Bank of Pakistan BPRD Circular No. 14 of 2009 dated: 07 August 2009.

A statement under Section 160(1)(b) of the Companies Ordinance, 1984 pertaining to Special Business alongwith the Ordinary Resolution proposed to be passed, is being sent to the shareholders with the Notice.

BY ORDER OF THE BOARD

Muhammad Altaf Butt
Company Secretary

Lahore: 11 February 2016

NOTES:

1. Share Transfer Books of the Bank will remain closed from 19 March 2016 to 25 March 2016 (both days inclusive).
2. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as his or her proxy to attend and vote. Proxies, in order to be effective, must be received at the registered office of the Bank not less than 48 hours before the time of holding the meeting. Proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and Computerized National Identity Card (CNIC) numbers shall be mentioned on the form. Proxy form is enclosed herewith.

3. The CDC account/sub account holders shall have to produce their original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting for identification purpose, alongwith participant's I.D Number and their Account No. in CDS.

In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee together with the original proxy form duly filled in must be received at the registered office of the Bank not less than 48 hours before the time of holding the meeting. The nominees shall produce their original CNIC or original passport at the time of attending the meeting for identification purpose.

4. Shareholders are requested to notify change in their addresses, if any, to our Share Registrar, M/s. THK Associates (Pvt.) Ltd Ground Floor, State Life Building No.3, Dr. Ziauddin Ahmed Road, Karachi.

5. **Mandatory submission of CNIC**

Those shareholders who have not yet submitted a valid copy of their CNIC, are once again requested to submit the same immediately to our Share Registrar at the address mentioned at Sr. No.4 above.

6. **Transmission of Audited Financial Statements & Notice Of Annual General Meeting Through E-Mail**

As per the directives issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP") vide S.R.O.787(1)2014 dated 08 September 2014, companies are allowed to circulate their annual balance sheet and profit & loss account, auditor's report and directors' report etc. ("Audited Financial Statements") along with Notice of Annual General Meeting ("Notice") to their shareholders through email.

In this regard, response from very few shareholders was received to our Circular dated 12.01.2015. If you wish to receive Bank's Annual Report via email in future, you are requested to fill the consent form and return it to our Share Registrar at the address mentioned at Sr. No.4 above. Consent form may be accessed at <http://www.soneribank.com/investor-relations/stock-information/>

7. **Increase in withholding tax on dividend income for Non-Filers and dividend mandate**

Shareholders are hereby informed that pursuant to amendments in Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 through Finance Act, 2015, Income Tax will be deducted at source @ 12.50% for filers and @17.5% for non-filers of income tax return (determined as per "Active Tax Payer List (ATL)" available on Federal Board of Revenue's website) from the dividend amount, if any.

Further, the SECP vide Circular No.18 of 2012 dated 05 June 2012, allowed for payment of Cash Dividend to shareholders electronically. If you wish to exercise this option, please fill the consent form on Dividend Mandate and return it to our Share Registrar at the address mentioned at Sr. No.4 above. Consent form may be accessed at <http://www.soneribank.com/investor-relations/stock-information/>

Statement under Section 160(1)(b) of the Companies Ordinance, 1984

This statement sets out the material facts concerning the special business to be transacted at Twenty Fourth (24th) Annual General Meeting of Soneri Bank Limited to be held on 25 March 2016.

Item No. 6 of the Notice:

The State Bank of Pakistan (SBP), Banking Policy & Regulations Department vide its BPRD Circular No. 14 dated: 07 August 2009 has allowed the Banks to pay a reasonable and appropriate remuneration to their Non Executive Directors for attending the Board or its committees meetings. Such remuneration shall be approved by the shareholders on a pre or post facto basis in the Annual General Meeting (AGM).

For compliance of the SBP's directive, the following draft resolution is proposed to be passed by the shareholders at the 24th AGM as Ordinary Resolution:

“RESOLVED THAT approval for the payment of remuneration be and is hereby accorded to the Chairman of Soneri Bank Limited for attending the Board and Board committees meetings @ Rs.500,000 (net of tax) per meeting effective from 17 April 2015 as approved by the Board of Directors in its 143rd meeting held on 17 .04.2015.”

