

2016 Annual Report

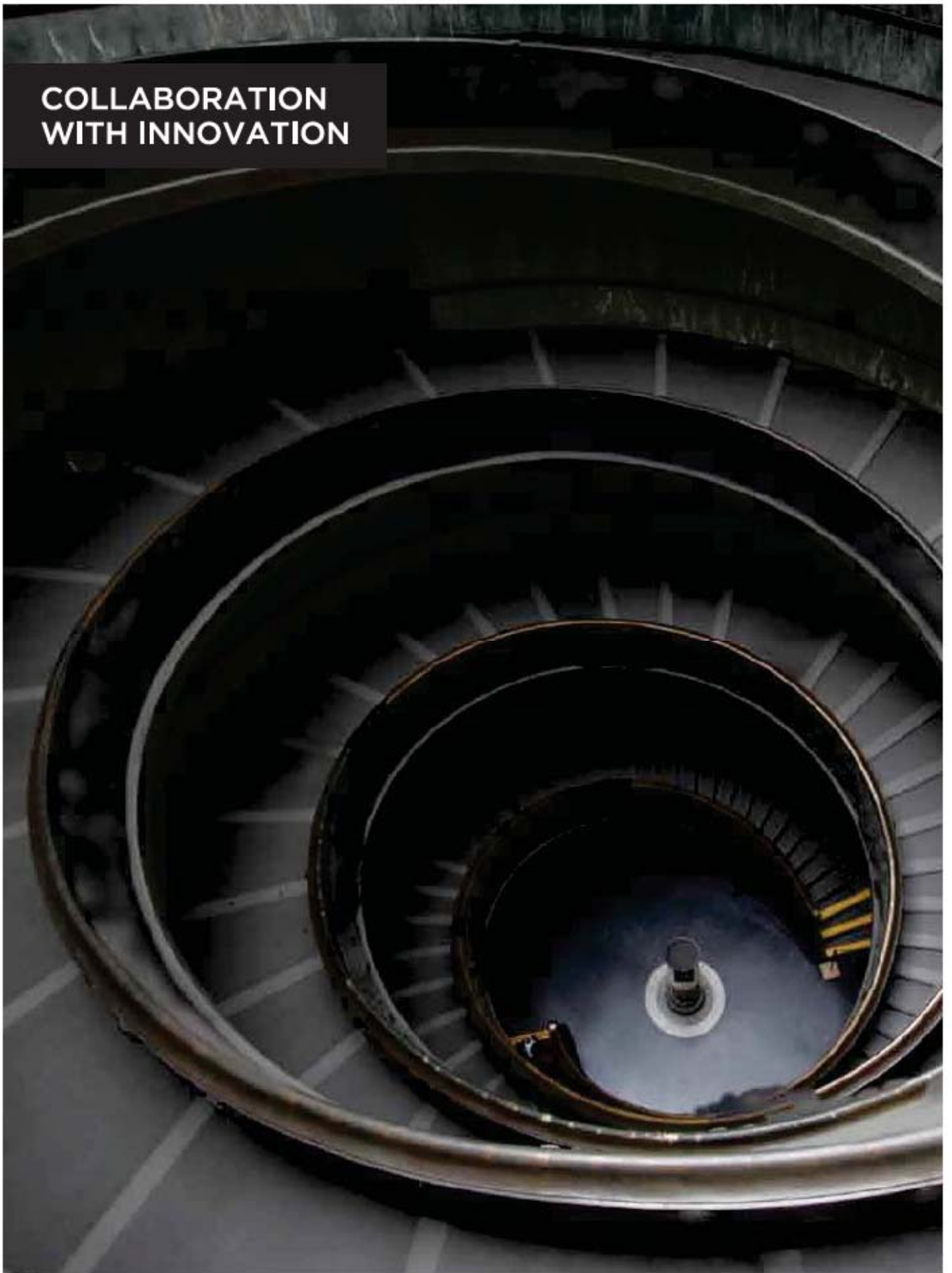


Collaboration with Innovation



National Bank of Pakistan
نیشنل بینک آف پاکستان

**COLLABORATION
WITH INNOVATION**





CONTENTS

Profile

The Bank	01
Corporate Information	03
Vision, Mission, Core Values	05
Board of Directors	09
Senior Management	14
Shariah Board	15

Management Discussion and Directors' Reports

Through the Year 2016	17
Our Business, Objectives & Strategy	18
Financial Highlights	23
Credit Ratings and Awards	42
Directors' Report to Shareholders	45
Overview of the Board of Directors' Committees	61
Groups' Performance Review	65
Corporate Social Responsibility	73
Risk Management Overview	83
Global Whistle Blow Policy	86
Directors' Report and Management Discussions (Urdu)	116

Corporate Governance

Statement of Internal Control	117
Statement of Compliance with Code of Corporate Governance	118
Auditor's Review Report on Statement of Compliance with Code of Corporate Governance	120
Shariah Board's Report on 'NBP-Aitemaad'	121
Notice of 68 th Annual General Meeting	123
Notice of 68 th Annual General Meeting (Urdu)	131

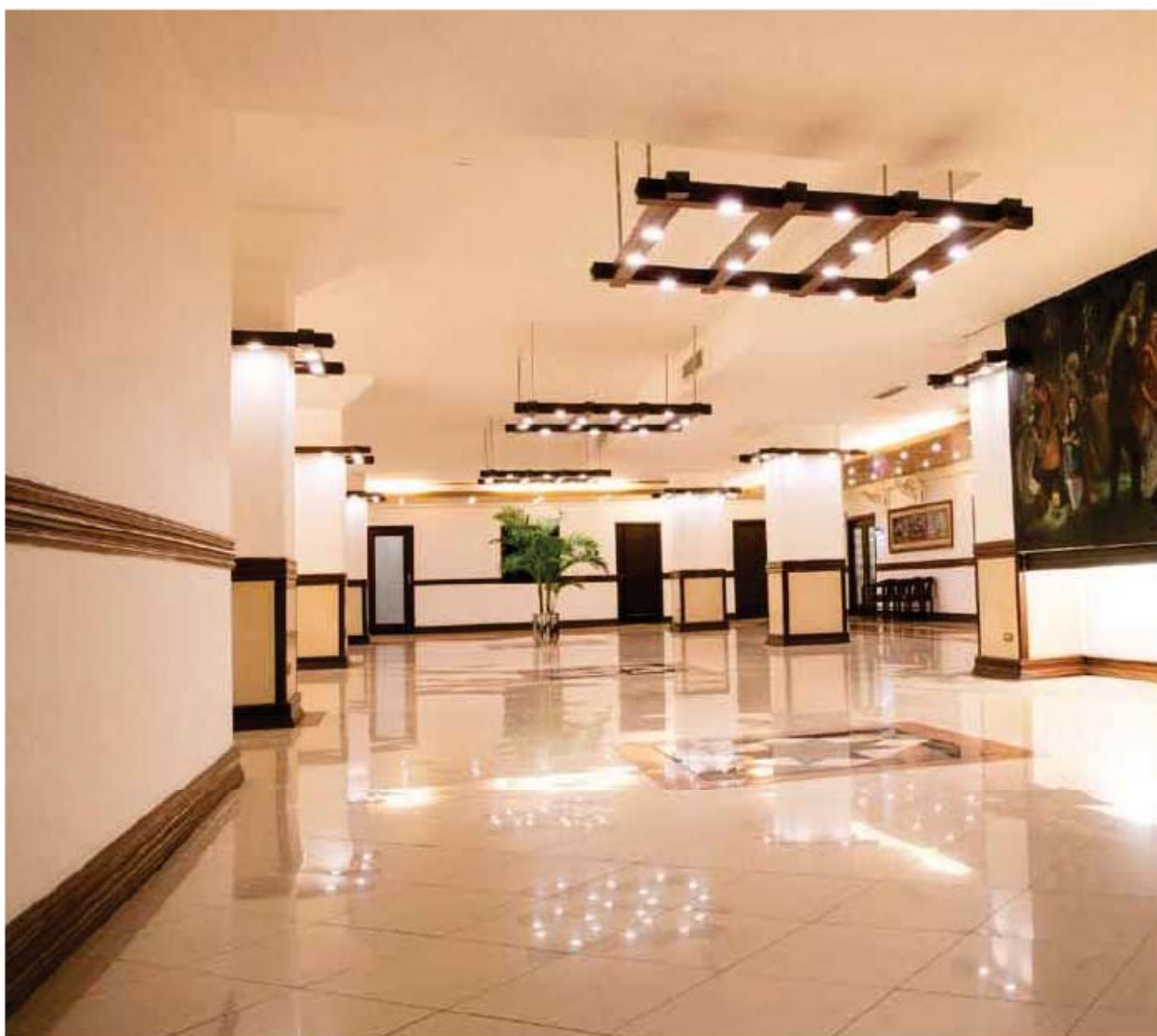
Unconsolidated Financial Statements

Auditors' Report to the Members	135
Unconsolidated Statement of Financial Position	137
Unconsolidated Profit and Loss Account	138
Unconsolidated Statement of Comprehensive Income	139
Unconsolidated Cash Flow Statement	140
Unconsolidated Statement of Changes in Equity	141
Notes to the Unconsolidated Financial Statements	142

Consolidated Financial Statements

Directors' Report to the Shareholders	239
Auditors' Report on Consolidated Financial Statements	241
Consolidated Statement of Financial Position	242
Consolidated Profit and Loss Account	243
Consolidated Statement of Comprehensive Income	244
Consolidated Cash Flow Statement	245
Consolidated Statement of Changes in Equity	246
Notes to the Consolidated Financial Statements	247

Pattern of Shareholding	347
Branch Network and Contact Details	353
Proxy Form	374



20 Countries

1448 Domestic Branches



We are a leading commercial bank, established on November 08, 1949 under the National Bank of Pakistan Ordinance 1949. While we have been entrusted to act as an agent to the State Bank of Pakistan; over the years, we have redefined our role into a modern growth-oriented commercial bank by expanding our business network across continents and by capturing large market share in the debt equity market, corporate investment banking, retail and consumer banking, agriculture financing and treasury services in Pakistan. We have international presence through our branches and subsidiaries in the Far East, Middle East, South Asia, Central Asia, Europe and North America.

Together, with our local and international subsidiaries, we provide commercial banking services including corporate loans, investment advisory, forex, global remittances, underwriting, asset management, agency services, brokerage, leasing, Modaraba and such other banking & financial services. We strive to promote financial inclusion of the unbanked masses in the country, creating equal employment opportunities, identifying & delivering our responsibilities as a good corporate citizen.



21 Foreign Branches

08

Local & International
Subsidiaries & Joint Venture

AAA

Rated 'AAA' by both PACRA
and JCR-VIS



CORPORATE INFORMATION

Board of Directors

Tariq Kirmani	Farrakh Qayyum	Iftikhar A. Allawala
Muhammad Naeem	A. Akbar Sharifzada	Mir Balakh Sher Marri

President (Officiating)

Masood Karim Shaikh

Chief Financial Officer

Aamir Sattar

Company Secretary

S. M. Ali Zamin

Auditors

EY Ford Rhodes
Chartered Accountants

Grant Thornton Anjum Rahman
Chartered Accountants

Registered & Head Office

NBP Building
I.I. Chundrigar Road,
Karachi, Pakistan

Legal Advisors

Mandviwalla & Zafar
Advocates & Legal Consultants

Registrar & Share Registration Office

Central Depository Co. of Pakistan (CDC),
CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S.,
Main Shara-e-Faisal, Karachi, Pakistan
UAN: 111-111-500

Website

www.nbp.com.pk





VISION

To be a leading bank for partnering in financial growth through innovation and service

MISSION

To be a catalyst for economic growth, serving the nation through diversified product offering, innovation, superior service quality, universal banking capabilities, multiple delivery channels, investment in people and processes and work towards sustainable higher returns for stakeholders



CORE VALUES

People - We will continue to value our people and will reward performance

Integrity - We will not compromise on integrity- zero tolerance for corruption and believe in doing the right thing

Service - Our main focus will be on providing superior service quality through diversification and development

Excellence - We will continue to strive for excellence in all that we do

Respect - We respect our customers' needs, beliefs and values, working towards their benefit

BOARD OF DIRECTORS



Mr. Farrakh Qayyum
Director

Mr. Iftikhar A. Alawala
Director

Mr. Muhammad Naeem
Director

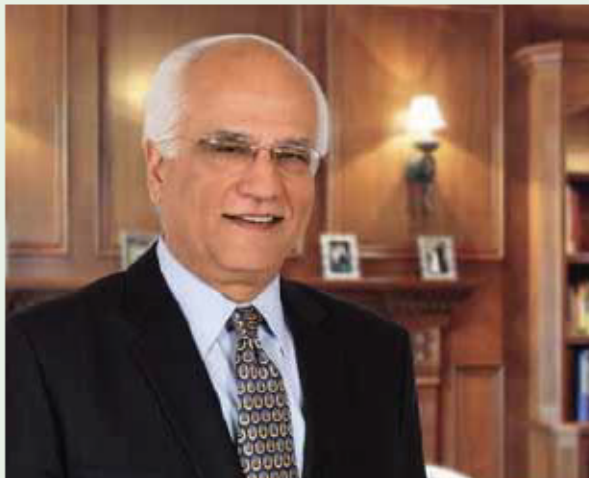
Mr. Masood Karim Shaikh
President (Officiating)



Mr. Tariq Kirmani
Director

Mir Balakh Sher Marri
Director

Mr. A. Akbar Sharifzada
Director



MR. TARIQ KIRMANI

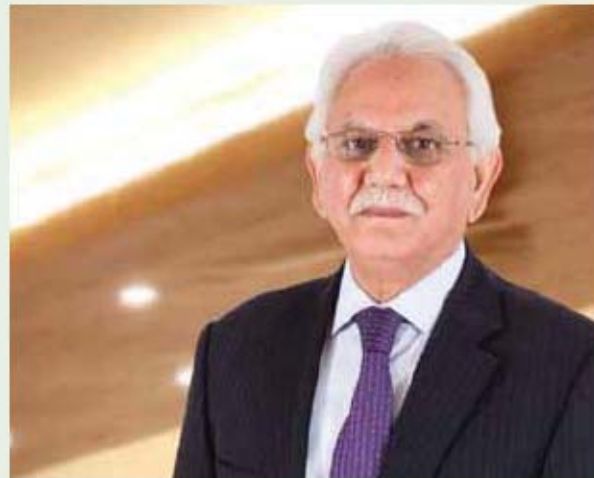
Soon after completing his Master's in Business Administration (MBA), Mr. Tariq Kirmani started his career with a multinational oil company (Caltex - later Chevron Pakistan) in 1969 and worked for 7 years in the United States (US), United Arab Emirates (UAE) and Australia in different senior management positions in marketing, operations and finance. In 1991, Mr. Tariq Kirmani became the first Pakistani to be elected as a Director of the Company.

In April 1999, he joined Pakistan State Oil (PSO) as Deputy Managing Director and went on to become the Managing Director in July 2001. He turned around this public sector organization and converted it into a customer-focused entity, by giving it a new brand image and making it profitable, while aggressively competing with multinational companies like Shell, Chevron and TOTAL.

With PSO's successful turnaround and his 36 years of multifaceted experience in the corporate sector, both domestic and international, the Government of Pakistan (GoP) appointed Mr. Tariq Kirmani as Chairman & CEO, Pakistan International Airlines (PIA) in April 2005. He served PIA for 2 years, during which he introduced customer focus, identified and initiated implementation of programs in three key areas for improvement; (a) Aircraft Fleet Renewal, (b) Employee Rationalization, (c) Systems and Processes through implementation of IT and Enterprise Resource Planning (ERP).

Mr. Tariq Kirmani has previously served on a number of Boards of multinational and public sector companies which includes Pakistan Refinery Limited (PRL), Pakistan Telecommunications Limited (PTCL), Pakistan Private Infrastructure Board (PPIB) and Board of Governors at LUMS, Lahore.

Currently, he is also serving as the Chairman of UBL Fund Managers, National Academy of Performing Arts (NAPA), Greenstar Social Marketing (GSM) and Punjab Energy Holding Company. He is also serving as Director on the Board of Professional Education Foundation (PEF) and Family Education Services Foundation (FESF). Due to his personal efforts, PSO and PIA became members of the World Economic Forum, Davos, Switzerland and the World Business Council for Sustainable Development, Geneva, Switzerland.



MR. FARRAKH QAYYUM

Mr. Farrakh Qayyum was appointed as Director of National Bank of Pakistan by the Government of Pakistan with effect from 9th September, 2013.

Mr. Farrakh Qayyum retired as Secretary to the Government of Pakistan. He served as Secretary Economic Affairs Division, Finance, Petroleum and Natural Resources, Telecommunications and Information Technology, Privatization and Science & Technology. Mr. Qayyum has extensive experience in policy and strategy formation and implementation, institutional development, economic and financial evaluation, in managing multi-disciplinary teams for financial and development projects, and in working closely with commercial banks and multilateral and bilateral donor agencies. Mr. Qayyum has played an instrumental role in the Government's financial sector and telecommunications sector reforms, and successful privatization of PTCL and some other financial institutions.

Mr. Qayyum holds a Master's Degree in Economics with a major in International Trade and Finance from the University of San Francisco, USA. He has received certifications from the Kennedy School of Government, Harvard University, the Overseas Economic Cooperation Fund and several other prestigious organizations.

He has represented Pakistan as Alternate Governor World Bank and Asian Development Bank in their annual meetings. He also served as Executive Director on the Board of Islamic Development Bank. He also represented the Government on the Boards of Directors of State Bank of Pakistan and PIA. He has also been on the Boards of Directors of Allied Bank Limited, Pak China Investment Company Limited and PAIR Investment Company Limited. He is currently a member of the Economic Advisory Committee, constituted by the Ministry of Finance.

Mr. Qayyum is, presently, the Chief Executive Officer of GEI Pakistan Pvt. Ltd., a subsidiary of Global Energy Holdings Group, focused on delivering affordable and clean energy, water and power solutions to developing countries.



MR. IFTIKHAR A. ALLAWALA

Mr. Iftikhar A. Allawala has over 40 years' experience in Management & Finance. After qualifying for an MBA (Master's of Business Administration) from IBA Karachi, he joined Citibank Pakistan. Within less than three years' of association with Citibank, he was promoted to Country Manager (Operations).

Later, he joined Speciality Printers Pvt. Ltd. Karachi (manufacturers of specialized flexible packaging materials) as a Director. Mr. Allawala has also served as Non-Executive Director on the Boards of various entities including:

- Director, United Bank Ltd.
- Chairman, Audit Committee - UBL.
- Member, Board of Governors - IBA.
- Member, Audit & Finance Committee - IBA.
- Chairman, The Sri Lanka - Pakistan Business Council.
- Director, State Bank of Pakistan (SBP).
- Member, Monetary Policy Committee - SBP.



MR. MUHAMMAD NAEEM

Mr. Muhammad Naeem is a Chartered Accountant by profession. He got his college education from F.C. College and Hailey College of Commerce in Lahore. He did his MBA from IBA, Karachi in 1964. He became a Chartered Accountant in 1967 after serving his Articleship with A.F. Ferguson & Co. in Karachi. He qualified as a CPA from the State of California (USA).

He has been an Executive Committee member and President of the Lahore Tax Bar Association. He has been a Council member and Vice President of the Institute of Chartered Accountants of Pakistan.

He has served as Executive Committee member and Vice President of Lahore Chamber of Commerce & Industry. He has also served as Honorary Treasurer of the Pakistan Cricket Board.

He is also Director on the Board of Pakistan Stock Exchange and National Refinery Limited.



MR. A. AKBAR SHARIFZADA

Mr. A. Akbar Sharifzada was nominated as Director on the Board of National Bank of Pakistan by the Government of Pakistan on November 17, 2015. He has a 27 years Civil Service career in the Government of Pakistan and has remained posted in different ministries, gaining wide-ranging policy making and administrative experience. Presently he is an Additional Finance Secretary in the Ministry of Finance, Islamabad. He holds Master's degrees in English Literature and Economics. He also attended a number of courses / workshops / seminars within the country and abroad.

Mr. Sharifzada has been Director on the Board of Pakistan Security Printing Corporation, PAIR Investment Company Limited, House Building Finance Corporation and Allied Bank Limited.



MIR BALAKH SHER MARRI

Mir Balakh Sher Marri comes from the noble Marri family of District Kohlu, Balochistan. The brave family is well known for their meritorious services rendered for the uplift and well-being of the downtrodden masses in the locality, as well as the overall good of the country in general and the Balochistan province in particular. Mr. Balakh Sher belongs to the prestigious Marri tribe of Pakistan and is the Chief of the renowned Pawdi Marri tribe.

Mir Balakh Sher Marri is presently Financial Advisor to M/s Bolan Security (Pvt.) Ltd; M/s Surveillance Security Solutions and M/s Index Pakistan (Pvt.) Ltd. He is also Technical Advisor to M/s SFM Hasni Traders & Industries (Pvt.) Ltd. Pakistan.

Mr. Marri's schooling was from Aitchison College, Lahore. He is a law graduate and also holds a Master's Degree from University of Balochistan. He was a Minister and held the portfolio of Local Government, Rural Development and Women Development, Government of Balochistan from 1996-1997. He also attended Corporate Governance Leadership Skill Program and Finance for Non-finance Directors and Senior Management Program from PICG.

SENIOR MANAGEMENT

Masood Karim Shaikh

President (Officiating)

Nausherwan Adil

SEVP & Group Chief
Operations Group

Tariq Jamali

SEVP & Group Chief
Assets Recovery Group

Aamir Sattar

SEVP & Chief Financial Officer

Zahid Mahmood Chaudhry

SEVP & Group Chief
Human Resources Management Group

Risha Ameen Mohyeddin

SEVP & Group Chief
Treasury & Capital Markets Group

Syed Jamal Baquar

SEVP & Group Chief
Corporate Banking Group

Abdul Wahid Sethi

SEVP & Group Chief
Audit & Inspection Group

S. H. Irtiza Kazmi

EVP & Head,
Global Home Remittance
Management Group

Ovais Asad Khan

EVP & Head
Strategic Marketing Division

S.M. Ali Zamin

EVP & Company Secretary

Wajahat A. Baqai

SEVP & Head
Credit Management Group

Sultana Naheed

SEVP & Group Chief
Risk Management Group

Mudassir H. Khan

SEVP & Group Chief
Commercial Retail Banking Group

Muhammad Faraz Haider

SEVP & Group Chief
Compliance Group

Shahid Saeed

SEVP & Chief Information Officer

Rehmat Ali Hasnie

SEVP & Group Chief
Investment Banking Group

Khawaja M. Aminul Azam

EVP & Head
Islamic Banking Group

Shahid Iqbal Dar

EVP & Head
Logistics Support Group

Aamir Zareef Khan

EVP & Head
Legal Division

Mirza Babur Baig

EVP & PSO to the President

SHARIAH BOARD PROFILE

Mufti Ehsan Waqar Ahmad is the Chairman, Shariah Board at NBP-Aitemaad, and is among the few scholars who possess a unique combination of religious and contemporary education. He graduated as a Mufti, achieving Master's in Traditional Islamic Studies and specializing in Islamic Jurisprudence from Pakistan's renowned Islamic School, Jamia-tur-Rasheed. Later he accomplished Master's in Economics from KU and Master's in Business Administration with majors in Finance from IoBM. This unique blend of educational combination gives him an edge to understand, correlate and align modern day banking practices with Shariah principles. Besides this, he is also Chairman Shariah Board at Allied Bank Limited and Soneri Bank Limited. He is also serving as Shariah Advisor / Member Shariah Board at NAFA, NBP Modaraba, AGICO, KSE and KPCCI Peshawar. Prior to this, he has served Islamic Financial Industry with institutions like ESSAC, Emirates Global Islamic Bank now Albaraka Bank Pakistan, UBL and Yasaar Ltd., UAE & UK.

Mufti Ehsan is also a member of the Technical Committee for Developing Accounting & Auditing Standard for Islamic Financial Institution at Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP). He has actively worked with SBP and was nominated to several sub-committees formed by the SBP Shariah Board for Islamic Banking matters in Pakistan. Mufti Ehsan conducts courses of Classical Jurisprudence, Islamic Finance and Risk Management at Traditional Islamic Universities (Jamia-tur-Rasheed) and Modern Business Schools (IoBM). He frequently contributes in different international and local periodicals and appears as an industry expert on local TV channels.

Dr. Mufti Khalil Aazami is the Shariah Board Member at NBP-Aitemaad, Dr. Aazami graduated from Jamia Darul Uloom, Karachi. He obtained Shahadat-ul-Aalamia (Masters in Arabic and Islamic Studies) and Al-Takhas-us-fi-a-Itaa' (Specialisation in Islamic Jurisprudence and Fatwa) from Jamia Darul Uloom, Karachi and holds a Doctorate degree in 'Islamic Jurisprudence' from Karachi University.

He has also served as an Advisor/Shari'ah Board Member in different financial institutions including Bank-Alfalah, Takaful Pakistan Limited (2005-2014) and Alfalah GHP Islamic Fund (2007-2014).

Dr. Aazami has 18 years of research experience related to Islamic Finance and other Shari'ah related subjects, He is an author of numerous publications. He is also an experienced lecturer and trainer in the field of Islamic Finance, Economics, Fiqh, Islamic Financial Laws and General Islamic Science. He is involved as Faculty member, – Jamia Darul Uloom, Karachi since 1999 and has been associated with the Centre For Islamic Economics, Karachi, National Institute of Banking and Finance – SBP and Sheikh Zaid Islamic Research Centre – University of Karachi.

Mufti Muhammad Imran is resident of Shariah Board Member of NBP. He is working with NBP since May 2016, is a qualified Shariah Scholar and experienced Islamic banker with knowledge of Islamic banking & finance. His educational qualification include Takhas-us-fi-Fiqh, MIBF & PGD (Islamic Banking & Finance) and M.A (Islamic Studies) and has been associated with different research, fatwa and educational institutions since 2003 and he has over 6 years of banking, Islamic Banking Trainings, Shariah Compliance, review & product development experience.

NBP Aitemaad Islamic Banking



10
YEARS

CELEBRATING 10 YEARS OF THE NATION'S AITEMAAD

NBP-Aitemaad introduced excellence in Islamic banking a decade ago. As we celebrate the trust you have put in us, we extend our sincerest gratitude to all our valued customers for taking us to the top.

DISTINCT FEATURES OF NBP-AITEMAAD

Free Online Banking | Shariah Helpline for customer facilitation
Network of branches in more than 65 cities across Pakistan



THROUGH THE YEAR 2016



World's Highest ATM

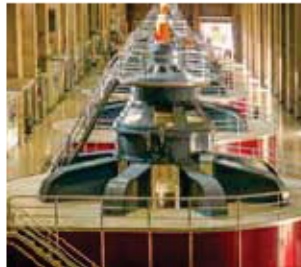
Following the CPEC route, NBP reaches new heights of excellence with the world's highest ATM running on green energy at Khunjerab Pass.



Making a History to Ourselves

We recorded a PKR 22.75 billion after-tax profit; Highest ever in history of the Bank.

Reduction in NPL
We achieved a PKR 7.8 billion reduction in NPL.



Leading the Biggest Ever Transaction
Lead PKR 100bn landmark syndicate Sukuk financing for Neelum Jhelum Hydropower Project with NBP financing being 35%.
The fund is Pakistan's biggest for a public sector entity.

Islamic Banking
Our Islamic Banking Network now stands increased to 118 branches with 260% YoY growth in Assets, taking the total to PKR 36 billion.



Trade Finance Processing Centre
Established a Trade Factory to provide smooth one-window solution to our customers in executing their trade finance transactions.



Partnering Financial Growth
PMYBL loans increased to more than 17,000 individuals.



Innovation & Renovation
We opened 45 new branches, taking the total to 1,448. Large number of Branches were renovated during the year.
We installed 300 solar powered ATMs, issued 360 thousand new ATM cards & introduced Prepaid Card



Financial Inclusion

Disbursed finance to more than 700,000 individuals under various G2P schemes.



Shareholders' Value

Shareholders' Value increased through dividend pay-out of PKR 16 billion, and 27.3% growth in share valuation.

OUR BUSINESS, OBJECTIVES & STRATEGY

Our Business

Together, with our local and foreign subsidiaries, we provide commercial banking services including loans to all types of borrowers, asset management, leasing, forex, Modarabah, global remittances, underwriting, broking, agency, investment advisory and such other services.

Key streams of our income include net mark-up income generated through commercial loans under both conventional and Islamic mode of financing. This is the residue from the mark-up income generated through lending to individual, commercial and corporate borrowers and the cost we bear on the deposits placed by the customers, borrowings and other debt obligations. We earn non mark-up income by way of fees for the financial services and other products we provide to our customers as well as the income generated through investment, dividend income, gains on equity investment, income through dealing in foreign exchange, government securities, etc. We also earn through strategic investment in other entities as well as investment in subsidiaries and associates.

We function in a highly competitive and regulated, but one of the most promising market environment that offers significant growth opportunities. By virtue of our strong branding, capital adequacy and other strengths, our aim is to capitalise the market opportunities for sustainable maximisation of shareholders value.

Our Core Objectives & Strategy

- Our strategy revolves around our ultimate target of becoming a leading bank in partnering financial growth through innovation and service
- With a premium share of financial market, NBP is better placed to strengthen its leading position as a provider of comprehensive and sustainable avenues to its customers to meet their rising credit & non-credit financial requirements
- The bank will continue to focus on all dimensions of its core business and expand into other value-adding related business segments particularly the non-fund based financial services
- The bank's ambitious programme of expanding its market footprint shall continue both in domestic as well as international markets
- Adapting with the alternative delivery channels and using innovative technologies for fast track growth, new products and services shall be added regularly to our product universe. This will play an important role in making the bank the preferred partner for large corporates as well as retail customers
- The bank shall remain dedicated towards promoting financial inclusion of unbanked masses in the country through all available strategic avenues, with particular focus on partnership opportunities in government initiated businesses

- The bank places greater emphasis on investing in people to build an efficient work force which is vital for a sustainable growth. The bank will continue to focus on its people through training & development by providing excellent work place environment, equal growth opportunities and market competitive remuneration & reward mechanism
- The bank, as a caring corporate citizen, shall continue to promote social development of the communities where it operates. The bank shall continue its endeavours by extending financial and in-kind contribution towards improving health, education, sports and environment across the country
- The bank shall remain committed to improve business returns, attain sustainable growth with a focus on integrated value creation, adding innovative solutions and ensuring quality & integrity as an integral part of its operations

Our Footprint

We have an unparalleled and one of the largest branch network amongst Pakistani banks and operating all around the country including the most remote areas where no other bank operates. We are expanding our network of both conventional and Islamic banking branches. The recent rise of urbanisation and middle class, rapid technological shift and increasing local & global business connectivity are all driving our footprint growth. Our business operations are based on a geographically diversified, composite, integrated & cohesive structure whereby the banking and non-banking financial & related services are typically provided by the Bank through its domestic and international branches, subsidiaries and associates.

Banking Business	Non-Banking Financial Services
<ul style="list-style-type: none"> • Pakistan • South Asia & Far East • Middle East • Central Asia • North America 	<ul style="list-style-type: none"> • Leasing • Modaraba • Foreign Exchange • Asset Management

Our strategy; strong capital base, brand synonymous and market outreach in both domestic and international market enable us to benefit from the emerging business & growth opportunities as we focus on providing unmatched business facilities to our customers. We are circumspect and realistic about the market challenges, and appreciate that a proactive strategy will execute our strategic plans as desired thus generating greater value for our shareholders and other stakeholders.

Our Aspirations

Our aspirations come from our extensive market outreach, strong capital base, optimally diversified and strong balance sheet, customer loyalty and an ambitious team. We significantly share government/public sector business, by providing platform for lending programs in rural areas. We are the only bank rated 'AAA' by both the recognised credit rating agencies in Pakistan. We aim to be the best and most innovative bank in Pakistan meeting all business needs of all segments of economy and rapidly growing SME sectors, Islamic banking, global home remittances and cash management.

Our Priorities

We are confident of our aspirations and solid foundations, which will steer us through the challenges faced by the banking industry and we will efficiently achieve our core objectives and priorities. As the bank is moving forward through restoring its fundamental strengths, we have defined interconnected and mutually composite strategies for the years ahead. Our priorities are synchronised with our strategy for capitalising other opportunities offered by the market, and set a solid path for us to deliver our strategy towards capitalising the value addition opportunities offered by the market.

The Way Forward

Based on our strengths and ambitions, we have recently devised a strategic plan which is set to drive the bank to become more focused and technologically advanced organisation with more integrated & synergetic business processes.

1 Business Processing

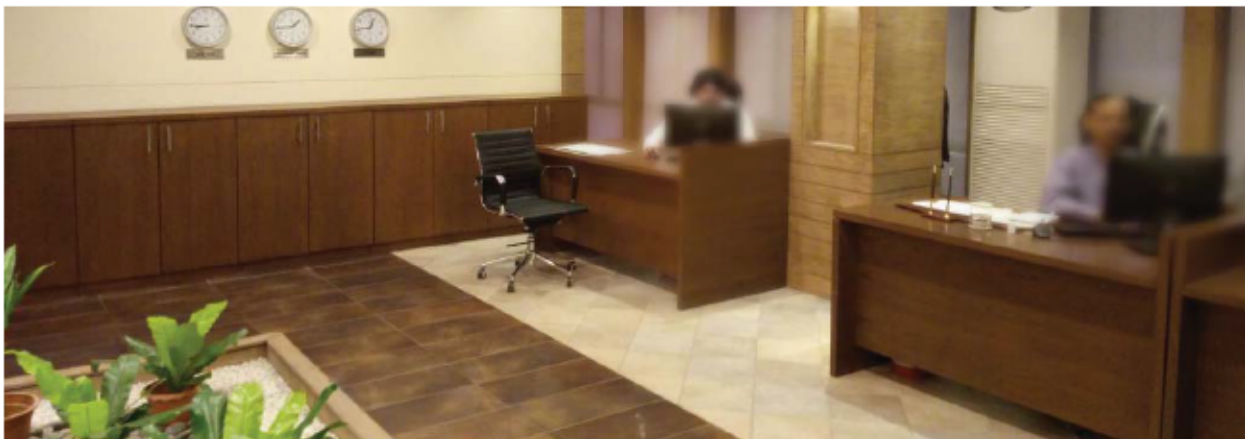
- Transform organizational culture for professional attitude, behaviour and values
- Re-engineer business processes with new products and services
- Capture greater market share in financing, trade business, remittances and cash management business
- Improve service quality & distribution channels

2 Strengthen the Fundamentals

- Improve loan book quality to prevent Non-Performing Loans (NPL)
- Improve risk management function for effective risk identification and prevention
- Rehabilitation & recovery of existing NPL
- Better expense management controls
- Strengthen the internal controls

3 Invest & Innovate

- Modernise HR system and policies in line with best market practices
- Market penetration & capitalising on cross-sell potential
- New product & market development and/or modification of existing products
- Revamp of Islamic & International banking
- Image building through effective promotion and focused advertising



Trade Finance Processing Centre - South

Our Product Universe

We proactively identify our customers and their banking requirements, which are broadly categorised into four basic categories. Our diversified and comprehensive products and services package caters all credit and non-credit financial requirements across the customer and client spectrum. Individuals can benefit from a large array of our products i.e safe place to deposit their savings, government employees can obtain financing against their salary, can obtain mortgage finance as a first step towards building a home or can benefit from our home remittance service to receive cross-border funds from their family members abroad. For businesses, NBP is all there to help entrepreneurs launch a start-up, fund their balance sheet growth, manage payments timely & securely, expand internationally, manage financial risks effectively, and deal with thousands of business counterparts globally through our branches and representative offices.

	Individuals	SME	Corporates	Financial Institutions
Deposits, Cash Management	Current and Saving Deposits			
		Access to global trade and exchange markets		
	Global Home Remittance			
	Bancassurance			
	Locker & Safe Deposits			
Finance for Personal needs and Business Growth	Housing Finance	SME Financing		
	Agri. Loans	Commercial Business Loans		
	Advance Salary	Working Capital and Project Finance		
	Gold Loans	Trade Finance		
			Capital markets	
			Syndicate finance and capital advisory	
		Forex trade, Fixed income, Exchange rate hedging, Foreign bill discounting.		
Financial and Business Support	Finance under G2P and P2G		Merger & Acquisitions, Balance Sheet Restructuring	

Value Creation

Our product universe generates value for the shareholders and a broad range of other stakeholders:

Solution for Customers	Value for our People	For Shareholders	Value for Society
<ul style="list-style-type: none"> - Retail products - Transaction Banking - Corporate Finance - Financial Markets & Advisory 	<ul style="list-style-type: none"> - Job Satisfaction - Remuneration - Retirement Benefits 	<ul style="list-style-type: none"> - Income - Profits - Dividend - Capital Gains 	<ul style="list-style-type: none"> - Job Creation - Support & Donations - Partnering economic upbringing



Our Operating Structure

The bank has developed a diversified and a customer focused delivery system to provide financial services to individuals, small & medium enterprises as well as large corporate and public sector clients. We have organised a dedicated business function for each type of clientele. Our various centralised functions at Head Office level provide support to the business groups in smooth execution of their business activities. Our Head Office control functions provide a supervisory and governance role through policy making and monitoring.



The business functions are primarily responsible for making business plans & strategies for their respective business domain and ensuring that it is coherent with the overall business strategy of the Bank. Each group defines and delivers the customer proposition and is accountable for end-to-end customer processes and products.

Support and control functions define strategy to support the business functions in achieving their business goals. The control functions extend their expertise in developing policy framework that sets route for the business groups.

Our Code of Conduct

Our Code of Conduct sets the minimum standards that we unconditionally commit to our Bank so as to create an environment desired for achieving our strategic goals. Key pillars of Code of Conduct are as follows:

Honesty & Integrity	Compliance with the Law	Respect For All	Confidentiality	Managing Conflict of Interest	Respect the Organisation
<p>All our decision and actions shall continue to be, and seem to be, driven by the utmost level of honesty, integrity and fairness by executing right things in a right way.</p> <p>We shall always be committed to maintain an environment that leads to achieve the highest desired level of honesty & integrity.</p>	<p>We shall always continue to comply in letter & spirit with laws, rules & regulations of Pakistan and the countries where we have established our business.</p> <p>Our adherence to the laws shall always be evident in all our operations, transactions and activities wherever those take place.</p>	<p>We shall always extend maximum respect, kindness and fairness to all our customers, colleagues, applicants for employment, vendors and counterparties.</p> <p>We shall not allow or tolerate any discrimination among our stakeholders, both within and outside the organisation.</p>	<p>We shall continue to appreciate and honour the trust bestowed upon us by our customers and counterparts in regard to their personal and business information that we possess.</p> <p>We all sign a 'Declaration of Confidentiality' to act as a trustworthy holder of information and to use it only for intended business purposes.</p>	<p>The sole trigger of all our decisions and actions shall be to contribute towards success of the bank, enhance its reputation and to foster its client relationship.</p> <p>We manage our personal, financial and business affairs in a manner that ensures avoidance, or even appearance, of any conflict of interest.</p>	<p>We respect our Organisation through adherence to its Bye-Laws, rules, policies and procedures; and by remaining committed to safeguard Assets, Reputation and Relations of the Bank.</p> <p>We acknowledge our responsibility as a 'Whistle Blower' to safeguard interest of our Stakeholders by avoiding things taking place in a wrong direction.</p>

Customer Service Quality

Our market share, financial results and the acclaim we receive at local and international forums are reminiscent of the continuous resolve & success towards transformation. However, in the fiercely competitive market, we are striving to develop a customer-driven Sales & Service Culture. Our Board is also keen in observing a visible change in Service Quality Standards at NBP. A separate function of Service Quality at NBP has been introduced with the sole aim & objective to reinvigorate the sales & service culture and change-over from customer satisfaction to Customer Delight.

Our team, with its vast experience of Service Quality in the financial services industry, has strategized various initiatives to be implemented at NBP in phases to ensure smooth transition towards Customer Delight. Our plans to achieve Customer Delight include employee training, improving business processes and workplace environment, and placement of service quality officers.

Investor Relations

Maximising shareholders' value is on top of our mission. We aspire to further strengthen our corporate image and instil investors' confidence in NBP by implementing business-like approach for the communication of material financial information to the shareholders and other stakeholders. We are determined to resolve our shareholders' concerns, and to discharge our obligation of providing material information about the financial position & performance of the Bank, its subsidiaries, joint venture and associates within statutory timelines.

Through this function the Bank strives to minimise investment risks, providing an effective avenue to express and resolve concerns of the stakeholders for developing a sustainable relationship.



Corporate Branch Islamabad

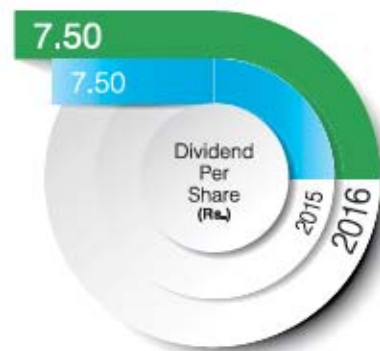
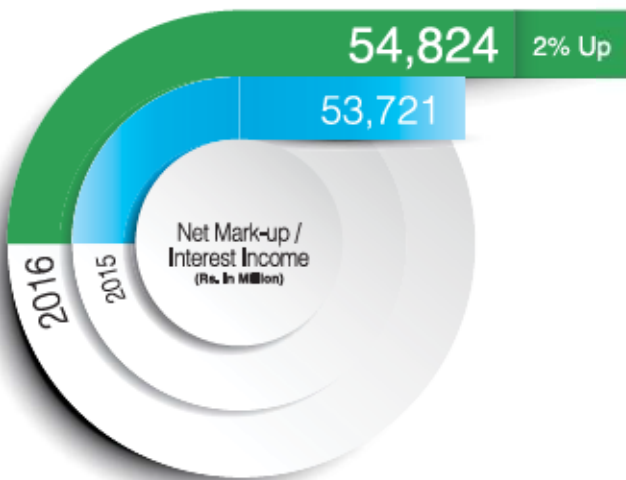
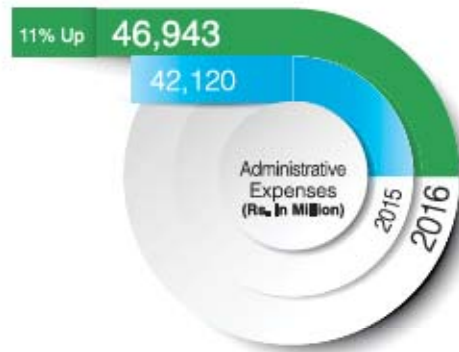
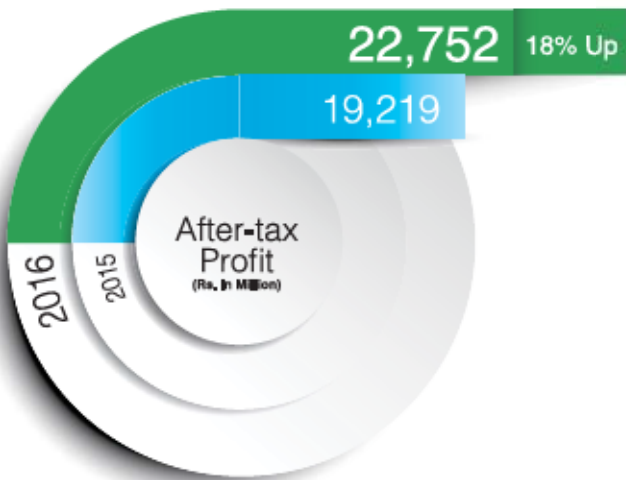
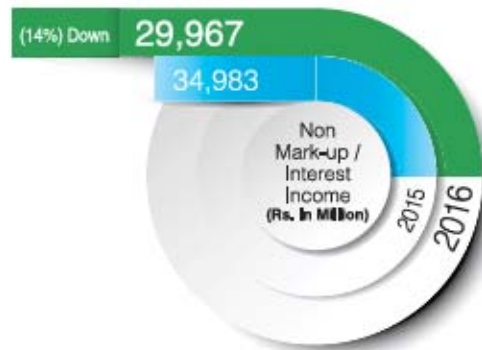
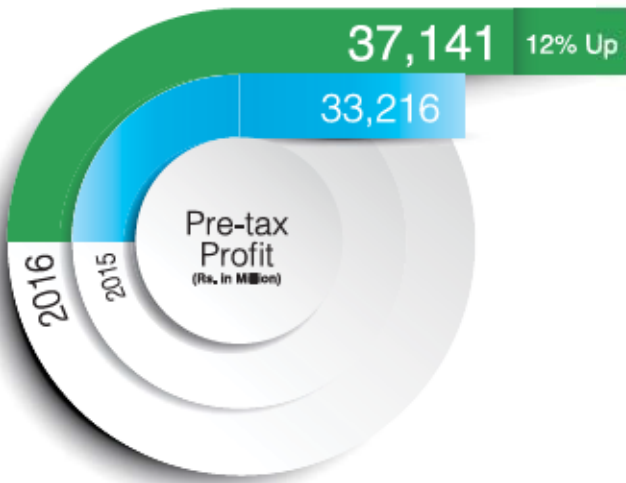
HIGHEST PROFIT EVER