The Chairman/Director has no interest in the above resolution that would require further disclosure except to the extent of the meeting fee as disclosed.

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ سونیری بینک لمیٹڈ کا 24 واں سالانہ اجلاس عام درج ذیل امور کی انجام دہی کے لیے بروز جمعہ مورخہ 25 مارچ 2016 بوقت صبح 9:00 بجے بمقام آداری ہوٹل، لاہور میں منعقد ہو رہا ہے۔

عمومی امور:

- 1- سابقہ سالانہ اجلاس عام منعقدہ 27 مارچ 2015 کی کاروائی کی توثیق۔
- 2- 31 دسمبر 2015 کو ختم ہونے والے سال کے پرتال شدہ حسابات بعد از ایکٹر صاحبان اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔
- 3- بورڈ آف ڈائریکٹرز کی 148 ویں میٹنگ منعقدہ 11 فروری 2016 میں۔ غارش کیے گئے جتنی نقد منافع منقسمہ بحساب 12.50 فیصد یعنی 1 روپے 25 پیسے فی حصص برائے مالی سال 2015 کی منظوری اور اعلان۔
- 4- 31 دسمبر 2016 کو ختم ہونے والے سال اور اگلے سالانہ اجلاس عام کے انعقاد تک کے لیے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاورے کا تعین۔ سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز اے ایف فرم کو اینڈ کیمنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے اہل ہونے کے نا طے دوبارہ تقرری کی پیش کش کی ہے۔
- 5- ایسے دیگر امور کی انجام دہی جو چیئرمین صاحب کی اجازت سے اجلاس کے سامنے رکھے جائیں گے۔

خصوصی امور:

- 6- بینک دولت پاکستان کے بی پی آر ڈی مراسلہ نمبر 14 مورخہ 07 اگست 2009 کی تعمیل کرتے ہوئے بینک سے باقائدہ تجاویز پانے والے چیئرمین صاحب کو مشاورے کی ادائیگی کی منظوری۔
- کپتین آرڈیننس 1984 کے سیکشن (b)(1) 160 کے تحت خصوصی امور سے متعلق وضاحتی بیان اور مجوزہ عام قرارداد کی اطلاع اجلاس کے ہمراہ حصص داران کو ارسال کیا جا رہا ہے۔

بحکم بورڈ

محمد الطاف بٹ، کپتین سیکریٹری

لاہور، 11 فروری 2016

نوٹ:

- 1- بینک کی حصص کی ٹرانسفریکس مورخہ 19 مارچ 2016 تا 25 مارچ 2016 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔
- 2- معزز ارکان جو اس اجلاس میں شرکت اور رائے دینے کے اہل ہیں، وہ کسی دوسرے رکن کو بطور پراکسی مقرر کر سکتے ہیں۔ پراکسی فارم کے موثر ہونے کے لیے اس کا کاپی کے رجسٹرڈ دفتر میں اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہونا لازمی ہے۔ پراکسی فارم پر دو لوگوں کی گواہی ہوگی جن کے نام، پتے اور کپیڈرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر لکھنا ہوں گے۔
- 3- سی ڈی سی کھاتہ داران اور بی ایچ کھاتہ داران کو شناخت کی غرض سے اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل یا کپیڈرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ اور سی ڈی ایس میں کھاتہ نمبر پیش کرنا لازمی ہوگا۔ حصص داران کے لیے لازمی ہوگا کہ ان کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اور اعتبار نامہ بعد تا مقررہ حصص کے نمونہ دستخط ہمراہ اصل پراکسی فارم، کاپی کے رجسٹرڈ دفتر میں اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل جمع کروادیں۔ تا مقررہ حصص کو شناخت کی غرض سے اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ مہیا کرنا ہوگا۔
- 4- حصص داران سے التماس ہے کہ وہ اپنے پتے میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کی صورت میں، ہمارے صحیر رجسٹرڈ میسرز سی ایچ کے ایسوی ایشیا پرائیویٹ لمیٹڈ، گراؤنڈ فلور، انٹیٹ لائف بلڈنگ نمبر 3، ڈاکٹر ضیاء الدین روڈ، کراچی کو مطلع کریں۔
- 5- کپیڈرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی نقل جمع کروانا لازمی ہے: ہمارے ایسے حصص داران جنہوں نے تا حال اپنے نافذ العمل کپیڈرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی نقل جمع نہیں کروائی ہے۔ ان سے دوبارہ التماس ہے کہ فوری طور پر ہمارے صحیر رجسٹرڈ آفس (سیریل نمبر 4 میں دیے گئے پتے) پر کپیڈرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی نقل جمع کروائیں۔
- 6- پرتال شدہ حسابات اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کی بذریعہ ای میل ترسیل سکیم ریٹائرڈ انویسٹمنٹ کمیشن آف پاکستان کی جاری کردہ ہدایات تاریخ 08 ستمبر 2014 ایس آر او 2014 (1) 787 کے تحت کہنیوں کو اجازت حاصل ہے کہ وہ سالانہ حسابات، نفع اور نقصان کے اکاؤنٹس، آڈیٹرز کی رپورٹ اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ وغیرہ ("پرتال شدہ حسابات") بعد سالانہ اجلاس عام کی اطلاع ("نوٹس") اپنے حصص داران کو بذریعہ ای میل ارسال کر سکتی ہیں۔ اس سلسلے میں 12 جنوری 2015 کو بینک نے پہلے ہی مراسلہ ارسال کر دیا تھا، تاہم بہت کم حصص داران کی طرف سے اب تک جواب موصول ہوا ہے۔ اگر آپ مستقبل میں بذریعہ ای میل سالانہ رپورٹ حاصل کرنا چاہتے ہیں تو آپ سے درخواست ہے کہ رضامندی کے لیے متعلقہ فارم نمبر 4 کے ہمارے شیئر رجسٹرڈ کو سیریل نمبر 4 میں دیے گئے پتے پر ارسال کریں۔ اس سلسلے میں رضامندی کا فارم آپ <http://www.soneribank.com/investor-relations/stock-information/> سے حاصل کر سکتے ہیں۔
- 7- نان فائنگری ڈیویڈنڈ آفٹم پر دو ہولڈنگ ٹیکس میں اضافہ اور ڈیویڈنڈ مینڈیٹ حصص داران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ گورنمنٹ آف پاکستان نے آفٹم ٹیکس 2001 کے سیکشن 150 میں ٹیکس ایکٹ 2015 کے ذریعے ترمیم کی ہے، جس کے تحت ڈیویڈنڈ کی رقم پر دو ہولڈنگ ٹیکس کی کوٹہ کے لیے 12.50 فیصد آفٹم ٹیکس ریٹرن فائل کرنے والوں کے لیے اور 17.50 فیصد ریٹرن فائل کرنے والوں کے لیے مقرر کیے گئے ہیں۔ علاوہ انہیں، SECP کا مراسلہ نمبر 18 مورخہ 5 جون 2012، کو حصص داران کو الیکٹرونک (electronically) نقد منافع کی ادائیگی کی اجازت دیتا ہے۔ اگر آپ اس آفٹم کو اپنانا چاہتے ہیں تو برائے مہربانی ڈیویڈنڈ مینڈیٹ پر رضامندی کا فارم بھر کر شیئر رجسٹرڈ کو اوپر سیریل نمبر 4 میں دیے گئے پتے پر ارسال کریں۔ اس سلسلے میں رضامندی کا فارم آپ <http://www.soneribank.com/investors-relations/stock-information/> سے حاصل کر سکتے ہیں۔



Soneri Bank

روشن ہر قدم!