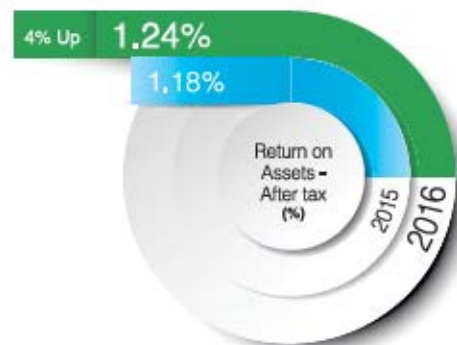
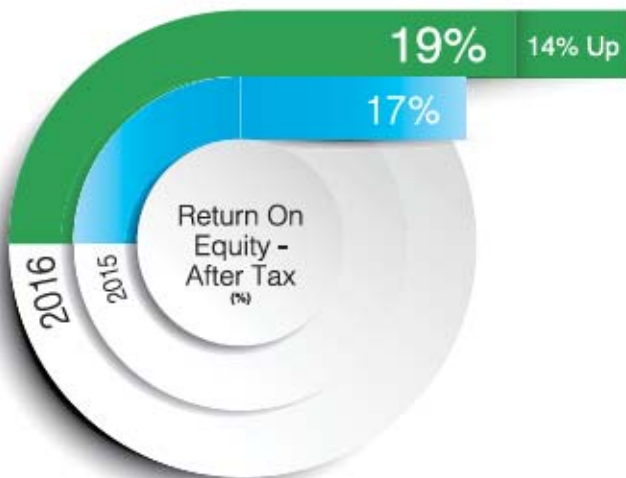
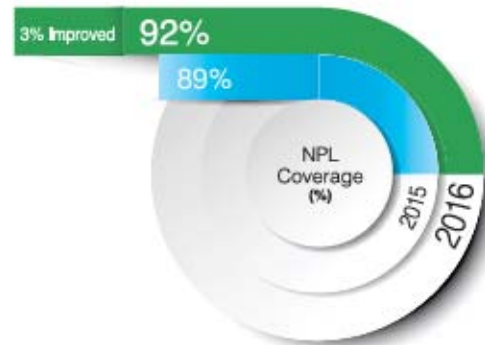
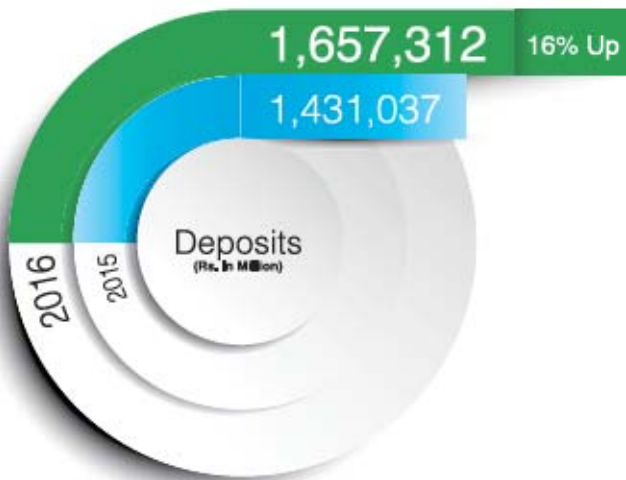
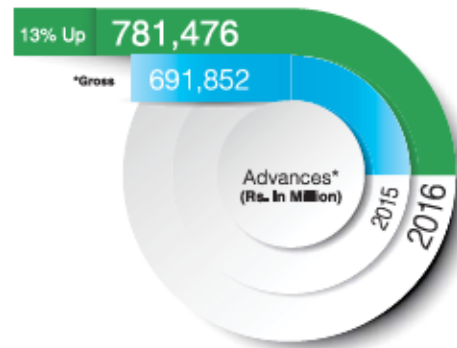
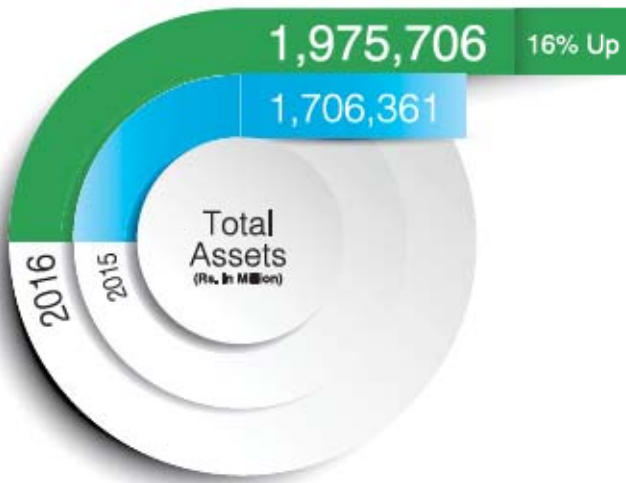


FINANCIAL HIGHLIGHTS

STRATEGIES TRANSLATING INTO NUMBERS

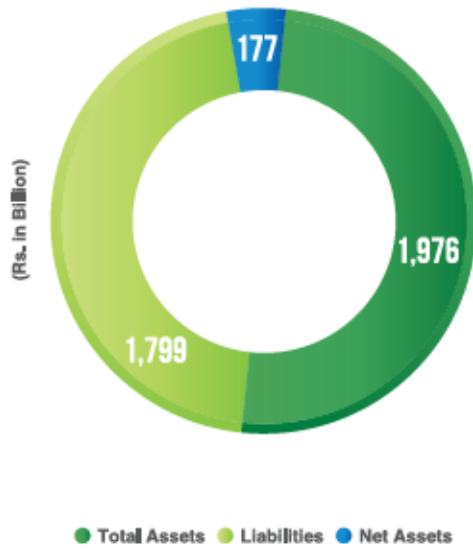


STRATEGIES TRANSLATING INTO NUMBERS

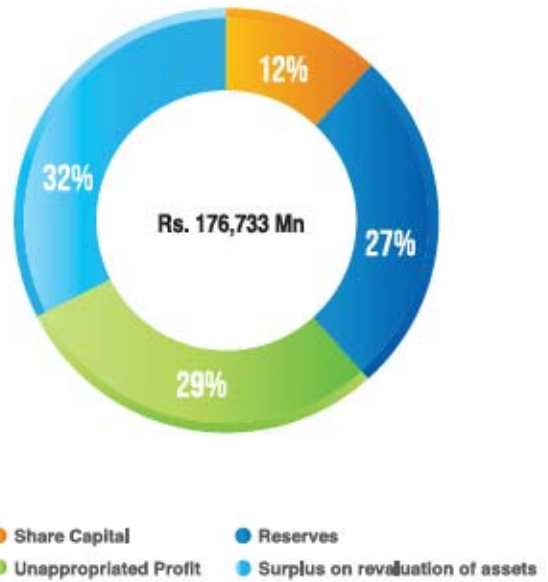


FINANCIAL POSITION & PERFORMANCE 2016 - GRAPHICAL VIEW

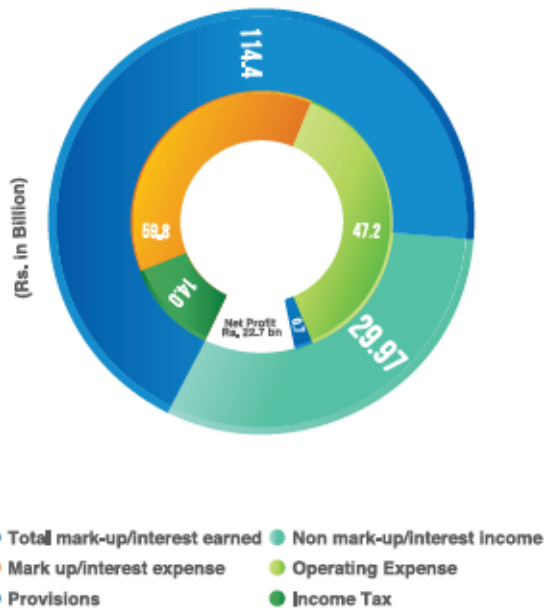
Balance Sheet Structure



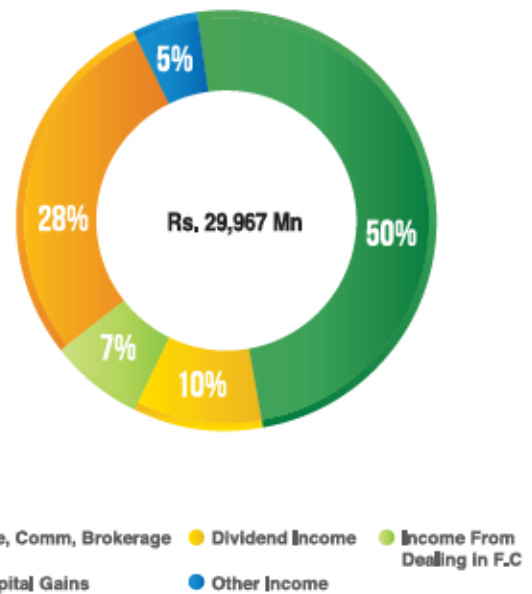
Net Assets Represented by



Income & Expenses

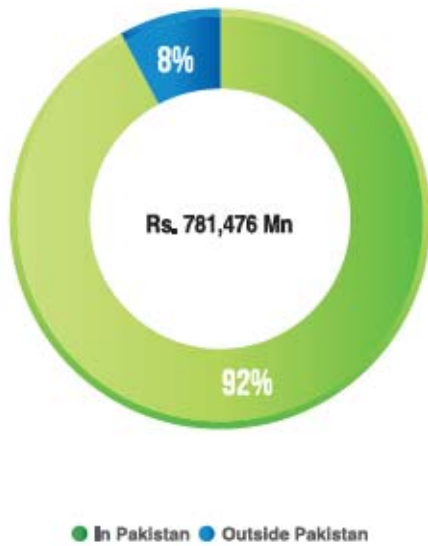


Non mark-up/Interest Income

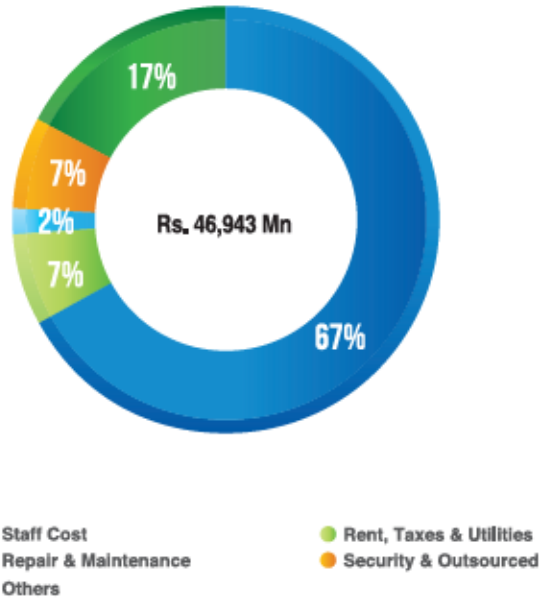


FINANCIAL POSITION & PERFORMANCE 2016 - GRAPHICAL VIEW

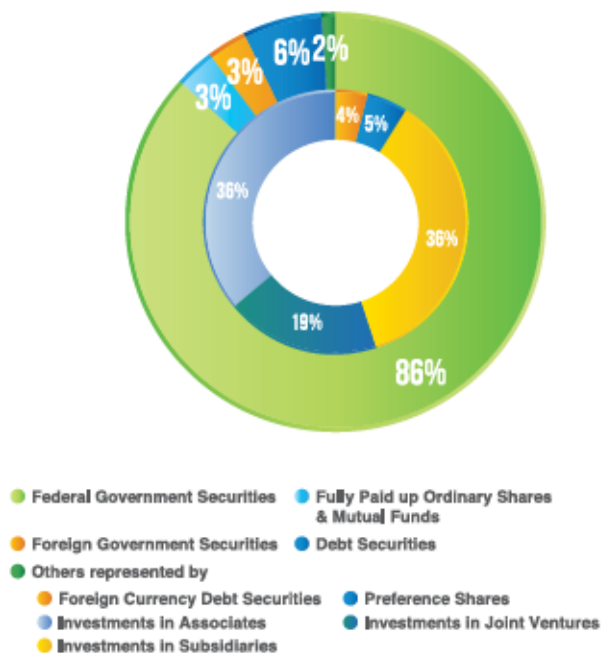
Gross Advances: by Region



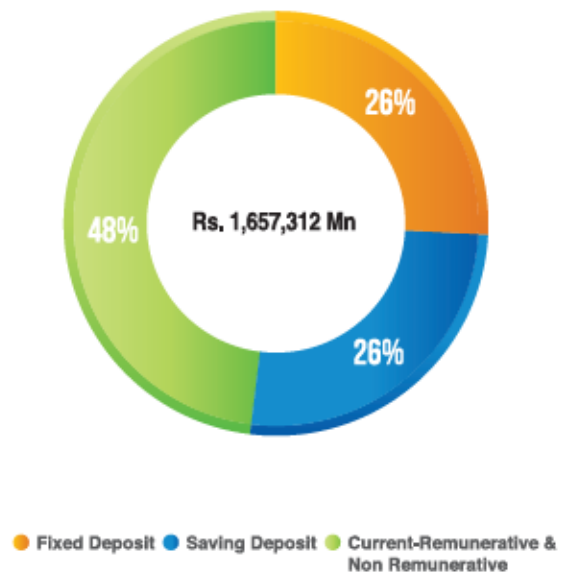
Administrative Expenses



Investment: by category



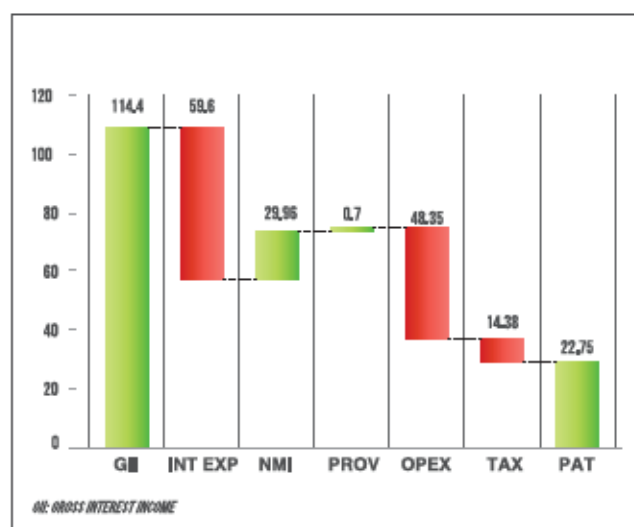
Deposit: by category



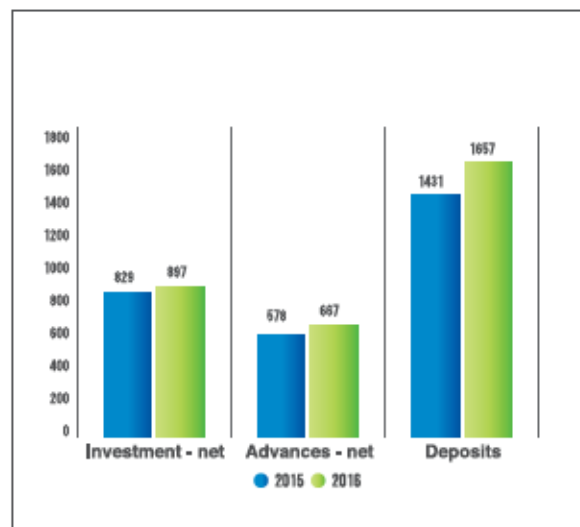
FINANCIAL HIGHLIGHTS

	Rs. in million					
	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Total Assets	1,149,578	1,309,528	1,364,926	1,543,054	1,706,361	1,975,706
Deposits	927,421	1,036,739	1,101,139	1,233,525	1,431,036	1,657,312
Advances - net	525,046	654,690	615,420	626,704	578,122	667,389
Investment - net	319,531	343,538	397,959	561,764	829,246	897,131
Capital & Reserves	126,934	139,981	156,287	178,329	168,351	176,733
Capital Adequacy Ratios	16.10%	15.50%	15.24%	17.39%	17.59%	16.54%
Pre-Tax Profit	26,011	21,378	7,078	22,001	33,216	37,141
After-Tax Profit	17,605	14,941	5,500	15,028	19,219	22,752
Earnings Per Share (Rs.)	8.27	7.02	2.59	7.06	9.03	10.69
Break up Value per Share (Rs.)	62	66	73	84	79	83
Number of Branches	1300	1306	1365	1377	1424	1469
Number of Employees	16,924	16,921	16,619	16,190	15,548	15,793

Financial Performance (Rs. in Billion)

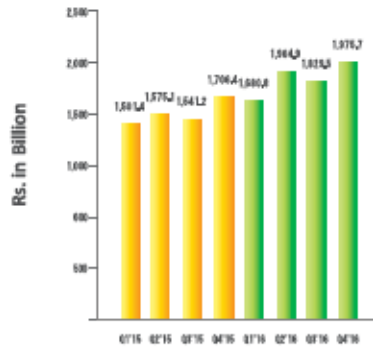


Key Balance Sheet Items (Rs. in Billion)

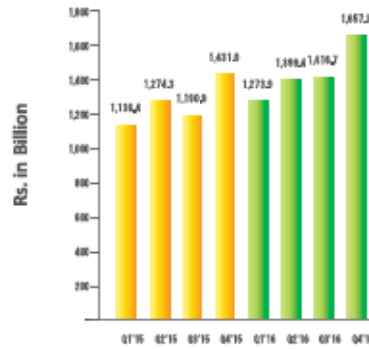


A GLIMPSE OF QUARTERLY POSITION & PERFORMANCE

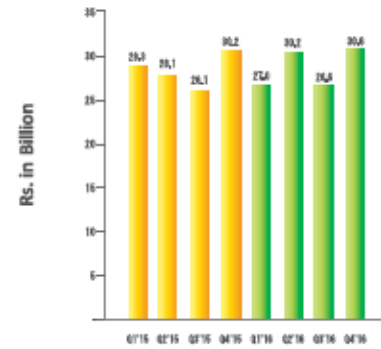
Assets



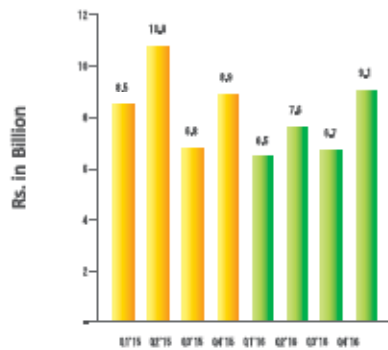
Deposits



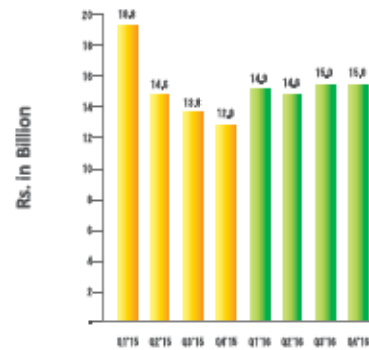
Mark-up / return / interest earned



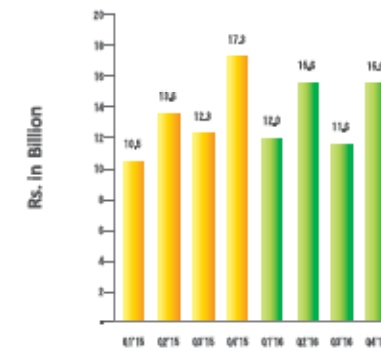
Non interest / mark-up income



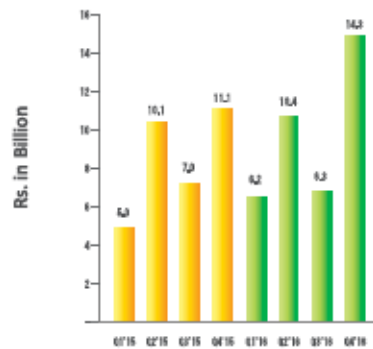
Mark-up / return / interest expensed



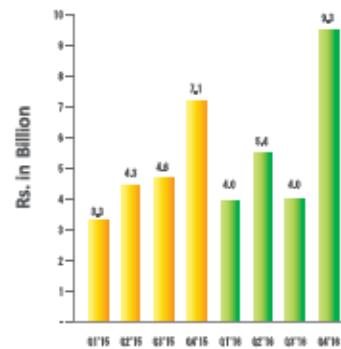
Net interest revenue



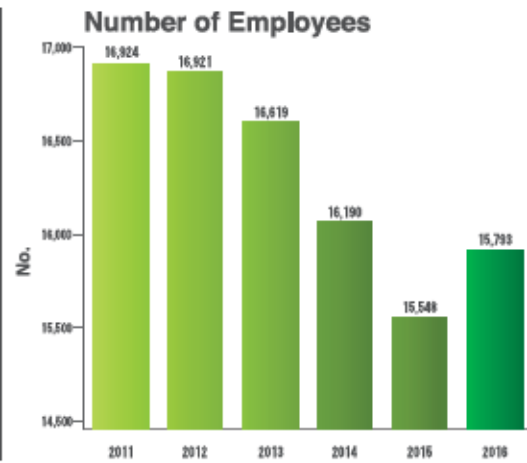
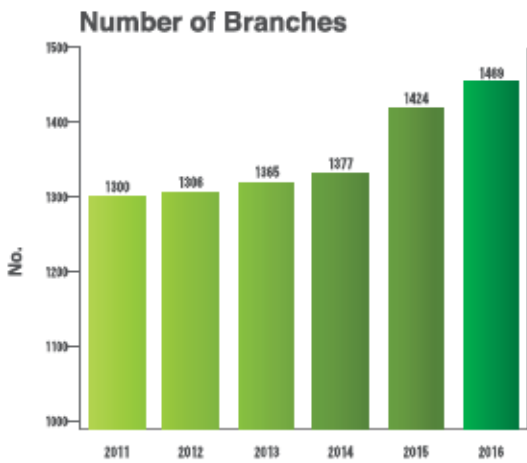
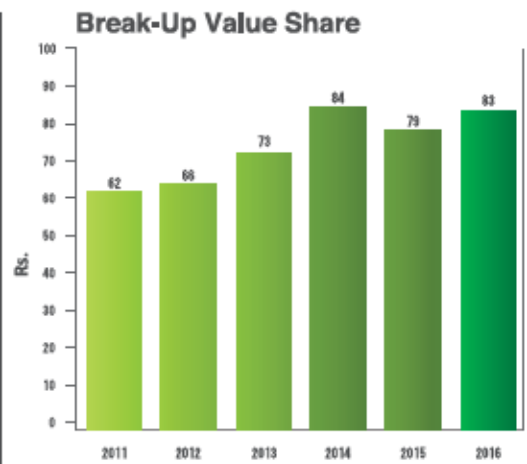
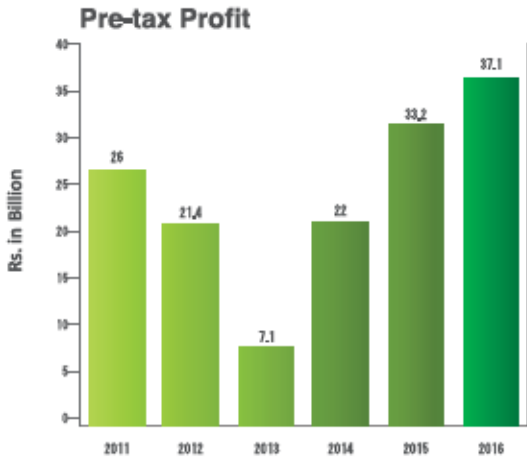
Pre-tax profit



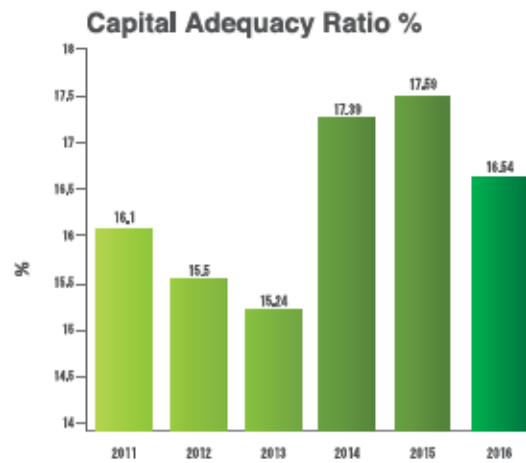
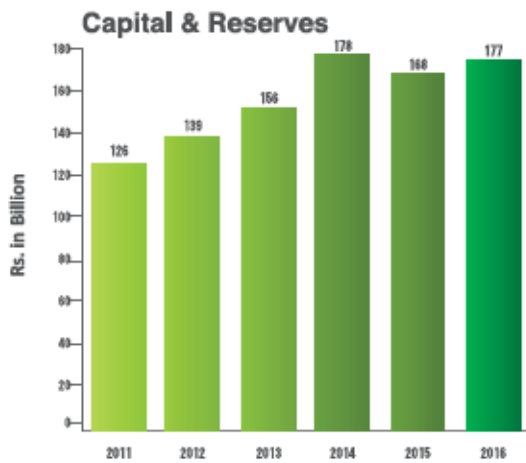
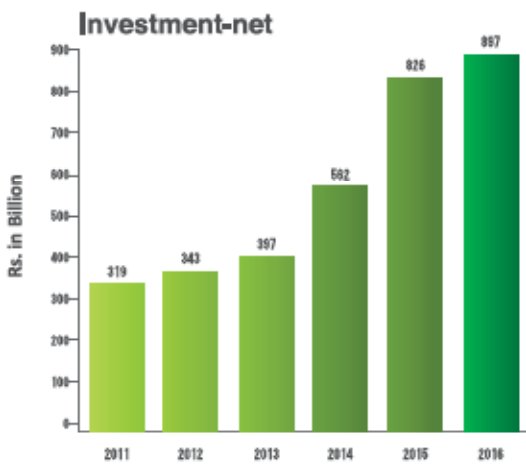
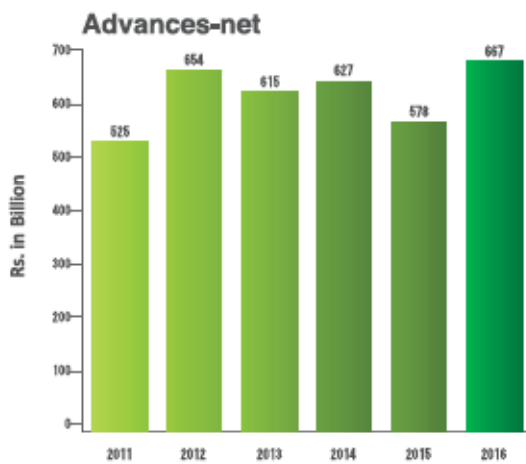
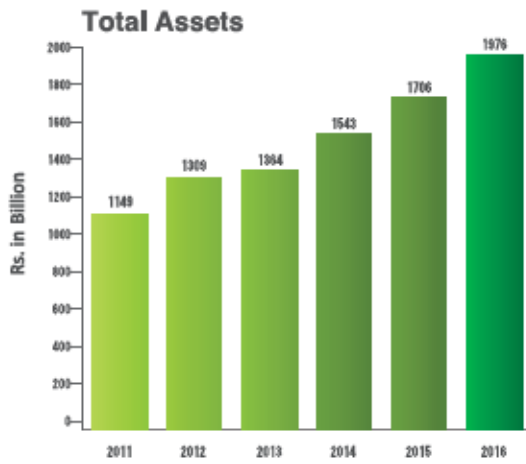
After-tax profit



6 YEARS' FINANCIAL HIGHLIGHTS



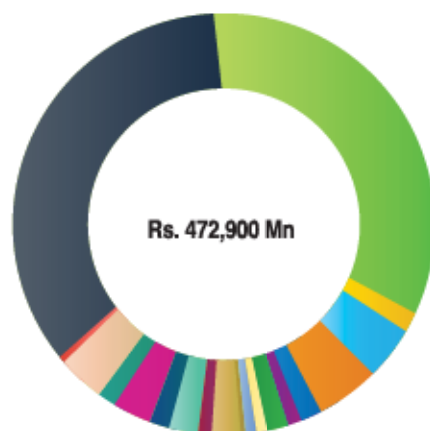
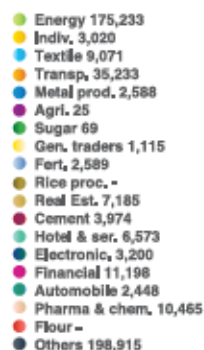
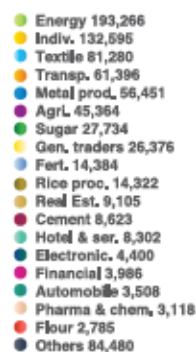
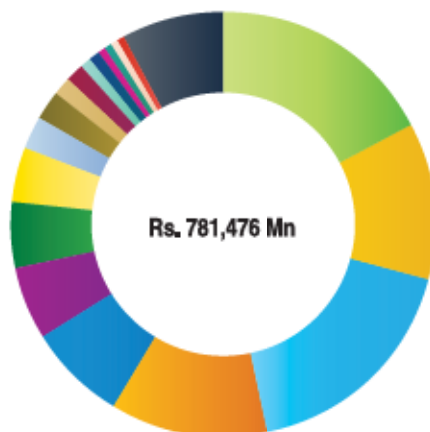
6 YEARS' FINANCIAL HIGHLIGHTS



CONCENTRATION OF ADVANCES AND CONTINGENCIES & COMMITMENTS

Category	Advances (Gross)			Contingencies & Commitments		
	2016 PKR 'Mn	2015 PKR 'Mn	YoY Change (%)	2016 PKR 'Mn	2015 PKR 'Mn	YoY Change (%)
Energy	193,266	125,086	55%	175,233	120,539	45%
Individuals	132,595	127,275	4%	3,020	4,633	(35%)
Textile	81,280	62,004	31%	9,071	7,061	28%
Transportation	61,396	63,581	(3%)	35,233	23,622	49%
Metal products	56,451	55,645	1%	2,588	1,061	144%
Agriculture	45,364	50,647	(10%)	25	502	(95%)
Sugar	27,734	21,968	26%	69	4	1466%
General traders	26,376	25,457	4%	1,115	363	207%
Fertilizer	14,384	15,909	(10%)	2,589	4,951	(48%)
Rice processing	14,322	13,818	4%	-	-	-
Real estate construction	9,105	8,491	7%	7,185	3,694	95%
Cement	8,623	8,295	4%	3,974	8,046	(51%)
Hotel and services	8,302	6,706	24%	6,573	4,928	33%
Electronics and electrical appliances	4,400	6,229	(29%)	3,200	2,241	43%
Financial	3,986	4,429	(10%)	11,198	7,009	60%
Automobile and transportation equipment	3,508	2,532	39%	2,448	2,284	7%
Chemical and pharmaceuticals	3,118	3,360	(7%)	10,465	6,822	53%
Flour	2,785	2,628	6%	-	-	-
Others	84,480	87,792	(4%)	198,915	164,629	21%
	781,476	691,852	13%	472,900	362,389	30%

Gross Advances - 2016

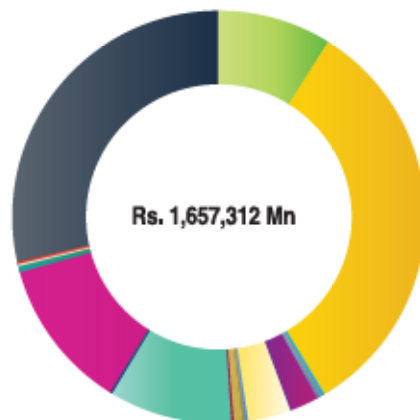


Contingencies & Commitments - 2016

CONCENTRATION OF DEPOSITS

Deposits			
Category	2016 PKR 'Mn	2015 PKR 'Mn	YoY Change (%)
Energy	148,577	100,788	47%
Individuals	540,139	491,575	10%
Textile	3,422	3,339	2%
Transportation	884	2,059	(57%)
Metal products	2,139	3,610	(41%)
Agriculture	38,941	33,524	16%
Sugar	607	198	207%
General traders	59,937	42,357	42%
Fertilizer	2,513	2,666	(6%)
Rice processing	861	1,368	(37%)
Real estate construction	5,696	6,600	(14%)
Cement	860	1,625	(47%)
Hotel and services	167,083	158,088	6%
Electronics and electrical appliances	703	1,524	(54%)
Financial	202,737	204,617	(1%)
Automobile and transportation equipment	4,593	5,135	(11%)
Chemical and pharmaceuticals	492	731	(33%)
Flour	168	508	(67%)
Others	476,961	370,726	29%
	1,657,312	1,431,037	16%

Deposits - 2016



- Energy 148,577
- Indiv. 540,139
- Textile 3,422
- Transp. 884
- Metal prod. 2,139
- Agri. 38,941
- Sugar 607
- Gen. traders 59,937
- Fert. 2,513
- Rice proc. 861
- Real Est. 5,696
- Cement 860
- Hotel & ser. 167,083
- Electronic, 703
- Financial 202,737
- Automobile 4,593
- Pharma & chem. 492
- Flour 168
- Others 476,961

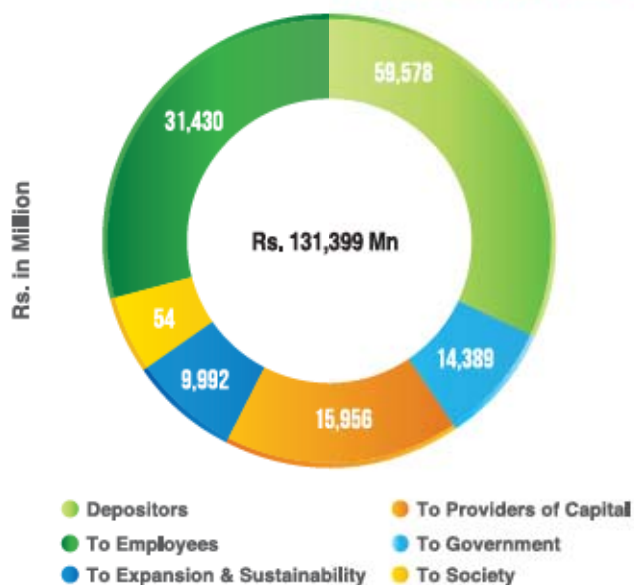
SUMMARY OF INVESTMENTS BY SEGMENT

	Rs. in million	
	2016	2015
Federal Government Securities	741,136	706,955
Foreign Government Securities	25,626	21,384
Fully Paid up Ordinary Shares & Mutual Funds	26,315	25,615
Debt Securities	58,727	36,173
Preference Shares	634	847
Joint Ventures Securities	11,132	12,021
Total Investments at Cost	863,570	802,995
Provision for diminution in value of investments	(17,405)	(19,432)
Investments (cost net of provisions)	846,165	783,563
Unrealized gain / (loss) on revaluation of HFT securities	(67)	6
Surplus on revaluation of available-for-sale securities	51,033	45,678
Total investments - at carrying value	897,131	829,247

STATEMENT OF VALUE ADDED

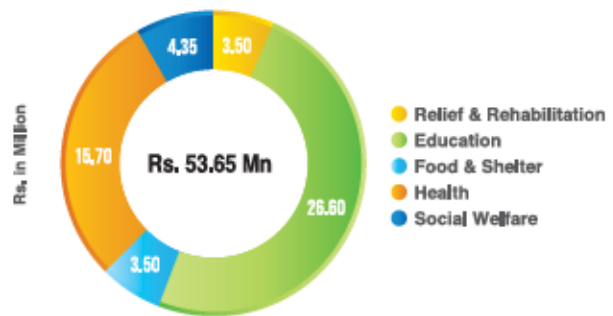
Value Generated	Rs. in million			
	2016		2015	
Mark-up / Interest Income	114,403		113,662	
Non Mark-up / Interest Income	29,967		34,983	
Operating Expenses (Exc. Staff cost, Depreciation, Amortisation)	(12,970)		(11,774)	
Total Value Generated	131,399		136,871	
Distribution of Value Generated	2016	%	2015	%
To Depositors as profit	59,578	45.4%	59,941	43.8%
To Providers of Capital: As dividend for the Year	15,956	12.2%	15,956	11.7%
To Employees: Remuneration As defined Benefit plans	26,514 4,916	20.2% 3.7%	24,056 4,367	17.6% 3.2%
	31,430	23.9%	28,423	20.8%
To Society: Donations & CSR	54	0.0%	59	0.0%
To Government: Income Tax	14,389	11.0%	13,997	10.2%
To Expansion & Sustainability: Depreciation Amortization	1,958 739	1.6% 0.6%	1,301 634	1.0% 0.5%
Value Retained	7,193	5.5%	16,560	12.1%
	9,992	7.6%	18,495	13.5%
	131,399	55%	136,871	56%

DISTRIBUTION OF VALUE GENERATED



VALUE ADDITION TO SOCIETY

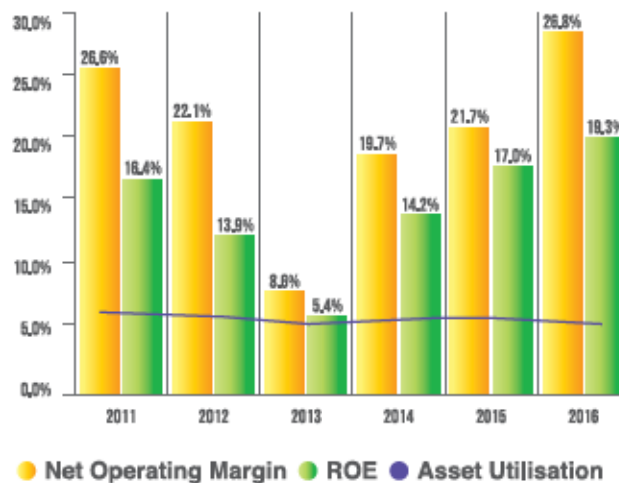
Charity & Donation	Rs. in million	
	2016	2015
Relief & Rehabilitation	3.50	5.96
Education	26.60	35.42
Food & Shelter	3.50	3.67
Health	15.70	13.18
Social Welfare	4.35	0.55
Total	53.65	58.78



DUPONT ANALYSIS

Indicator	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Net Operating Margin	26.6%	22.1%	8.6%	19.7%	21.7%	26.8%
Asset Utilisation	6.0%	5.5%	4.8%	5.2%	5.5%	4.6%
Return on Assets	1.61%	1.22%	0.41%	1.03%	1.18%	1.24%
ROE	16.43%	13.88%	5.35%	14.23%	16.98%	19.28%
Leverage Ratio / Equity Multiplier	10.21	11.42	13.01	13.77	14.35	15.46

DuPont Analysis



- Net operating margins of the Bank have improved by 5.2% from 2015 which is highest in last 5 years. Improvement in the net operating margin is mainly attributed to better spreads.
- Asset Use Efficiency has dropped to 4.6% from 5.5% in 2015. This was due to general drop in loan pricing and maturity of high yield investments.
- Improvement in equity multiplier is in line with the 16% growth in deposits achieved by the bank during the year.

6 YEARS' SUMMARY OF FINANCIAL POSITION AND PERFORMANCE

	Rs. in Million					
	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Financial Position						
Cash and balances with treasury and other banks	131,676	158,333	157,930	97,972	150,900	159,836
Balances with other banks	27,582	30,222	17,458	12,108	20,128	13,828
Lending to financial institutions	44,380	8,273	51,939	111,789	7,695	121,709
Investments - net	319,531	343,538	397,959	561,764	829,246	897,131
Advances - net	525,046	654,690	615,420	626,704	578,122	667,389
Operating Fixed assets	27,454	27,950	32,702	31,796	31,706	32,901
Deferred tax assets - net	7,935	9,848	10,955	9,878	9,669	5,136
Other assets	65,973	76,675	80,564	91,045	78,895	77,775
Total Assets	1,149,578	1,309,528	1,364,926	1,543,054	1,706,361	1,975,706
Liabilities						
Bills payable	9,105	14,368	13,895	11,012	9,172	10,187
Borrowings	26,372	51,297	22,239	37,541	21,911	44,864
Deposits and other accounts	927,421	1,036,739	1,101,139	1,233,525	1,431,037	1,657,312
Sub-ordinated loans	-	-	-	-	-	-
Liabilities against assets subject to Finance Lease	76	30	24	13	36	26
Deferred tax liabilities	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	53,952	67,115	71,343	82,634	75,855	86,584
Total Liabilities	1,016,926	1,169,548	1,208,639	1,364,725	1,538,010	1,798,973
Net Assets (Represented by)						
Paid-up Share Capital	16,818	18,500	21,275	21,275	21,275	21,275
Reserves	25,343	28,819	31,539	32,074	45,581	46,800
Unappropriated Profit	68,359	57,419	48,046	57,007	49,156	51,939
Equity	110,520	104,737	100,860	110,356	116,011	120,015
Surplus on revaluation of assets	22,131	35,243	55,427	67,973	52,340	56,718
Total	132,651	139,981	156,287	178,329	168,351	176,733
Summary of Financial Performance						
Mark-up / Return / Interest earned	95,325	100,092	99,028	114,174	113,662	114,403
Mark-up / Return / Interest expensed	48,516	56,418	60,823	68,370	59,941	59,578
Net Mark-up / Interest income	46,810	43,674	38,205	45,804	53,721	54,824
Fee, Commission, Brokerage and Exchange income	12,720	14,410	15,394	15,687	17,043	17,013
Capital gain & Dividend income	4,096	6,844	6,908	11,103	15,860	11,405
Other income	2,520	2,595	3,268	3,587	2,081	1,549
Non interest income	19,337	23,849	25,570	30,377	34,983	29,967
Gross income	66,147	67,524	63,774	76,181	88,704	84,791
Operating Expenses (Non Mark-Up/Interest Expense)	30,255	35,085	36,295	41,703	42,193	47,253
Profit before provisions	35,891	32,438	27,480	34,478	46,511	37,539
Provisions	9,880	11,060	20,401	12,478	13,296	397
Profit before taxation	26,011	21,378	7,078	22,001	33,216	37,141
Taxation	8,406	6,437	1,578	6,973	13,997	14,389
Profit after taxation	17,605	14,941	5,500	15,028	19,219	22,752

PERFORMANCE RATIOS

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
A . SIZE FACTORS (PKR 'Mn)						
1 . Total Assets	1,149,578	1,309,528	1,364,926	1,543,054	1,706,361	1,975,706
2 . Total Capital	132,651	139,981	156,287	178,329	168,351	176,733
3 . Deposits	927,421	1,036,739	1,101,139	1,233,525	1,431,037	1,657,312
4 . Profit after Tax	17,605	14,941	5,500	15,028	19,219	22,752
5 . Profit before Tax	26,011	21,378	7,078	22,001	33,216	37,141
B . ASSET QUALITY						
6 . Total Assets Growth Rate (YoY%)	10.78	13.91	4.23	13.05	10.58	15.78
7 . NPAs (Including NPLs) To Total Assets (%)	7.67	7.03	8.47	7.83	7.46	6.12
8 . Gross Advances to Deposits Ratio (%)	63.87	70.43	64.30	59.02	48.33	47.15
9 . NPL Coverage - Total provision/ NPLs (%)	76.36	81.98	80.09	83.88	89.35	92.00
10. NPL Coverage - (specific provision / NPLs (%)	72.00	78.38	77.62	81.23	87.02	90.74
C . CAPITAL ADEQUACY						
11. Tier-I Capital (PKR in Million)	97,030	104,014	87,112	91,758	91,751	95,540
12. Total Eligible Capital (PKR in Million)	113,217	131,054	125,514	135,740	129,216	133,167
13. Risk Weighted Assets -RWA (PKR in Million)	703,383	795,215	823,424	780,719	734,403	805,252
14. Tier-I to RWA (%)	13.79	13.08	10.58	11.75	12.49	11.86
15. RWA to total assets (%)	61.19	60.73	60.33	50.60	43.04	40.76
16. Capital Adequacy Ratio (%)	16.10	16.48	15.24	17.39	17.59	16.54
D . INVESTMENT / MARKET RATIOS						
17. Earning per Share and Diluted EPS (PKR)	9.52	7.02	2.59	7.06	9.03	10.69
18. Price Earning Ratio (%)	4.31	7.04	22.42	9.84	5.98	7.00
19. Market Value per Share (PKR)	41.05	49.39	58.06	69.46	54.04	74.89
20. Dividend per Share (PKR)	7.5	7	2	5.5	7.5	7.5
E . LIQUIDITY						
21. Net Loans to Total Assets (%)	45.67	49.99	45.09	40.61	33.87	33.78
22. Net Loans to Total Customer Deposits (%)	56.61	63.15	55.89	50.81	40.38	40.27
23. Net Loans to Total Deposits (%)	55.05	60.17	54.78	49.31	39.77	39.21
F . PROFITABILITY						
24. Return on Average Assets - Pre Tax(%)	2.38	1.74	0.53	1.51	2.04	2.02
25. Operating Profit to Average Assets (%)	3.28	2.64	2.05	2.37	2.86	2.04
26. Gross Income to Average Assets (%)	6.05	5.49	4.77	5.24	5.46	4.61
27. Non-Interest Income to Gross Income (%)	29.23	35.32	40.09	39.87	39.44	35.34
28. Operating Expenses to Gross Income (%)	45.74	51.96	56.91	54.74	47.57	55.73
29. Operating Expenses to Average Assets (%)	2.77	2.85	2.71	2.87	2.60	2.57
30. Loan Loss Provisioning Expense to Operating Profit (%)	27.53	34.10	74.24	36.19	28.59	1.06
31. Return on Average Equity - Pre Tax (%)	24.28	19.86	6.89	20.83	29.35	31.47
G . DuPont Analysis						
32. Net Operating Margin (%)	28.86	22.13	8.62	19.73	21.67	26.83
33. Asset Utilization (%)	6.14	5.49	4.77	5.24	5.46	4.61
34. Return on Assets (%)	1.77	1.22	0.41	1.03	1.18	1.24
35. Return on Equity (%)	17.75	13.88	5.35	14.23	16.98	19.28
RATES						
Exchange Rate (Units per USD)	89.95	97.15	105.32	100.48	104.87	104.60

6 YEARS' SUMMARY OF FINANCIAL POSITION AND PERFORMANCE (CONSOLIDATED)

Rs. in million

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Financial Position						
Cash and balances with treasury and other banks	131,843	158,757	158,230	98,247	151,191	160,086
Balances with other banks	28,070	30,895	18,389	12,544	20,639	14,396
Lending to financial institutions	44,361	8,281	51,942	111,794	7695	121,709
Investments - net	319,527	342,965	396,412	561,768	829,191	896,281
Advances - net	527,109	658,654	620,217	630,230	580,324	668,884
Operating Fixed assets	28,127	29,714	34,569	33,354	33,071	34,058
Deferred tax assets - net	7,973	9,834	10,969	9,884	9,672	5,172
Other assets	66,470	77,250	80,991	91,839	80,092	80,830
Total Assets	1,153,480	1,316,350	1,371,719	1,549,660	1,711,874	1,981,417
Bills payable	9,105	14,368	13,895	11,012	9,172	10,187
Borrowings	26,372	52,158	23,014	38,208	22,385	44,864
Deposits and other accounts	927,415	1,037,049	1,101,845	1,234,405	1,431,535	1,657,132
Liabilities against assets subject to Finance Lease	93	38	57	2	91	83
Other liabilities	54,701	67,855	72,243	83,439	77,036	89,011
Total Liabilities	1,017,686	1,171,468	1,211,054	1,367,066	1,540,219	1,801,278
Net Assets (Represented by)						
Paid Up Share Capital	16,818	18,500	21,275	21,275	21,275	21,275
Reserves	26,207	30,305	33,537	32,996	45,202	46,031
Unappropriated Profit	69,706	59,332	49,734	59,752	52,725	55,795
Non-controlling interest	495	791	821	717	722	738
Equity	113,226	108,928	105,367	114,740	119,924	123,840
Surplus on revaluation of assets	22,568	35,952	55,297	67,853	51,731	56,299
Shareholder Equity	135,794	144,880	160,664	182,593	171,655	180,139
Financial Performance						
Mark-up / return / interest earned	95,690	101,126	100,192	115,252	114,386	115,029
Mark-up / return / interest expensed	48,517	56,552	60,894	68,462	59,999	59,594
Net mark-up / Interest income	47,173	44,574	39,298	46,790	54,387	55,434
Fee, Commission, Brokerage and Exchange income	13,145	14,941	16,273	16,572	18,254	18,224
Capital gain & Dividend income	3,985	5,300	6,548	10,737	14,996	11,256
Share of profit from joint venture - net of tax	32	95	438	302	560	319
Share of loss from associates - net of tax	84	1,856	(592)	(1,060)	(923)	(333)
Other income	2,502	2,613	3,284	3,754	2,111	1,567
Non-interest income	19,748	24,805	25,952	30,305	34,998	31,032
Gross income	66,921	69,379	65,250	77,095	89,385	86,467
Operating Expenses (Non Mark-Up/Interest Expense)	30,899	36,082	37,701	43,255	43,794	48,742
Profit before provisions	36,022	33,297	27,549	33,840	45,591	37,725
Provisions	9,913	11,112	20,520	10,703	11,419	130
Pre-tax profit	26,109	22,185	7,029	23,136	34,173	37,595
Taxation	8,407	6,519	1,722	7,065	14,096	14,507
After-tax profit	17,702	15,666	5,307	16,071	20,077	23,087

6 YEARS' VERTICAL ANALYSIS

	2011		2012		2013		2014		2015		2016	
	Mn	%	Mn	%	Mn	%	Mn	%	Mn	%	Mn	%
ASSETS												
Cash and balances with treasury banks	131,676	11%	158,333	12%	157,930	12%	97,972	6%	150,900	9%	159,836	8%
Balances with other banks	27,582	2%	30,222	2%	17,458	1%	12,108	1%	20,128	1%	13,828	1%
Lending to financial institutions	44,380	4%	8,273	1%	51,939	4%	111,789	7%	7695	0%	121,709	6%
Investments - net	319,531	28%	343,538	26%	397,959	29%	561,764	36%	829,246	49%	897,131	45%
Advances - net	525,046	46%	654,690	50%	615,420	45%	626,704	41%	578,122	34%	667,389	34%
Operating Fixed assets	27,454	2%	27,950	2%	32,702	2%	31,796	2%	31,706	2%	32,901	2%
Deferred tax assets - net	7,935	1%	9,848	1%	10,955	1%	9,878	1%	9,669	1%	5,136	0%
Other assets	65,973	6%	76,675	6%	80,564	6%	91,045	6%	78,895	5%	77,775	4%
Total Assets	1,149,578	100%	1,309,528	100%	1,364,926	100%	1,543,054	100%	1,706,361	100%	1,975,706	100%
Liabilities												
Bills payable	9,105	1%	14,368	1%	13,895	1%	11,012	1%	9,172	1%	10,187	1%
Borrowings	26,372	2%	51,297	4%	22,239	2%	37,541	2%	21,911	1%	44,864	2%
Deposits and other accounts	927,421	81%	1,086,739	79%	1,101,139	81%	1,233,525	80%	1,431,037	84%	1,657,312	84%
Sub-ordinated loans	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Liabilities against assets subject to Finance Lease	76	0%	30	0%	24	0%	13	0%	36	0%	26	0%
Deferred tax liabilities	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Other liabilities	53,952	5%	67,115	5%	71,343	5%	82,634	5%	75,855	4%	86,584	4%
Total Liabilities	1,016,926	88%	1,169,548	89%	1,208,639	89%	1,364,725	89%	1,538,010	90%	1,798,973	91%
NET ASSETS												
Share capital	16,818	1%	18,500	1%	21,275	2%	21,275	1%	21,275	1%	21,275	1%
Reserves	25,343	2%	28,819	2%	31,539	2%	32,074	2%	45,581	3%	46,800	2%
Unappropriated profit	68,359	6%	57,419	4%	48,046	4%	57,007	4%	49,156	3%	51,939	3%
Equity	110,520	10%	104,737	8%	100,860	7%	110,366	7%	116,011	7%	120,015	6%
Surplus on revaluation of assets	22,131	2%	35,243	3%	55,427	4%	67,873	4%	52,340	3%	56,718	3%
Total	132,651	12%	139,981	11%	156,287	11%	178,329	12%	168,351	10%	176,733	9%
PROFITABILITY												
Markup / Return / Interest earned	95,325	100%	100,092	100%	99,028	100%	114,174	100%	113,662	100%	114,403	100%
Markup / Return / Interest expensed	48,516	51%	56,418	56%	60,823	61%	68,370	60%	59,941	53%	59,578	52%
Net Markup / Interest Income	46,810	49%	43,674	44%	38,205	39%	45,804	40%	53,721	47%	54,824	48%
Fee, commission and exchange income	12,720	13%	14,410	14%	15,394	16%	15,687	14%	17,043	15%	17,013	15%
Capital gains & dividend income	4,096	4%	6,847	7%	6,908	7%	11,103	10%	15,860	14%	11,405	10%
Other income	2,520	3%	2,595	3%	3,268	3%	3,587	3%	2,081	2%	1,549	1%
Non interest income	19,337	20%	23,849	24%	25,570	26%	30,377	27%	34,983	31%	29,967	26%
Gross income	66,147	69%	67,524	67%	63,774	64%	76,181	67%	88,704	78%	84,791	74%
Operating expenses	30,255	32%	35,085	35%	36,295	37%	41,703	37%	42,193	37%	47,253	41%
(Non Mark-Up/Interest Expense)	35,891	38%	32,438	32%	27,480	28%	34,478	30%	46,511	41%	37,539	33%
Provisions	9,880	10%	11,060	11%	20,401	21%	12,478	11%	13,296	12%	397	0%
Pre-tax profit	26,011	27%	21,378	21%	7,078	7%	22,001	19%	33,216	29%	37,141	32%
Taxation	8,406	9%	6,437	6%	1,578	2%	6,973	6%	13,997	12%	14,389	13%
After-tax profit	17,605	18%	14,941	15%	5,500	6%	15,028	13%	19,219	17%	22,752	20%

6 YEARS' HORIZONTAL ANALYSIS

	2011	YoY	2012	YoY	2013	YoY	2014	YoY	2015	YoY	2016	YoY
ASSETS												
Cash and balances with treasury banks	Rs, Mn	%	Rs, Mn	%	Rs, Mn	%	Rs, Mn	%	Rs, Mn	%	Rs, Mn	%
Balances with other banks	131,676	14%	158,333	20%	157,930	0%	97,972	(38%)	150,900	54%	159,836	6%
Lending to financial institutions	27,582	(9%)	30,222	10%	17,458	(42%)	12,108	(31%)	20,128	66%	13,828	(31%)
Investments - net	44,380	93%	8,273	(81%)	51,939	528%	111,789	115%	7695	(93%)	121,709	1044%
Advances - net	319,531	6%	343,538	8%	397,959	16%	561,764	41%	829,246	48%	897,131	9%
Operating Fixed assets	525,046	10%	654,690	25%	615,420	(6%)	626,704	2%	578,122	(8%)	667,389	15%
Deferred tax assets - net	27,454	2%	27,950	2%	32,702	17%	31,796	(3%)	31,706	0%	32,901	3%
Other assets	7,935	14%	9,848	24%	10,955	11%	9,878	(10%)	9,669	(2%)	5,136	(47%)
Total Assets	65,973	17%	76,675	16%	80,564	5%	91,045	13%	78,895	(13%)	77,775	(1%)
	1,149,578	11%	1,309,528	14%	1,364,926	4%	1,543,054	13%	1,706,361	11%	1,975,706	16%
Liabilities												
Bills payable	9,105	14%	14,368	58%	13,895	(3%)	11,012	(21%)	9,172	(17%)	10,187	11%
Borrowings	26,372	31%	51,297	95%	22,239	(57%)	37,541	69%	21,911	(42%)	44,864	105%
Deposits and other accounts	927,421	11%	1,036,739	12%	1,101,139	6%	1,233,525	12%	1,431,037	16%	1,657,312	16%
Sub-ordinated loans	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Liabilities against assets subject to Finance Lease	76	(28%)	30	(61%)	24	(19%)	13	(47%)	36	181%	26	(28%)
Deferred tax liabilities	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Other liabilities	53,952	10%	67,115	24%	71,343	5%	82,634	16%	75,855	(8%)	86,584	14%
Total Liabilities	1,016,926	12%	1,169,548	15%	1,208,639	3%	1,364,725	13%	1,538,010	13%	1,798,973	17%
NET ASSETS												
Share capital	16,818	25%	18,500	10%	21,275	15%	21,275	0%	21,275	0%	21,275	0%
Reserves	25,343	4%	28,819	14%	31,539	9%	32,074	2%	45,581	42%	46,800	3%
Unappropriated profit	68,359	4%	57,419	(16%)	48,046	(16%)	57,007	19%	49,156	(14%)	51,939	6%
Equity	110,520	7%	104,737	(5%)	100,860	(4%)	110,356	9%	116,011	5%	120,015	3%
Surplus on revaluation of assets	22,131	(11%)	35,243	59%	55,427	57%	67,973	23%	52,340	(23%)	56,718	8%
Total	132,651	3%	139,981	6%	156,287	12%	178,329	14%	166,351	(6%)	176,733	5%
PROFITABILITY												
Markup / Return / Interest earned	95,325	8%	100,092	5%	99,028	(1%)	114,174	15%	113,662	0%	114,403	1%
Markup / Return / Interest expensed	48,516	7%	56,418	16%	60,823	8%	68,370	12%	69,941	(12%)	59,578	(1%)
Net Markup / Interest Income	46,810	8%	43,674	(7%)	38,205	(13%)	45,804	20%	53,721	17%	54,824	2%
Fee, commission and exchange income	12,720	7%	14,410	13%	15,394	7%	15,687	2%	17,043	9%	17,013	0%
Capital gains & dividend income	4,096	13%	6,844	67%	6,908	1%	11,103	59%	15,860	45%	11,405	(28%)
Other income	2,520	16%	2,595	3%	3,268	26%	3,587	14%	2,081	(44%)	1,549	(26%)
Non Interest Income	19,337	10%	23,849	23%	25,570	7%	30,377	19%	34,983	15%	29,967	(14%)
Gross income	66,147	9%	67,524	2%	63,774	(6%)	76,161	19%	88,704	16%	84,791	(4%)
Operating expenses	30,255	15%	35,085	16%	36,295	3%	41,703	15%	42,193	1%	47,253	12%
(Non Mark-Up/Interest Expense)	35,891	4%	32,438	(10%)	27,480	(15%)	34,478	25%	46,511	35%	37,539	(19%)
Profit before provisions	9,880	(2%)	11,060	12%	20,401	84%	12,478	(39%)	13,296	7%	397	(97%)
Provisions	26,011	7%	21,378	(18%)	7,078	(67%)	22,001	211%	33,216	51%	37,141	12%
Pre-tax profit	8,406	23%	6,437	(23%)	1,578	(75%)	6,973	342%	13,997	101%	14,389	3%
Taxation	17,605	0%	14,941	(15%)	5,500	(63%)	15,028	173%	19,219	28%	22,752	18%
After-tax profit												

CREDIT RATINGS & AWARDS

CREDIT RATINGS

PACRA

AAA
LONG TERM

A1+
SHORT TERM

JCR-VIS

AAA
LONG TERM

A1+
SHORT TERM

AWARDS & ACHIEVEMENTS

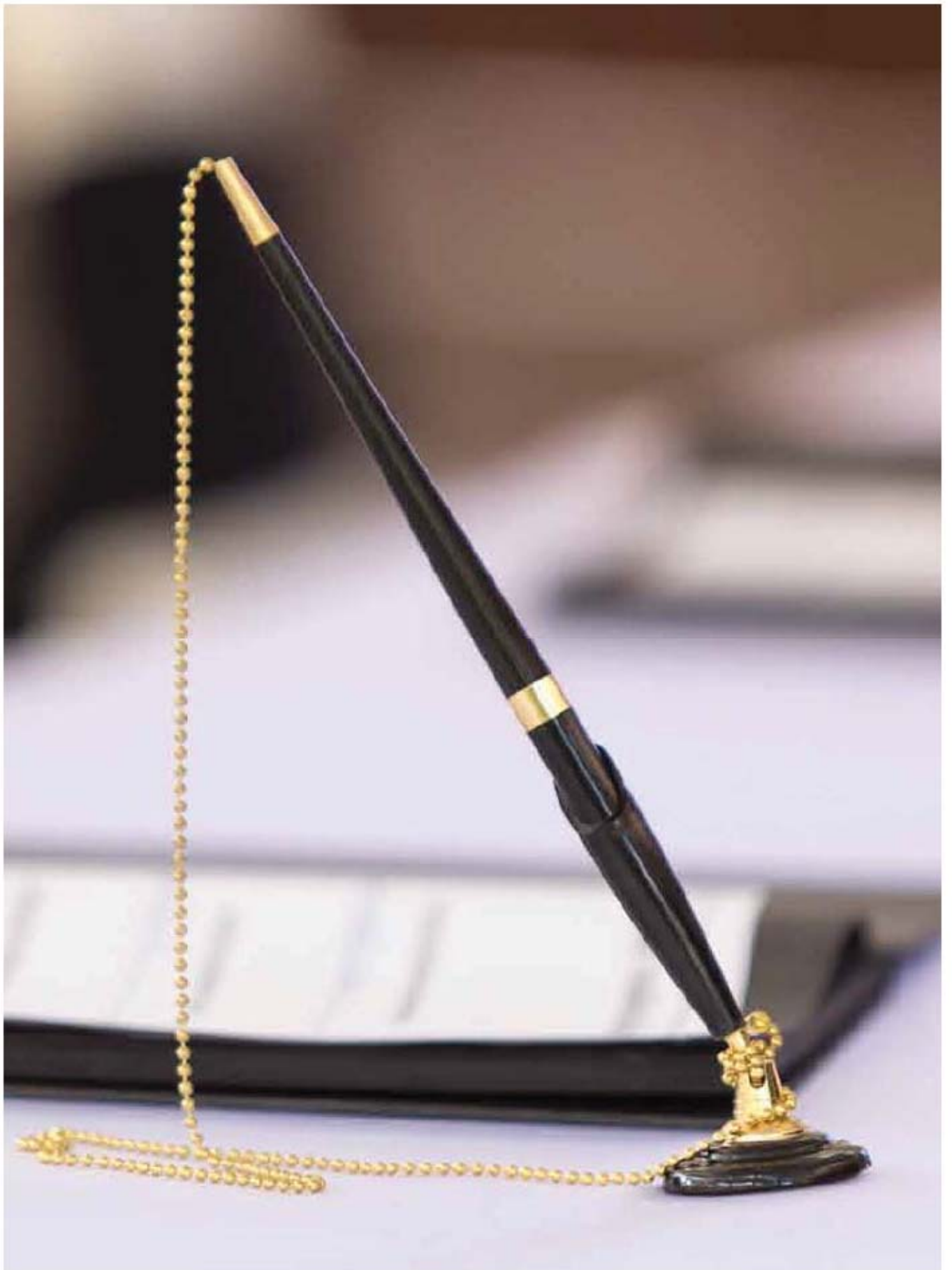
- The Bank of the Year Award-2015 (Pakistan) - The Banker-UK
- 1-Link Certificate of Achievement 2015 - Top Three Issuing Banks
- 3rd FPCCI Achievement Award 2015 - Banking & Financial Services
- FPCCI Gold Medal Award-2015 - The Federation of Pakistan Chamber of Commerce & Industry
- 2nd FPCCI Achievement Award 2014 - Banking & Financial Services
- 37th FPCCI Award 2014 - Corporate Social Responsibility
- Domestic Technology and Operations Bank 2013: The Asian Banking & Finance Magazine
- Listed in Top-1000 Banks of the world for the year 2013 - The Banker-UK
- Domestic Retail Bank of the Year 2013 - Asian Banking & Finance Magazine
- Listed in top 1000 banks of the world for the year 2012 - The Banker-UK
- Bank of the Year 2011 - The Banker - UK
- Best Emerging Markets Bank-2011 - Awarded By Global Finance Magazine

NBP - no bank can match the distance we go!

From Coastal areas to inland borders, NBP serves the nation in every nook and corner of Pakistan, with a network of 1448 online branches.









DIRECTORS' REPORT TO SHAREHOLDERS

DIRECTORS' REPORT TO SHAREHOLDERS ON Unconsolidated Financial Statements for the year ended December 31, 2016

Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors of NBP, I am pleased to present to you, the 68th Audited Annual Financial Statements of the bank for the year ended December 31, 2016.

This year your bank made the best of its strengths & market potentials and achieved commendable success in all dimensions. Strategic directions that were set in prior years have started materialising at a faster pace by translating into synergy-integration, greater market outreach in both conventional and Islamic products, uplift of customer service etc. This is paving the path to be a leading bank for partnering in financial growth through innovation and quality service and be a catalyst for economic growth. NBP will continue to serve the nation through diversified product offering, innovation, superior service quality, universal banking capabilities, multiple delivery channels, investment in people and processes for achieving sustainable higher returns for our stakeholders.

NBP through the year 2016

Despite the generally difficult market scenario for the banking industry, 2016 was a successful year for us, a year that made significant progress towards achieving our strategic goals. Year 2016 profits were highest in the history of NBP, and your bank shows the highest growth in profitability amongst its peers. This sets a solid ground for your bank in further strengthening its leadership position on multiple fronts. Our goals for the year included:

- Furthering our market outreach through more branches and adapting alternative delivery channels
- Adding more to our product & services universe
- Strengthening our controls and business processing mechanism through automation
- Improving our earning assets through minimizing non-performing loans
- Investing into our people through training & development

Your bank devised and implemented efficient business strategies during the year to achieve said strategic goals. The bank continued to maintain its market leader position by being the biggest lending institution in Pakistan with total lending of Rs. 781.5 billion (being 13% market share). Likewise previous year, in 2016 we also continued with our endeavours to maximise financial inclusion of the unbanked masses in the country. We equally value the underdeveloped areas and strive to bring prosperity to the public in such areas through offering tailored financial services and financing facilities.

Like every dynamic and progressive organization, strategic realignment is a requisite dictated by both internal assessment and external environmental factors. For this, your bank, embracing the changing industry dynamics and in recognition of its catalyst role, revised its Vision, Mission and Core Values statements, during the year 2016, thereby communicating its stakeholders the philosophy of achieving the leadership position through greater economic participation, technological improvement, product innovation, financial inclusion, enhanced service standards and employee development.

Throughout the year, the bank continued making significant improvements by deploying new technological advancements and adding more delivery channels to its domestic network. We opened 45 new branches during the year, making our network, the second largest in the country with a total 1,448 branches. This includes our Islamic banking network, which has increased to 118 branches (2015:79) and is the second largest Islamic banking window amongst the conventional banks. Making further growth in our ATM network, we now have a universe of over 1,300 ATMs, with 6 ATM centres. Over 130 ATMs are installed at different offsite locations to fulfil customer needs. We have just added to our ATM network the world's highest ATM installed 4,700 meters above the sea level at Khunjerab, Pak-China border. We are putting more efforts to become an environment-friendly bank, and have installed over 300 smart lightning, energy saving devices and solar powered ATMs.

We have set-up a separate e-Banking unit which has been instrumental in building multiple digital financial service platforms like launch of Prepaid Card, Branchless Banking and Cash Management. Multiple strategic partnerships were entered into with major local telcos and international entities like Union-Pay International, MasterCard and PayPal, etc.

We delivered on multiple government-initiated financial projects on both government-to-public and vice versa. Deployment of new technologies is swiftly enabling the bank to be at par with peer competitors. The bank delivered on multiple mandates of both Federal as well as Provincial Governments by disbursing PKR 30 billion to more than 700

thousand beneficiaries under various government schemes through real time disbursement arrangement by utilizing ATM machines, telco agents and plastic cards. The bank is offering fee collection services through digital mode. We are confident of launching multiple services on digital platforms in 2017 including traffic challans, excise & taxation, land revenue and much more. During the year we also implemented biometric account opening system.

The bank has already opened 10 Commercial and SME Centres in various cities. These commercial centres cater to the credit and non-credit financial services of the small & medium scale businesses in their jurisdiction. By the end of 2017, we will be adding 6 more Commercial Centers providing dedicated services to the SME and Commercial clients of the Bank. Since the launch of Prime Minister's Youth Business Loan scheme (PMYBL), the Bank has made significant contributions towards promoting youth entrepreneurship in the Country. The bank has extended business loans to more than 17,000 individuals.

We have been actively improving our international operations spanning over 19 countries in 3 continents, During the year we consolidated our credit operations by putting more focus on recovery and regularization of non-performing loans.

Targeting CPEC related business opportunities, we are moving in the right direction to opening of our branch in China, where we currently have a representative office. NBP has already done necessary homework for opening branch in China in 2017. The bank has a sizeable footprint on the main route of CPEC, including in Gwadar, and same will be further expanded where required. Meetings have already been initiated with Chinese companies ensuring our presence at all important seminars and road shows related to CPEC.

Since international remittances play a significant role in improving the country's forex reserves, we focused to convert 'Cash-over-the-Counter' customers to permanent account holders with the bank by offering them our specialized "NBP Foree Remittance Account". Key markets where we serve include GCC, EU, Far East and North America as the bank entered into tie-ups arrangements with large number of business counterparts.

Maintaining our leading position in financing the infrastructural projects of national interest, our Investment Bank has executed various project finance transactions, arranged syndications, and is providing structured financial solutions to large corporates in raising capital. During the year, we closed a number of landmark transactions including the successful close of PKR 100 billion (NBP contribution 35%) rated Sukuk of 10-year tenure for the Neelum Jhelum Hydropower Project. This is one of the largest Islamic transactions executed in Pakistan to date and NBP was the sole mandated Lead Advisor & Arranger and successfully arranged the placement in a consortium of 16 banks.

Our strategy for swift recovery & regularisation of the non-performing loans (NPL) was efficiently materialized this year. We achieved net reduction in NPL by PKR 7.9 billion with a reversal in provisions by PKR 1.1 billion. Provision charge against NPL was PKR 685 million as against PKR 10,625 million in the previous year. Net NPL ratio improved from 2.9% at December 31, 2015 to 1.5% at December 31, 2016. Provision coverage improved to 92% compared to 87% as of December 31, 2015.

We have moved forward in implementation of BPR/COSO framework, Effective implementation is going to streamline our operating model, transaction processing, compliance, customer service, product deployment, data accuracy & integrity and other organizational efficiencies. The bank has recently set-up a trade factory for centralised processing of trade business requirements of customers. This one-window facility shall greatly improve transaction turnaround time and will boost our non-fund based income through capturing greater import/export business. Our corporate branches in Lahore and Islamabad have moved to new premises having state of the art business facilities.

"NBP Aitemaad" Islamic banking branch network now stands at 118 (2015:79); and is targeting 192 branches by converting 34 conventional branches into Islamic and opening 40 new Islamic branches by year end 2017. NBP "Aitemaad" is offering Islamic banking services across Pakistan and is in advanced stages of launching new Islamic banking liability and asset products.



We are adding more talent to our human capital pool through trainings. Our newly established e-learning division will facilitate employees in continuous development, without leaving the workplace. Our strategic intent and moves during the year fetched multifaceted improvements for the Bank, some are as follows:

Product Universe	We established e-banking division and introduced various IT based products and services, Main being e-payment, Prepaid Cards and Cash Management,
Operating Capabilities	We have enriched our operating capabilities through deploying advanced IT infrastructure, opening of 1 st Trade factory for centralization of trade business processing etc. We have installed over 300 Solar Powered ATMs. Biometric enabled account opening system was successfully implemented for government business.
Financial Inclusion	We opened 45 new domestic branches, We delivered financial services to over 700,000 individuals under various G2P schemes.
Image Building & Service Quality	We invested in renovating number of branches and business premises. Our new corporate banking branches in Islamabad and Lahore and the Trade Factory offer excellent business environment to our customers. The bank has set-up a separate function of Service Quality with the sole aim to reinvigorate the sales & service culture.
Loan Asset Quality	Significant improvement has been made in asset quality. NPL ratio has improved to 15.4%, i.e. 3 percentage points below the prior year's 18.4%; while coverage ratio has improved to 92%.
Investing into Communities	A number of initiatives were taken for staff training & development, patronage of sports, health, education and cultural activities as part of our corporate social responsibility initiatives.
Partnering Economic Growth	More than PKR 100 billion of loans extended to support large scale infrastructural development in the Country. So far we have extended business loans to more than 17,000 individuals under PMYBL, with female borrowers being almost 13%.



Macroeconomic Indicators

With growth low and stuck at below 3%, the global economy voyaged through a yet another difficult year of stagnation; and growth outlook for 2017 shows a continuation of this trend. Geopolitical volatility remained high in 2016 as a result of the Brexit, a still-inflamed Middle East and political changes in America. Modest positive signals however emerged from the base scenario showing some strengthening in qualitative growth factors, such as advanced technology, improved labour skills and productivity etc. Stabilization in energy and commodity prices particularly oil & gas may provide a small tailwind for resource rich economies in 2017. But these potentially favourable factors may remain under pressure from ongoing political and policy uncertainties e.g. protectionism.

Locally, Pakistan's economic growth accelerated in FY'16 on the cumulative impact of structural reforms, lower oil prices and improved security conditions. Preliminary estimates put GDP growth at 4.7% in FY'16, up from 4.0% in FY'15 and higher than 4.5% initially projected. Industry grew mainly on a rebound growth in large-scale manufacturing. Improvement was particularly observed in sectors like Automobile, Fertiliser and Steel. Given a drop in exports to US, EU and China, trade deficit increased from \$17.2 billion to \$18.5 billion as exports fell by \$2.1 billion, or 8.6%. Despite a drop in exports, Foreign Reserves have increased on account of factors like remittances, FDI, issuance of Sukuk Bonds and three-year \$6.7 billion IMF loan program.

Headline inflation averaged 2.9% in FY2016, down from 4.5% a year earlier and even less than the 3.2% initial forecast. As inflation slowed during recent years, the State Bank of Pakistan eased monetary policy by reducing policy rate for 6th consecutive time, bringing it to all time low at 5.75%. Moreover, the decision by Morgan Stanley Capital International to put Pakistan in its MSCI emerging market index from May 2017 will likely spur equity portfolio inflows. Since Chinese firms have recently acquired significant stake in Pakistan Stock Exchange, the same is expected to attract greater foreign investment in local securities. CPEC is expected to attract more FDI and boost Pakistan's national output.

Trend for successive reduction in discount rates continued for the 6th consecutive time in 2016. Net interest margin of the banking industry is expected to remain under pressure because of gradual re-pricing of loans at lower rates and that a considerable portion of high cost term deposits cannot be re-priced downwards immediately. Recent reduction in discount rate coupled with loss of income on high yielding PIB is also among the major reasons behind the subdued profitability numbers.

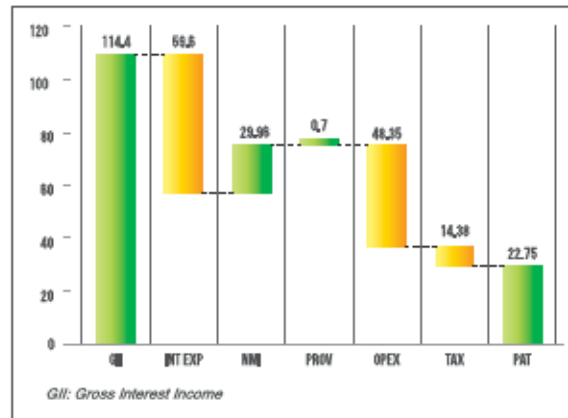
While increased liquidity and lower discount rates pose an adverse pressure on the banking industry, opportunities do exist to secure further growth. Operating environment seems stable as economic growth will accelerate driven by substantial infrastructure investment related to the CPEC projects which is expected to accelerate foreign direct investment as well as local demand for credit. However, budgetary deficit and ongoing energy shortage may hinder the pace. Risk profile of the banks will remain stable as we have witnessed a better private sector loan performance on the back of improving general economic and legal environment.

Overseas remittances and greater market penetration are mobilising low cost deposits. This is improving funding & liquidity position, strengthening core liquidity buffers. The only significant trigger to weigh on banks' performance in coming years seem to be the low interest rates, falling yields on government securities, and declining net interest margins, to which higher lending growth will only be partially off-set.

Review of Financial Performance - 2016

In 2016, NBP posted historically the highest profit, advances, deposits and assets. This shows the bank efficiently reconnoitred emerging business growth opportunities, pro-actively moved in the right direction with firm commitment and innovation, made focused efforts to boost income, maintained an effective control over expenditure, implemented improved risk-prevention measures and controls, with a focus on meeting the financial requirements of each class of consumers contributing towards economic growth. In spite of adversities such as all-time narrower interest rate spreads on the back of lower policy rates, stiff market competition and the growing cost of risk management, profit for the period under review remained fairly stable.

Your bank ended the year under review with a net profit of PKR 22,752 million, representing an increase of PKR 3,533 million or 18.4% YoY, being highest percentage growth in bottom line amongst big five banks of the country. This translates into pre-tax and after-tax return on total assets at 2.0% and 1.2% respectively. Pre-tax and after-tax return on equity was 31.5% and 19.3%, respectively. Bank's operating income for the year amounted to PKR 84,791 million, recording a growth by PKR 3,913 million or 4.4% YoY. While net mark-up/ interest income was up by 2.1% to PKR 54,824 million; the non-interest income dropped by 14.3% to PKR 29,967 million as against PKR 34,983 million of prior year. Operating expenses amounted to PKR 47,253 million, i.e. 12.0% higher against prior year, but in line with the industry norms. This translates into a cost-to-income ratio 55.7%, is up against 47.6% of prior year. The increase in costs is mostly due to HR related expenses which increased during the year on account of revision in pay-package and allowances of staff etc. Our focus on regularising the non-performing loan portfolio has effectively resulted into visible reduction in both non-performing loans and provision charge for impairment loss.



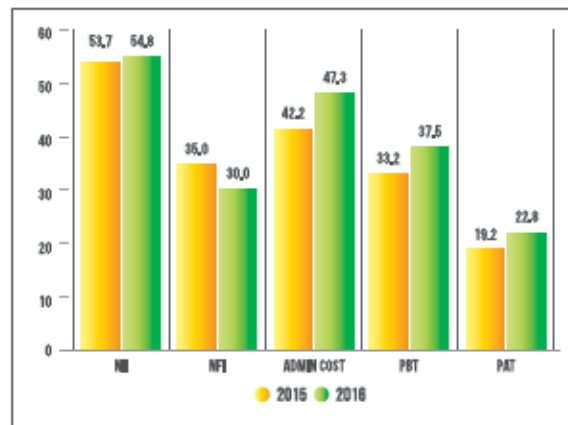
Net Mark-up/Interest Income

Confronted with constantly lowering interest rate regime, greater market liquidity and the fierce market competition, we constantly strengthened our earning asset portfolio mix to maintain an optimal earning stream. This included reinforcing our funding streams through adding more efficient deposit mobilisation team, a better loan-pricing structure and customer selection, lowering our liability cost.

Net interest income for the year 2016 was PKR 54,824 million i.e. PKR 1,103 million or 2% higher than that of last year; and accounted for 64% of the bank's operating income.

- **Interest Income**

- *Interest Income on Loans and Advances*



Mark-up / interest income on loans and advances to customers for the year was PKR 54,188 million, lower by PKR 2,191 million or 3.9% against that of the year 2015. As mentioned earlier, interest rates in Pakistan have been reducing ever since 2011 (13.5%) to all-time low at 5.75% in May of 2016. This cut in policy rates, coupled with greater market liquidity has forced the banks to reduce lending rates substantially. Despite the challenging market environment, we succeeded to maintain our market share of advances in an optimal manner.

- *Interest Income on Investment*

Interest income on investment for the year under review was PKR 58,906 million, higher by PKR 3,239 million or 5.8% compared to PKR 55,667 million of prior year. A significant portion of high yield bonds matured during the year. On the back of reducing discounts rates, yield curve of government bonds recorded a generally descending trend. To effectively manage the interest rate risks we optimally placed our funds into low-risk securities, thus increasing our income.

- *Interest Income on Due from Banks and Other Financial Institutions*

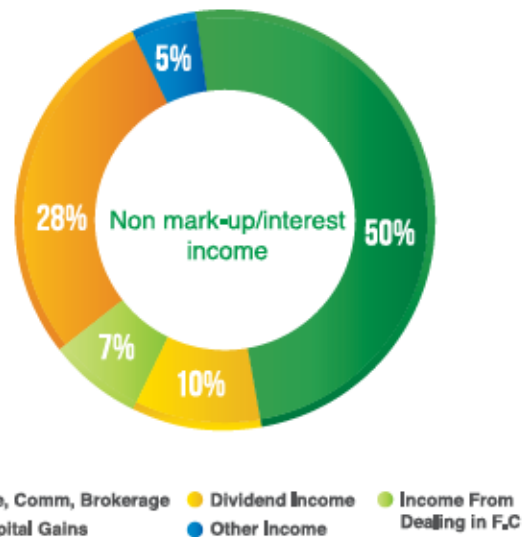
Mark-up/Interest income earned on deposits/due from financial institutions against deposits and repo arrangements was PKR 1,245 million i.e. PKR 302 million lower than PKR 1,547 million earned in 2015. This was primarily due to volumetric drop in placements.

• **Interest Expense**

Interest expense for the year was primarily driven by the deposits and amounted to PKR 50,070 million, lower by PKR 3,224 million or 6% against PKR 53,294 million of last year. Reduction in the mark-up/interest cost was achieved through a favourable shift in liability-mix as well as the pricing. We attracted more deposits at a lower mark-up rate. Given the higher transaction volumes, interest cost incurred under repo transactions and short term borrowings amounted to PKR 9,507 million as against PKR 6,647 million of prior year.

Non Mark-up/Interest Income

Year under review was yet another tough year for the banking industry as we faced multifaceted pressures on non-fund based income. Key drivers for drop in non mark-up / interest income were the lower volumes of foreign currencies and lower capital gains. With a drop by 14.3%, non mark-up/interest income for the year was PKR 29,967 million compared to PKR 34,983 million of year 2015. Non markup/interest income took up 35% of the total operating income. To mitigate the adverse impact of lower dividend income and capital gains, we pro-actively increased our fee income by capturing more services business to boost fee & commission based services. With a 19.7% YoY increase, in 2016 we earned fee & commission income of PKR 14,833 million, compared to PKR 12,395 million of previous year. Income from Investment banking advisory services was one of the key contributors towards this segment of NFI. Fee income from Government transactions also increased due to volumetric growth.



Catering to our customer requirements, the bank accelerated innovation in its products universe, services offered and delivery channels. We also propelled transformation and development of fee-based businesses, promoted the application of technological progress of financial services to benefit a wider group of customers and also improved the financial service level.

Operating Expenses

During the year, the bank implemented various measures for an optimal cost management and continued to boost its operating efficiencies. Total operating expenses for the year were PKR 48,351 million, PKR 4,683 million or 10.7% higher than that in 2015. Excluding other provision charge of PKR 1,098 million, administration expenses amounted to PKR 47,252 million. HR costs amounted to 67% of the total administrative expenses and increased by 9.8% during the year to PKR 31,430 million. Increase is very much in line with market based growth.

The bank implemented multiple measures for effective control & reduction of operating costs. This included installation of solar panels, deployment of IT systems to optimise HR utilisation and reduce travelling costs and centralisation of certain cost functions. So far we have installed solar panels at over 300 branches to run ATMs leading to reduction in power cost.

• Impairment Losses

Throughout the year we continued to strengthen our credit risk prevention and control mechanism. Better recoveries and declassification resulted into a net reduction in Non-Performing Loans (NPL) which, as of Dec '16 amounted to PKR 119,416 million, PKR 7,864 million or 6.2% lower against PKR 127,280 million at the end of year 2015.

This improvement resulted into a net reduction in specific provision for impairment against loans by PKR 1,110 million. As of Dec 2016 the non-performing loans (NPL) were covered by a 92% provision as against 87% of previous year. The provisions gap is due to NPL in categories of classification that require less than 100% provision. The bank follows a prudent policy of maintaining adequate provisions reserves to effectively cover & address any potential impairment risk of credit portfolio.

Strengthening our portfolio risk management strategy, we are in the process of revising Recovery Strategies and loan rehabilitation framework for infected portfolio. This will introduce incentive for both staff as well as borrower against recoveries and regularisation of NPL.

Net Profit and Earnings per Share

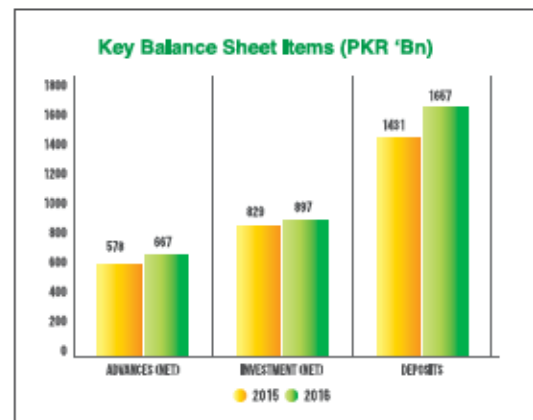
The Bank's net profit for the year 2016 amounted to PKR 22,752 million i.e. higher by 18.4% against PKR 19,219 million for 2015. This translates into basic and diluted after-tax earnings per share of Rs. 10.69, higher by Rs. 1.66 or 18.4% against that of 2015.

Review of Financial Position - 2016

In 2016, the bank continually aligned its business strategies to the changing macroeconomic environment, improved its balance sheet structure and maintained coordinated & optimal growth of earning assets mix. We equally strengthened liquidity and loan pricing management and strived to enhance the efficiency of resource allocation for both assets and liabilities. Considering the growing needs of the real economy, the bank optimized its credit structure by targeting more efficient and lucrative industrial sectors. Closely monitoring the trends of the domestic and international financial markets, the bank expanded its investment portfolio to optimise the earning yields. Furthermore, the bank actively adopted measures to mobilise greater deposits, and managed to expand the low-cost liability business, thereby ensuring a stable and sustainable source of liquidity & funding.

Assets

As of Dec '16, total assets of the bank amounted to PKR 1,976 billion, PKR 269 billion or 15.8% higher than that at the end of year 2015. Growth was optimally achieved in each type of earning asset. Net loans and advances increased by PKR 89,267 million or 15.4%. Similarly investment increased by PKR 67,885 million or 8.2%.



• Loans & advances

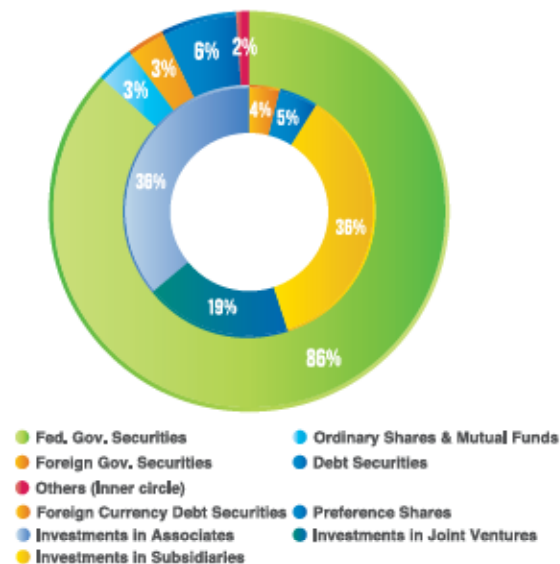
In 2016, the bank attached importance of incremental credit to existing low-risk borrowers, cross sell of non-credit financial service echoing the changes in macroeconomic environment and financial regulatory requirements. The bank continued to bolster financing for the infrastructural construction project of economic importance. The focus also remained on financing more credit to SME and retail sector for economic upbringing of the masses. The loan growth was steady and balanced. As at the end of 2016, gross loans amounted to PKR 781,476 million, PKR 89,624 million or 13% higher than that of corresponding year.

The bank's gross loan portfolio is well diversified by economic sectors, maintaining the exposure at risk well within pre-defined acceptable limits. Net NPL ratio improved from 2.9% at December 31, 2015 to 1.5% at December 31, 2016. Specific provision charge against NPL amounted to PKR 109,655 million, with provision charge improving to 92% compared to 87% of 2015.

Improvement in loan portfolio quality was achieved during the year. This represents a reduction in NPL by PKR 7,864 million. Reflecting our effective strategy and efforts towards recoveries and regularisation of loans by bank's foreign branches, overseas NPLs dropped by 3.3% i.e. PKR 1,050 million to PKR 30,846 million (2015:31,896 million).

• **Investments**

In 2016, the Bank maintained its investment portfolio structure in line with trends in financial markets, aptly scaled-up investment and endeavoured to improve yield on investment portfolios while efficiently managing related liquidity risk. As at the end of 2016, net investment amounted to PKR 897,131 million, PKR 67,885 million or 8.2% higher compared to that as of December 2015. While investments into 'held-for-trading securities' recorded a net increase by PKR 8,578 million, investment into 'held-to-maturity securities' recorded a net increase of PKR 99,618 million. Growth was specifically lead by Pakistan Investment Bonds (PKR 46,573 million) and Term Finance Certificate (PKR 33,654 million) issued by large scale power projects. Investments into Market Treasury Bills were lower at PKR 397,980 million (2015: PKR 421,056 million).



Bank investment into ordinary share of listed companies amounted to PKR 22,519 million (at cost) as against PKR 23,047 million in 2015. Investment portfolio is diversified in all major industrial sectors. Given above average performance by Pakistan Stock Exchange in recent years, these investments have created revaluation surplus (measured on mark-to-market basis) of PKR. 37,308 million (2015: PKR 26,089 million). These investments earn substantial returns to bank by way of dividends and capital gains. The bank divests its investments into listed shares when we understand that the market has matured enough and there exist better placement opportunities.

Liabilities

As at the end of 2016, total liabilities of the Bank amounted to PKR 1,798,973 million being PKR 260,964 million or 17.0% higher than year end 2015.

• **Deposits**

The bank maintains its liquidity and funding profile at a satisfactory high level. The bank enjoys unmatched degree of depositor confidence as majority of bank's funding comes from its core customers deposit base.

As at the end of 2016, the deposits were PKR 1,657 billion, PKR 226 billion or 16% higher than that of 2015. The bank has devised an aggressive strategy to maximise the deposits through generating low cost current and saving (CASA) deposits. During last quarter of the year, the bank hired liability sales officers at our branches to mobile low cost deposits. To strengthen the existing relationships we have further improved our cash management services by deriving synergies from our network.

Proposed Dividend

Transferring the value generated to the shareholders, the Board of Directors have proposed a cash dividend of Rs. 7.50 per share (75%). This shall be presented for approval by the shareholders of the Bank in the 68th Annual General Meeting. This translates into 78% dividend pay-out of the bank's distributable profit for the year 2016 (after statutory reserve allocation). This high payout reflects bank's strong capital position and our commitment to enhance shareholders' value.

Capital Strength & Adequacy

The bank's policy is to maintain strong capital base so as to maintain, investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. The adequacy of the Bank's capital is monitored using, among other measures, the rules and ratios established by the SBP.

Calculated in accordance with the Basel - III framework, the bank's total capital to RWA's was 16.56% (2015:17.59%), which is well above the Central Bank's minimum requirement of 10.65%. CET-1 Capital ratio was also strong at 11.9% (2015:12.5%) against a required 6.00%.

Events after the Balance Sheet date

There have not been any material events that occurred subsequent to the date of the Balance Sheet that require adjustments to the enclosed financial statements, except those which have already been made or disclosed.

Change in the Board of Directors

We also would like to express our sincere gratitude to Mr. Muneer Kamal the retiring Chairman and Syed Ahmed Iqbal Ashraf the outgoing President for their vision, contribution and support towards the bank's progress.

Credit Rating

NBP is the only bank in Pakistan rated 'AAA' by both the approved credit rating agencies in Pakistan. In June 2016 M/s JCR-VIS Credit Rating Company again re-affirmed the bank's standalone rating of "AAA", one of the highest by the company for any bank in Pakistan. PACRA has also assigned a long-term entity rating of 'AAA' (Triple AAA) and short-term rating of 'A1+' (A-one Plus).

Profit & Loss Appropriation

The profit for the year 2016 after carryover of accumulated profit of 2015 is proposed to be appropriated as follows:

	(Rs. in million)
Profit Before Tax	37,141
Taxation	
- Current	9,541
- Prior year (s)	1,344
- Deferred	3,504
	<u>14,389</u>
After Tax Profit for the year ended December 31, 2016	22,752
Un-appropriated profit brought forward	49,156
Other comprehensive income-net of tax	(1,851)
Transfer from surplus on revaluation of fixed assets	114
Profit available for appropriations	70,171
Transfer to Statutory Reserve	(2,275)
Cash dividend paid 2015	(15,956)
Un-appropriated profit carried forward	51,939

Statement under the Code of Corporate Governance (the Code)

The Board of Directors is aware of its responsibilities under the Code of Corporate Governance; and I am pleased to report that:

- a. The financial statements prepared by the management of the bank present fairly the state of affairs, the results of its operations, cash flows and changes in equity;
- b. Proper books of account of the bank have been maintained;
- c. Appropriate accounting policies have consistently been applied in preparation of the financial statements. Accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment;
- d. Approved accounting standards, as applicable to banks in Pakistan, have been followed in preparation of financial statements;
- e. There are no doubts about the bank continuing as a going concern;
- f. Summarised key operating and financial data of the last six years is tabulated on the initial pages of this Annual Report;
- g. The value of investments of provident and pension funds are PKR 13,137 million and PKR 44,999 million respectively.
- h. The number of Board Meetings held during the year 2016 were 13, and attended by the Directors as follows:

No.	Name	Meetings Attended
1	Mr. Muneer Kamal	8
2	Syed Ahmed Iqbal Ashraf	13
3	Mr. Farrakh Qayyum	13
4	Mr. Tariq Kirmani	12
5	Mr. Muhammad Naeem	13
6	Mr. Iftikhar A. Allawala	12
7	Mir Balakh Sher Marri	13
8	Mr. A. Akbar Sharifzada	13

Future Outlook

Year 2017 will be another year of new opportunities and challenges for NBP as well as the banking industry. Among our strategic goals will be to maintain and further strengthen our leadership position through greater market penetration by adopting technological advancement and alternative delivery channels. We will be rebranding our product universe and adding more customers to our business network. While we continually strengthen our controls and risk-management measures, we will be all out to play our role in partnering economic development in the country, investment in our people, adapting to best practices of modern day banking. Our focus will also remain on improving assets-portfolio quality as a key element towards maximising shareholders' value.

As the CPEC related projects have already started taking-off, our Corporate and Investment Banking groups will be making the best of every emerging growth opportunity. The upcoming boost in large scale manufacturing will create greater lending opportunities, particularly in automobile, steel, cement and other construction related products. We have a very clear vision to capitalize on the CPEC related opportunities.

The bank will be moving in the right direction to capture greater business share of the ever-growing home remittance business. On one hand this will add to our non-fund based income, and on the other hand this will improve our liability cost through adding more to CASA deposits.

Our specialized products for various agriculture sub-segments dairy, horticulture, tunnel farming, mechanization, irrigations development, etc. have already started picking and further growth and product maturity is expected in the years to come. NBP will leverage its largest rural network to capitalize on these initiatives tapping growth in agriculture.

Our Islamic banking is cognizant of the growth in industry as NBP is continuously expanding its Islamic banking branches network and plans to be among the top Islamic banking windows of conventional banks. NBP will further leverage its rural franchise, technology platform and branchless banking services to cater to the banking needs of the unbanked population. The bank has undertaken a number of plans in the areas of information technology up-gradation with major projects, expansion of ATM network, and branchless banking. We intend to open new ATM facilitation centres and utility bills collection through biometric verification. Trade finance and home remittances business will be increased through targeting new customers and products.

NBP will continue to invest in enriching its human capital capacity building through acquiring talent and continued training. Efforts will also be made to improve 'expense management' and achieve greater operational efficiency. Greater emphasis is being placed on improving internal controls and regulatory compliance.

Statement of Internal Controls

The Board is pleased to endorse the statement made by management relating to internal controls including management's evaluation of ICFR. The Management's Statement on Internal Control is included in the Annual Report - 2016.

Appointment of Auditors

The Board of Directors on the recommendation of the Board Audit & Compliance Committee, has recommended M/s. Grant Thornton Anjum Rahman Chartered Accountants and M/s. EY Ford Rhodes Chartered Accountants to be the external auditors of the Bank for the year ending December 31, 2017 at existing fee paid to them in 2016 subject to approval by the shareholders in the Annual General Meeting. Both the firms are eligible and have offered themselves for re-appointment.

Annexures to the Annual Report-2016

The following are annexed to the Annual Report - 2016 and form an integral part thereof:

- Overview of the Board of Directors' Committees
- Groups' Performance Review
- Corporate & Social Responsibility Report
- Risk Overview
- Statement of Internal Control
- Statement of Compliance with Code of Corporate Governance
- Pattern of Shareholding

Conclusion & Acknowledgement

Pleased with the performance of the Bank for the year 2016 and looking forward to achieving our goals in year 2017, I appreciate and acknowledge the contributions of our Directors, senior management and our employees towards the success and achievement for the year. I would also like to express our gratitude and appreciation to the customers, shareholder and other stakeholders for their support and trust in NBP.

For and on behalf of the Board of Directors

Masood Karim Shaikh
 President (Officiating)
 Karachi
 Dated: **February 22, 2017**

NBP
foree
Account

APNON SE APNON TAK

NBP *foree* Remittance Account

Being the Nation's Bank, we aim to cater to the needs of our customers throughout the country and also of the Pakistanis living abroad.

With NBP's Foree Remittance Service, you can now receive money from your loved ones anywhere in Pakistan, within minutes.

Service Features:



24/7 Cash
Accessibility



SMS Alerts



Cheque Book



Free Foree
ATM Card



1448
Branches



Account
Statement
Facility

HAR SAHULAT, AUR BHI BAA-SAHULAT

Being the Nation's Bank, we aim to cater to the needs of our customers and promise to bring convenient and innovative banking services. Introducing NBP Advanced Services, a set of facilities that will provide you with hassle-free banking solutions, anytime, anywhere.

Through our vast network of 1448 branches across the country, you can now pay your taxes online, make transactions through SMS, pay utility bills via 1 Link and take out cash from conveniently placed ATM Points.

E-Payments



SMS Alerts



Computerized
Payments Receipt



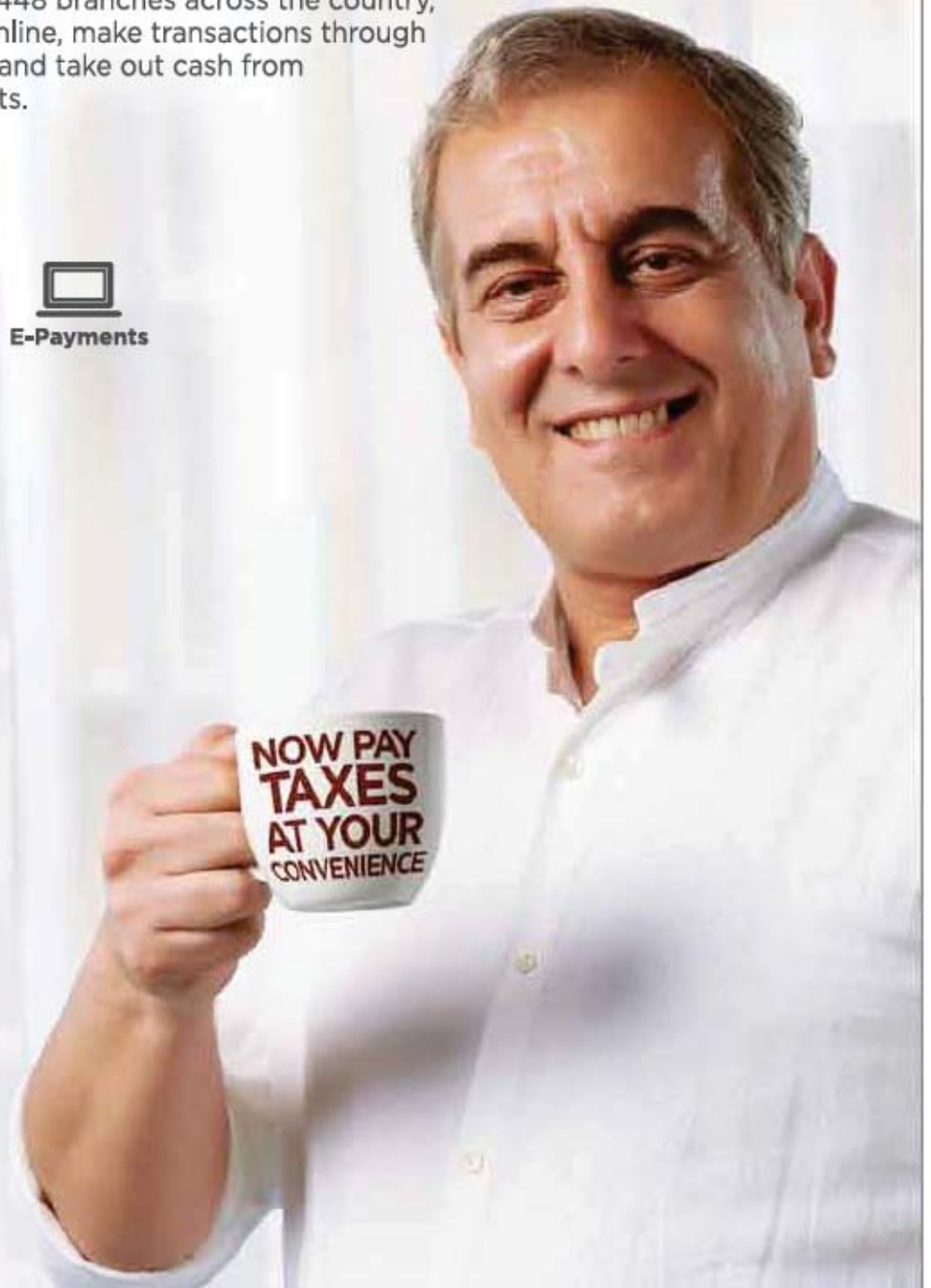
E-Payments



Pre-Scheduling
of Tax Payments



Special Handling
of Bulk Data





ATM Points



Mobile Banking



SMS Alerts



Bank Statements



Account Updates



Utility Bill Payments



Hassle-Free
Convenient
Process



Automated
Receipts



Faster
Payment
System

OVERVIEW OF THE BOARD OF DIRECTORS' COMMITTEES

The Board of Directors has constituted the following committees to help in discharging its regulatory responsibilities in an effective manner. Below is the summary of the committees' structure and membership.

Members	Board Audit & Compliance Committee	Board Risk Committee	Board HR Committee	Board IT Committee
Mr. Farrakh Qayyum	●	●	■	
Mr. Iftikhar A. Allawala	●	■		●
Mr. Tariq Kirmani	●		●	■
Mir Balakh Sher Marri	●	●	●	●
Mr. A. Akbar Sharifzada	●		●	
Mr. Muhammad Naeem	■	●	●	
Syed Ahmed Iqbal Ashraf		●	●	●
No. of Meetings Held	08	04	07	10

■ Chairman ● Member

A brief of the functioning of each of the Board Committee during 2016 is summarised below:

Board Audit & Compliance Committee (BACC)

Members	Mr. Muhammad Naeem - Chairman Mr. Farrakh Qayyum Mr. Tariq Kirmani Mir Balakh Sher Marri Mr. A. Akbar Sharifzada Mr. Iftikhar A. Allawala
Meetings held	08
Performance & achievements	<p>The Board Audit & Compliance Committee is an advisory and assurance committee which assists the Board in fulfilling its oversight responsibilities as per the approved charter. In performing its duties, the Board Audit & Compliance Committee has maintained an effective working relationship with the Board, the bank's management and the internal and external auditors. The Committee reviewed, discussed and recommended the matters for improvement in internal audit, compliance plan, regulatory issues, financial reporting, corporate governance, internal controls, risk management, compliance with laws and regulations, code of conduct and external audit. The Committee also reviewed the statement of internal controls and the bank's financial results prior to submission and approval by the Board of Directors.</p> <p>The Committee initiated the ACCA training program during the year. The Committee ensured that a permanent, dedicated and independent internal audit function exists in the bank which has adequate resources and staffing and is appropriately placed within the bank with related skills and up-to-date knowledge of auditing techniques and banking activities. The Committee also ensured effective coordination between internal and external auditors and recommended the appointment of the external auditors of the bank to the Board of Directors.</p>

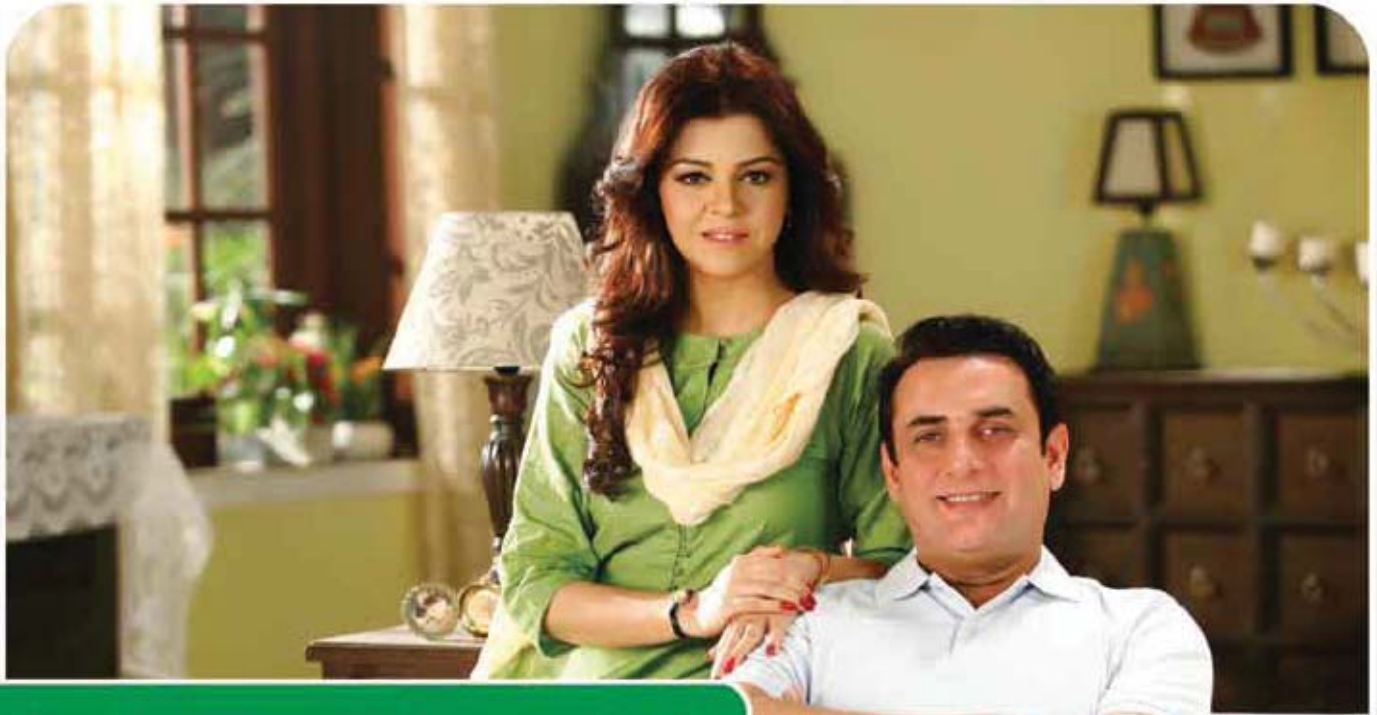
Members	<p>Mr. Iftikhar A. Alawala – Chairman Syed Ahmed Iqbal Ashraf Mr. Farrakh Qayyum Mr. Muhammad Naeem Mir Balakh Sher Marri</p>
Meetings held	04
Performance & achievements	<p>BRC facilitates the Board of Directors in ensuring that the bank follows & implements risk management guidelines & instructions issued by the State Bank of Pakistan. The Committee plays a vital role in improving the risk environment in the bank through active reviews of credit & investment portfolio, NPL recovery strategy, risk management frameworks/policies and other risk management models/tools/MIS, etc.</p> <p>BRC focuses on creation of sound risk culture across the bank. BRC continuously updates itself through orientation/training sessions on emerging risks. The Committee met 04 times during the year 2016 and ensured the implementation of overall risk management policy, review/endorsement of risk management frameworks i.e. ERM/ICAAP, risk appetite, interest rate risk management policy, value at risk framework, development/approval of risk tolerance/concentration policy and monitoring of progress of BPR & COSO project.</p>

Board Human Resource Committee (BHRC)

Members	<p>Mr. Farrakh Qayyum – Chairman Syed Ahmed Iqbal Ashraf Mr. Tariq Kirmani Mir Balakh Sher Marri Mr. A. Akbar Sharifzada Mr. Muhammad Naeem</p>
Meetings held	07
Performance & achievements	<p>The Committee is primarily responsible to review, monitor and make recommendations to the Board of Directors on NBP's human resource strategy and policies pertaining to staffing, compensation, benefits, training and related issues of strategic importance which affect NBP's ability to recruit, develop and retain qualified and experienced employees needed by the bank.</p> <p>Various HR decisions were taken by the Committee for improvement in compensation, institutional discipline, overseas and other HR areas, The Committee also reviewed various HR policies and recommended to the Board of Directors for approval. The Committee conducted hiring interviews for bank's key/senior positions and recommended to the Board of Directors for approval. The Committee also recommended approval of pay packages for officers, executives, clerical & non-clerical staff.</p>

Board IT Committee (ITBC)

Members	<p>Mr. Tariq Kirmani – Chairman Syed Ahmed Iqbal Ashraf Mr. Iftikhar A. Alawala Mir Balakh Sher Marri</p>
Meetings held	10
Performance & achievements	<p>IT Board Committee is a high level steering committee comprising of four (04) members that include three (03) NBP Board of Directors and NBP's CEO/President.</p> <p>ITBC is responsible for taking IT related strategic decisions and overseeing their execution in the bank's interest. The focus is to develop better priority setting, improved alignment with business objectives and bringing benefits to the bank like business focus, priority, transparency and accountability.</p> <p>ITBC is the governance body for reviewing, monitoring and prioritizing major IT projects from a cross-functional perspective for the bank. The top three activities of ITBC include:</p> <ul style="list-style-type: none"> - IT project prioritization, - overseeing project implementation and execution of projects and - recommending the projects for approval to BoD. <p>The project of Anti Money laundering systems was implemented successfully in May 2016. The project implementation was initiated in August 2015 and under ITBC's regular monitoring, successfully implemented within approximately nine months.</p> <p>As per the directive of above 1000 ATMs implementation, ITBC regularly monitored the progress of the project with reference to all target dates, as a result of which the ATMs network for NBP increased from 376 to over 1,300 country wide within two (02) years. Implementation of Biometric enabled ATMs is also in progress which is regularly being monitored by the Committee.</p> <p>Furthermore, the Committee regularly reviewed the growth of Call Center operations, and recommended valuable enhancements for improved Call Center functions. The focus of the Committee is always towards achieving enhanced service quality measures for customer facilitation.</p> <p>Implementation of Centralized Complaint Management Solution for the bank is one of the directives of the committee to ensure prompt and seamless complaint management process. As a result, a dedicated complaint management system is deployed and complaints from all channels are now being registered with complete follow-up process.</p> <p>Important initiatives have been taken based on recommendations of the Committee such as implementation of Queue Management Machines for strategically managing customer queues at Branches; deployment of employee self-service and manager self-service module, establishment of trade factory and dispute resolution unit, etc.</p> <p>Additionally, the Committee also regularly oversees IT budget and spend in major financial heads.</p>



Choice Hee Sukoon Hai!



NBP
CHOICE
CURRENT ACCOUNT

For further information, contact **NBP's**
concerned branch or our call center at:
www.nbp.com.pk

In a preoccupied life of today, only calmness can
bring happiness. This is why NBP Choice gives its
customers their serenity.

NBP Choice Current Business & Individual Account

Free Services*



Cheque Books



Online Transfers



ATM Cards



SMS Alerts



Pay Orders



Account
Statements

* Terms & Conditions apply

GROUP PERFORMANCE REVIEW – 2016

Commercial, Retail Banking

Commercial, Retail Banking Group (CRBG) essentially covers three business spectrums: distribution, product development and transaction banking. CRBG markets its products on both sides of the balance sheet being liabilities (i.e. deposit) and assets (i.e. commercial and retail loans).

NBP is industry's leading bank with approximately 55% share of personal loan market. We offer "Advance Salary" as well as "Cash n Gold Products" to meet the domestic requirement of the consumers. Beside personal loans, NBP offers Saibaan (Home Loan) and Bancassurance for housing and insurance needs of its customers.

Medium Enterprise, Commercial and Commodity Operations have been key new initiatives during the year 2016.

We have set up 10 Commercial & SME centers at various cities and plan to take the total to 16 centers providing dedicated services to the SME and Commercial clients to cater their credit and non-credit financial requirements.

Besides, there has been significant growth in non-fund based business by catering to the needs of government and private borrowers. On commodity financing, the overall industry scenario remained competitive as pricing witnessed a negative trend. It is expected that margins on this portfolio will remain subdued. Going forward, the focus will be to improve the overall quality of credit portfolio besides capacity building and venturing into new and untapped markets.

Through its e-Banking Division, CRBG has taken significant steps in building multiple "Digital Financial Service" platforms like launching of Prepaid Card, Branchless Banking and Cash Management. For this purpose, multiple strategic partnership accords were signed during the year 2016. While working with its partner entities, NBP delivered on multiple government initiated projects related to delivery of financial services from the government to individual and vice-versa; as well as deployment of new technologies to enable the bank to issue digital products that will bring the bank at par with peer competitors in 2017. The bank crossed 1,300 ATM mark

during the year with over 130 ATMs installed at different offsite locations.

CRBG made valuable contributions towards financial inclusion of unbanked masses by delivering on multiple mandates of both Federal as well as Provincial Governments. These include government initiated projects through which PKR 30 billion were disbursed to more than 700,000 individuals under various schemes. Regarding payment flow from public to the government, NBP has launched a state of the art digital system for collection of various government fees and duties. This service enables individuals to digitally pay through thousands of branchless banking agents across Pakistan. The bank surpassed SBP targets of Agri-loan disbursement.



Corporate Banking

The Corporate Banking Group (CBG) has a core focus on catering the credit and non-credit based financial requirements of large corporate customer', shaped around three product lines i.e. Working Capital Finance, Project Finance and Trade Business. CBG handles one of the largest corporate portfolio in comparison to all financial institutions operating in Pakistan. CBG is an established brand synonymous with an extensive geographical footprint in the market. The group functions through five dedicated corporate banking centers located at Karachi, Lahore, Islamabad, Faisalabad and Multan, and focuses catering credit and non-credit financial requirements of large corporate clients. The Group has been a key contributor in arranging financing facilities for various large scale projects of national interest. During the year, the group made significant improvement in its asset quality by adding quality loan portfolio to its books and improving the weighted average obligor risk rating.

Going forward, the Group is all set to materialize the business opportunities emerging out of CPEC-related projects, revival of slow moving sectors i.e. construction, transportation, etc.

Investment Banking

During 2016, Investment Banking at NBP was elevated in status to a Group in recognition of the strategic importance of the function within the bank and its contribution to the bank's financial position in terms of contribution to high-quality income generating assets and its sustained leadership position in the country's investment banking arena. The Group handles all project finance transactions, arranges syndication, provides structured solutions to cater to the bank's corporate customers' capital raising requirements (including issuance of bonds, listings, etc.).

The Group closed a number of landmark transactions in 2016 including the successful close of PKR 100 billion rated Sukuk of 10-year tenure for the Neelum Jhelum Hydropower Project. This is one of the largest Islamic transactions executed in Pakistan to date and NBP was the sole mandated lead advisor & Arranger and successfully arranged the placement in a consortium of 16 banks.

The growth in year-on-year non-fund based income contribution to NBP's income statement is indicative of the important contribution of investment banking and with its elevated position within the bank. It is expected to expand its role in structuring transactions in coordination with the other business units.

International Operations

With International branches and offices in 19 countries, NBP is one of the largest international franchises amongst Pakistani banks. Our focus is on trade finance, syndication, LC confirmation, FI business, correspondent banking and remittances business. International operations of the bank comprise of 21 branches spread over North America, Europe, Central Asian States and Middle East. NBP is the only Pakistani bank having five branches and two subsidiary banks in Central Asia.

Since 2015, global economic activity remained subdued. Growth in emerging market and developing economies which is 70% of global growth has declined for the fifth consecutive year, while a modest recovery continued in advanced economies. Despite all the challenges, global slow-down and monetary policy shifts; International Banking Group was able to show revenue growth during the year. The International branches will keep striving in providing better services to its clients and catering to banking needs of local as well of Pakistani nationals living abroad. International operations will remain focused to explore new avenues to ensure increase in deposit base and trade business to reflect improvement in its funded and non-funded income. We will continue further strengthening I.T platforms at International branches to ensure efficiency and improvement through establishing effective compliance controls. In coming years NBP will further enhance its foot print by entering potential new markets in China and Middle East.

Treasury & Capital Markets

Treasury & Capital Markets Group (TCMG) role is to optimally manage the bank's liquidity, foreign exchange, investments in money and capital markets for optimal utilization of funds consistent with the bank's strategy vis-à-vis global and domestic market outlook, currency volatilities and interest rate movements.

It is done keeping in view the socio-economic indicators that potentially and directly affects the policy rate, exchange rate and the investment climate of the country. The Group has four business units. Financial markets Trading Division is responsible for market-making, management of fixed income trading and FX trading. The ALM Division is managing liquidity and the banking book. Our Sales & Structuring Division manages the client-related activity relating to global markets and treasury products, whereas Equities Market Division manages equity investment and trading. All Divisions have met their financial and other targets for the year and continue to be a major contributor to the bank's bottom line profitability.



Corporate Branch Islamabad

Assets Recovery

In the last two years Assets Recovery Group (ARG) recorded overall significant reduction in NPLs through cash recoveries and declassification. During the year the group made structural adjustments and also segregated its portfolio for more focused recoveries.

NPL cases have been prioritized in terms of recovery prospects. Additionally performance evaluation of legal counsels is being continuously monitored to enable speedy recoveries.

Islamic Banking

During the year under review, "Aitemaad Islamic" Banking overall balance sheet size has grown by 160% increasing to Rs. 35,814 million from Rs. 13,793 million in December 2015. In line with the growth, deposit base increased by 161% reaching Rs. 33,088 million from Rs. 12,701 million in December 2015.

Islamic Banking branch network increased from 79 in December, 2015 to 118 as of December, 2016; and is targeting 192 branches by converting 34 conventional branches into Islamic and opening 40 new Islamic branches as of December, 2017. Going forward, the bank plans to launch new Islamic banking liability and asset products. To ensure provision of online facilities to the customers, all Islamic banking branches have online connectivity with entire network. Currently, Islamic branches have installed 72 ATMs and have a target of reaching one to one ratio of branches to number of ATMs by the end of 2017.

Global Home Remittances

Global Home Remittance Management Group (GHRMG) continues to provide fast, convenient, reliable and cost effective home remittances services to its customers. With our large network of overseas correspondents worldwide, customers can now send their remittances to Pakistan through National Bank of Pakistan from any part of the world. NBP facilitates millions of beneficiaries to collect their home remittances even in the most remote areas of the country where no other bank operates.

Keeping in mind the importance of financial inclusion, special focus was given to convert cash over the counter customers to account holders by offering them our specialized product "NBP Foree Remittance Account". This year, addressing customers' demand, current account version of the "Foree Remittance Account" was also launched which is showing promising results. The "NBP Foree Remittance Account" not only induced the customers to visit our ATMs to collect their remittances but also increased the deposit base of the branches.

In 2017, the bank intends to procure and roll out new robust remittance software based on state of the art technology. Further, the group has been actively involved in various marketing campaigns with some major tie-ups in KSA, UAE and other major remittance centres which attracted excellent feedback from print/ electronic media, participating agencies as well as from the customers. The bank plans to launch many technologically advanced value added products in the near future for Non-Resident Pakistanis. We are looking into diversification of our remittance distribution network through a) alternative delivery channels (mobile wallets, mobile apps) and b) distribution agents (POS terminals, petrol pumps, courier companies and telecom operators). We are also signing



agreements with the top money sending business companies across the globe to make it expeditious for the remittance customer to receive their remittances from across the globe without any hassle.

The biggest challenge facing the over-all remittance business of Pakistan is educating the customers to use legal channels for remittance and avoid using "Hawala" and "Hundi". The bank is working closely with SBP and various other stakeholders in educating the expatriates to use legal channels for sending their remittances. This will not only increase our business but will also increase the remittance volume of Pakistan.

Operations

The Group functions to achieve greater customer facilitation and increase non-fund based income. The bank has achieved automation of government pension payments by automating all related tasks including calculation of amount of pension due (with all adjustments applicable). During the year the group also achieved implementation of various projects including installation of business machines, biometric devices for account opening. The Group also set-up a trade factory.

In order to achieve greater customer facilitation and an increase in fee-based income, the bank is pursuing the goal of automating government receipts & payments process. This initiative has significantly reduced the turn-around-time (TAT) and also enhanced efficiencies besides costs savings associated with government receipts & payments.

As part of product innovation, NBP was the first bank to introduce ATM points where multiple ATMs had been installed under one roof creating more comfort for customers. The bank, for customers' facilitation, has introduced Interactive Voice Response (IVR) facility for cards' activation. Our "PEGHAAM" service promises delivery of alerts as and when a financial transaction takes place in subscriber's bank account.

Our e-payment facility, earlier available for large taxpayers, has now been made available for other taxpayers having an account with the bank for making their tax payments electronically.

Credit Management

Credit Management Group (CMG) performs a wide range of functions at the bank including assessing and approving loan applications jointly with the business groups, credit monitoring, policy formulation and conducting industrial and economic research for the bank. At its core, the goal of the CMG is to support in improving loan asset quality to prevent NPLs.

During the year 2016, the group made significant contributions towards improving asset quality by curtailing exposure on high risk loans and increasing exposure on low risk loans thus resulting in improved yields. This was achieved through setting minimum obligator risk band for fresh lending and identifying the riskier business segments and industries where the bank should avoid further exposure. Besides improving asset quality, the Group contributed towards strengthening credit management function by developing and implementing new financial institutions' credit risk policy and country risk policy.

Logistics Support

Logistic function has always been vital in progress and development of any business especially in services sector. During the year under review, major logistical milestone achieved include procurement of over 1,000 ATMs, procurement of 1600 various biometric devices to facilitate account opening and pensions payment etc. The bank also completed the project of installing alternate energy (solar power) at above 300 ATM sites, leading to more environmental friendly and energy saving work platform. A large number of branches were renovated during the year, including renovation & refurbishment of corporate centres at Lahore and Islamabad.

Risk Management

Risk Management Group (RMG) is a proactive function in the bank identifying, assessing, monitoring and controlling the risks attached to our business. RMG functions as an independent group reporting directly to the President with dotted line reporting to the Board Risk Committee (BRC). The group structure is constituted in a way so as to have a focused approach encompassing all material risks that the bank may be exposed to.



RMG acts as a second line of defence in the overall risk management structure of the bank, assuming the role of setting the overall risk management framework, development of tools & systems for effective risk management, risk oversight along with review and reporting of deviations of activities from set standards. Besides, RMG is also effectively contributing towards BPR & COSO implementation. Several initiatives taken and achieved by the Group in 2016 include establishing Enterprise Risk Management Wing, formulating & updating various policies related to interest rate risk management, internal risk rating model for borrowers, Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), risk appetite statement etc. For year 2017, the group is targeting, inter alia, to develop facility risk rating model, equity dashboard and CPV model for portfolio stress testing.

Compliance and Audit

During 2016, Audit & Inspection Group (A&IG) conducted audit of domestic and overseas branches, controlling offices and subsidiaries as per audit plan approved by the Board Audit & Compliance Committee. Moreover A&IG also conducted special audits and snap audits of various domestic branches. The Group presented significant issues/audit observations in BACC meetings for deliberation and necessary directives to the management. The Group also apprised senior management and the Board on their finding and status of rectification of issues highlighted in its audit report. A&IG also made contributions towards identifying appropriate methodology for improvements in Internal Controls with ultimate objectives to minimize fraud incidences, costs controls and to improve operational efficiencies of the bank. The Group also contributes towards trainings & development courses offered at NBP staff colleges for improving the effectiveness and efficiency of the internal auditor as well as branch staff.

Compliance function at NBP continuously strives for improving the compliance environment and minimizing compliance risk for the institution through independently assessing compliance risk, and evaluating banks internal controls for adherence to applicable laws, rules and regulations, including identifying compliance issues and independently reporting on the state of compliance activities across the institution.

The NBP's approach towards the management of compliance risk is covered in Compliance Policy, which outlines the requirements of the compliance program, and defines roles and responsibilities related to the implementation, execution and management of the compliance program. These requirements work together to drive a comprehensive risk-based approach for proactive identification, management and escalation of compliance risks throughout the institution.

Compliance Group is committed to the highest standards of AML/CFT. In order to strengthen its AML structure compliance group has successfully implemented Safe-Watch (Name Filtering Solution) and transaction monitoring system, Financial Crime & Control Management (FCCM), one of the top ranking systems in the world. In addition, we have also appointed a team of experienced professionals in order to timely process AML alerts. At present, transactions monitoring, know your customer and case management modules are functional in FCCM.

Compliance Group is also dedicated to create value for both internal and external customers whilst meeting its regulatory obligations. This includes maintaining a fraud and corruption prevention culture. Compliance Group also revamped its Fraud Risk Management Wing and armed it with two additional units including ADC Surveillance and Detection/Prevention/Whistle blow. The bank has also successfully implemented Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) across its global network and also played an effective role in compliance of this international initiative.

Further, as part of its pursuit of capacity building and knowledge development of bank staff, cross functional consultation sessions on regulatory framework were conducted and regular training and testing programs were rolled out.

Information Technology

Our IT team is progressively moving from a back-office support function to a front force for strategic banking initiatives, enhancing the value and transforming the perception of the bank from branch-centric (product-focused) to multi-channel (client-centric) and ultimately to self-directed services (digital-centric). IT has taken measures such as strengthening and standardizing the bank's infrastructure in respect of security, communication and networking, achieving inter-branch connectivity, automation of existing services, introduction of value-added services, strengthening deliverables of multiple ADCs by enhancements in call centres operations, and expanding the ATM network and its functionalities.

During 2016, NBP achieved further milestone in improving functionality and output of recently rolled-out core banking application All Islamic banking branches were migrated to CBA Islamic as well.

The Bank's ATM network in 2014 comprised of 376 ATMs which has now increased to over 1,300 machines. Installation of additional ATMs is planned for next year, taking bank's ATM network to over 1500. Furthermore, progress has been made to equip the IT infrastructure to support newly introduced products for Islamic banking customers, supplementary ATM cards, online inter branch transfers through ATM, remittances, etc.

Improvements have also been made in call centre operations by integrating Islamic banking customers' data with the call centre. Our call centre functions now include SMS notifications, complaint registration, issues regarding ATM functionality, ATM card activation and deactivation.

Furthermore, customer-centric services successfully implemented include e-statement registration/sign-up service for customers enabling them to receive an electronic version of the account statement at their registered email addresses. To further strengthening operational and compliance processes of the bank, key systems have been deployed for better tracking by the management.



ENVISIONING
CHANGE



DRIVING
PROGRESS

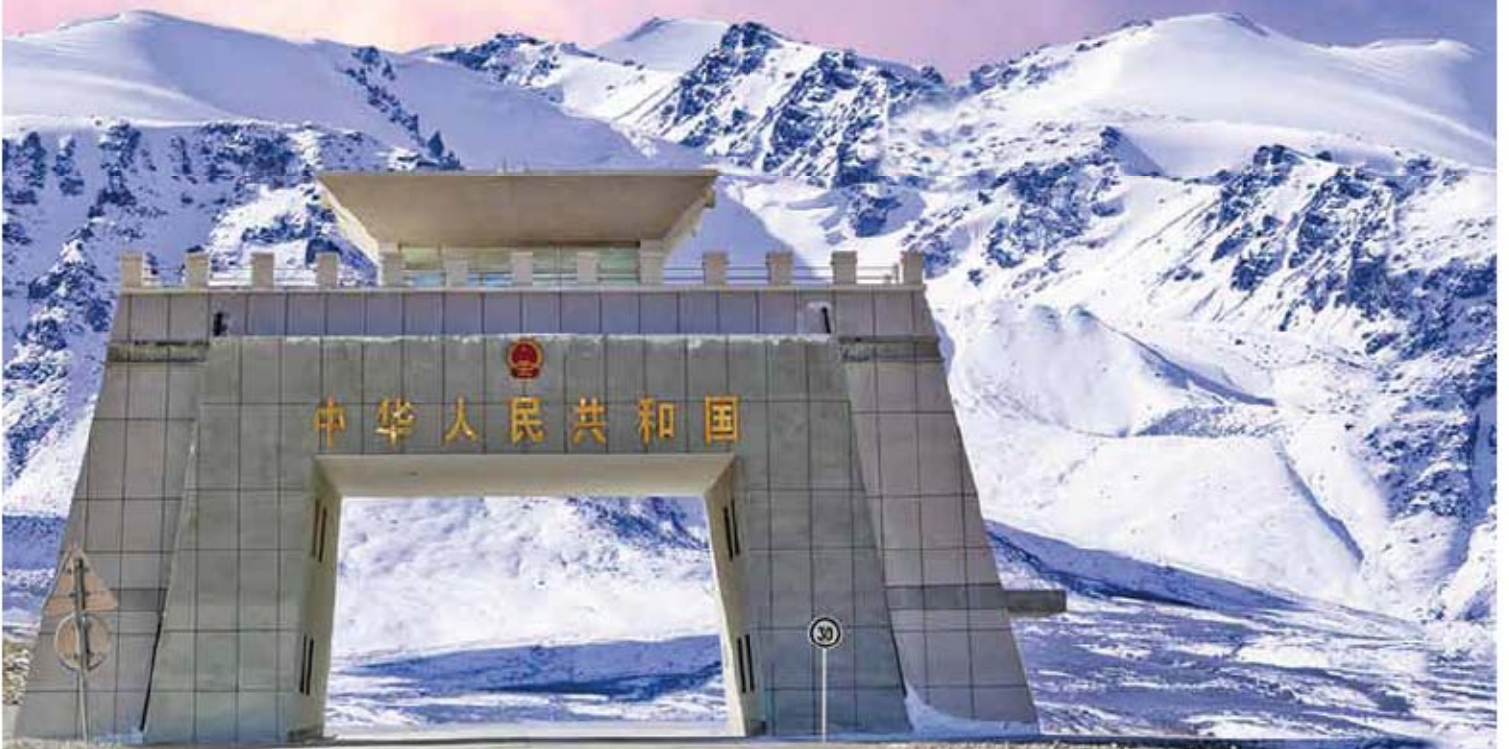


LEADING
SUCCESS

WE ARE THE
NATION'S BANK

Being the "Nation's Bank" with a AAA rating (JCR-VIS), NBP is benchmarked as a catalyst for economic growth, serving the diverse needs of the country through its large branch network, universal banking capabilities and multiple delivery channels.

BREAKING RECORDS WITH THE WORLD'S HIGHEST ATM



At a height of **15,397 ft.** above sea level

Following the CPEC route, NBP reaches new heights of excellence with the world's highest ATM running on green energy at Khunjerab Pass.

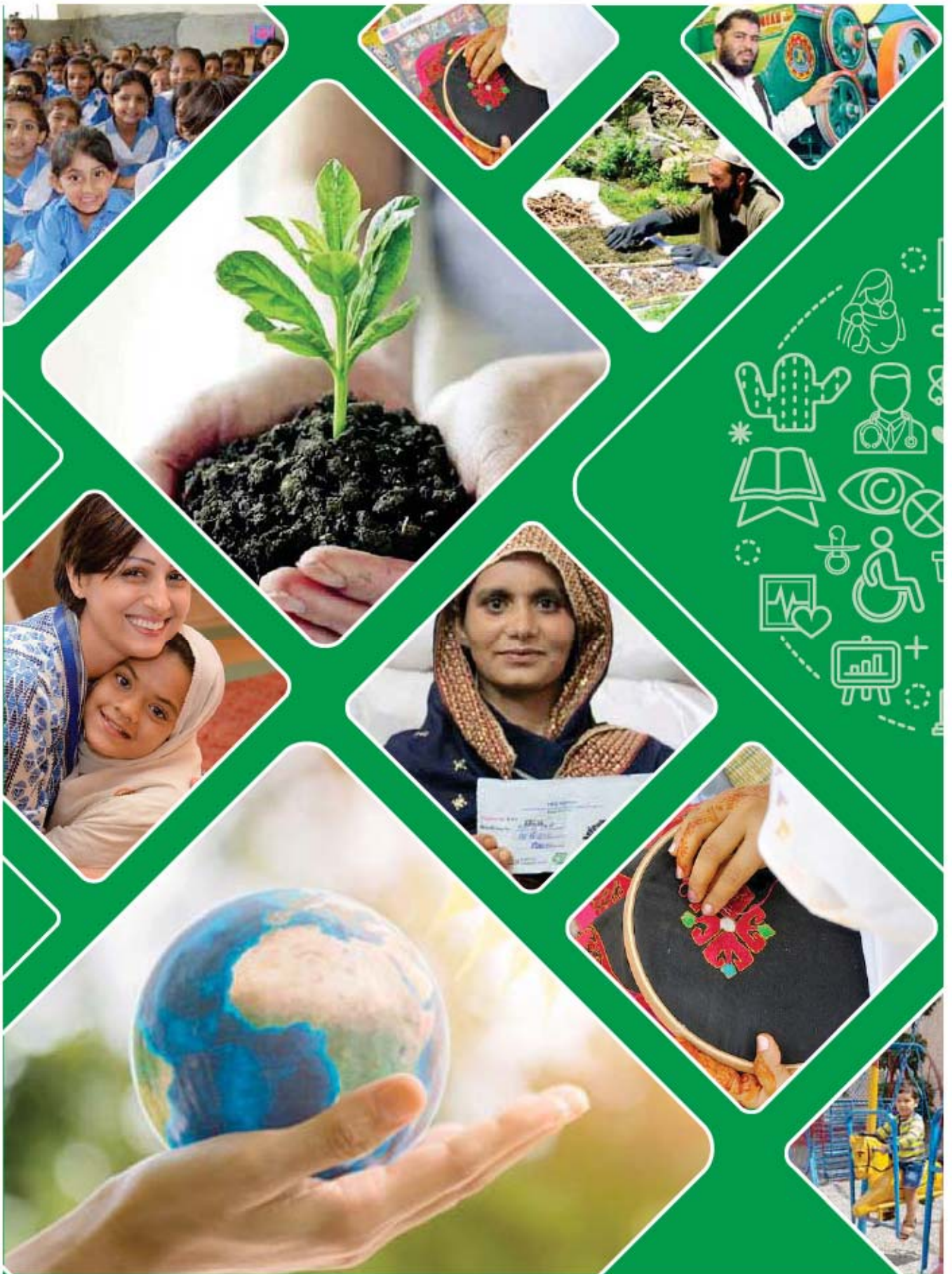
AAA Rated Bank by
PACRA and JCR-VIS

NATIONAL BANK OF PAKISTAN

بنک ملی پاکستان **NBP**
National Bank of Pakistan

**WORLD'S
HIGHEST
ATM
IN PAKISTAN!**







CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

Corporate Social Responsibility (CSR) is an integral part of NBP's corporate policy. As a leading financial institution in the country, NBP has taken various initiatives that demonstrate its resolve towards the community at large. The bank is running a full-fledged CSR Program to bring positive changes in society by improving life quality of underprivileged ones. In addition to its demarcated and pre-defined areas of Education, Health, Special Persons, Women & Child, the bank is always there for the relief of affected people in case of any natural disaster or calamity that the country faces.

We believe that looking after underprivileged communities is synonymous to serving the nation. NBP has a well-funded Corporate Social Responsibility programme focusing on education, healthcare, infrastructure development, water resource development and enhancing livelihood generation skills. During the year, NBP spent around Rs. 53 million on CSR activities.

To ensure progress, quality of work and transparency in utilization of funds under CSR schemes; NBP regularly monitors project activities. The bank has initiated a wide range of projects, including health care provision of free primary health care, hospitals, mobile dispensaries, scholarships for local students, infrastructure development and upgradation of academic institutions.



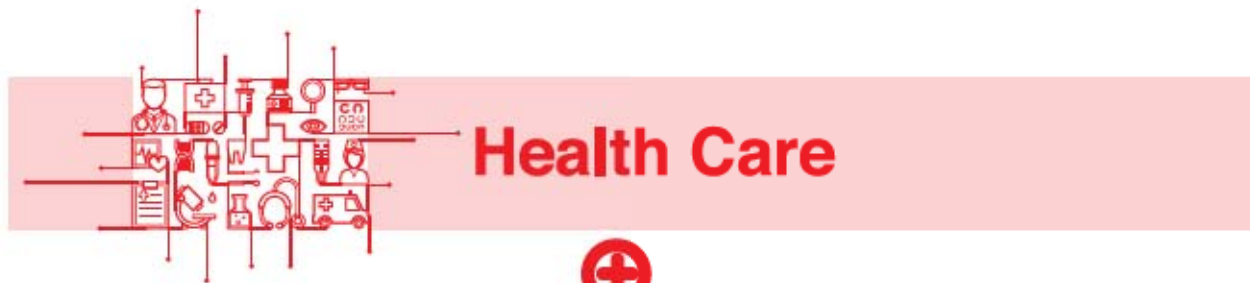
Education



At NBP, we believe that education plays a vital role in economic development and poverty alleviation in the society. Keeping that objective in mind, the bank is performing its social duty to uplift the educational standards in the country by financially supporting various educational institutions on a yearly basis assisting those in carrying out imparting education and other skills to financially constrained students. Scholarship & Adoption carried out by NBP during 2016 include:

Name	No.	Upgradation, Equipment & Educational Events.
Professional Education Foundation, Karachi	20	Development & Research at Habib University Foundation, Karachi.
Sargodhian Spirit Trust	10	Motivational Volunteer Empowerment Program-Lahore by Family Educational Service Foundation
IBA Sukkur	15	88 Orphan houses for students at Roshni Homes Trust, Lahore.
WISE College, Lahore	3	Celebrations of 7 th National Book Day.
Namal College, Mianwali	5	Workshop for the young minds at LUMS, Lahore.
Sindh Madressatul Islam University, Karachi.	20	Sponsoring workshop "Hope Model United Nation".
TCF, Nowshera KPK - One year expense for entire class		
High School Tehsil Pazzo, Baluchistan	Various	





Realising the importance of participating in the betterment of health standards, NBP has entered into a partnership with various NGO's & institutions, and arranged various medical, eye and fistula camps in remote areas all across Pakistan NBP also helps in upgrading the infrastructure by providing financial and in-kind support to many hospitals and organizations by providing medical equipment.



Health Care initiatives by the Bank in 2016 include:

- A 3 Day Medical Camp in Pashin, Balochistan
- Adopted a female patient ward in Mary Adelaide Leprosy Centre, Karachi
- Al-Madad Welfare Society to Purchase Medicines at Saman Goth, Karachi
- Free distribution of Meal for the poor in Khana-Ghar (Food House)
- Dialysis of underprivileged kidney patient, Pak-Kidney Institute, Islamabad
- Distribution of Ramzan Food Package Packets in Lyari, Karachi
- Donated health care equipment to Gulab Devi Chest Hospital, Lahore
- Donated medical equipment to Al-Mustafa Trust Medical Centre, Lahore
- Financial support for patients at Afzaal Memorial Thalassemia Foundation, Karachi
- Financial support to Fatimid Foundation Kidney Centre, Quetta
- Financial support to 'Struggle against Disability International Association', Murree
- Infrastructure support to The Aga Khan University Hospital, Karachi
- Installation of hand water pumps in remote areas of Sindh and Punjab
- Installation of water purification plant at Koshki village, Ziarat
- Medical camp at Firdous Colony, Karachi
- Supply of Food to 10 deserving patients for 11 months at Koochi Goth Hospital, Tharparkar
- Supply of infusion pumps for NICVD, Karachi
- Supply of Wheel Chairs & Stretchers to Abbas Institute of Medical Sciences, Azad Kashmir



Special Persons



For many years, the organizations that represent people with disabilities have regarded corporate social responsibility and sustainability as suitable and appropriate arenas to spread awareness of disability. NBP rose to the occasion to provide independent opportunities, confidence and fitness to handicapped, which encourages them to take part and become active members of the society.



Infrastructure & Equipment support extended for:

- Children Programme by Special Children School (PNAD), Mauripur, Karachi
- Deaf Reach School by FESF, Karachi
- 05 Children adopted at Ida Rieu Welfare Association for Blind, Karachi
- Pakistan Association of the Blind, Karachi
- Department of Special Education Government College of Home Economics, Lahore

Wheel Chairs, Tricycle and White Cane:

- Pakistan Disabled Foundation, Karachi
- Tricycle to Karachi Omide Emdemt Living Centre
- Mach development Foundation, Ghotki
- Disabled Welfare Association, Khairpur
- Association for the Rehabilitation of Physically Disabled



Sports activities for special persons:

- 7th NBP Wheel Chairs Cricket Tournament, Islamabad
- T-20 Blind Cricket Tournament in Bahawalpur and Quetta
- Punjab disabled people-Power Lifting Championship, Lahore





Women & Child



We believe empowerment of women in developing countries is essential to reduce poverty. Economic inclusion of women can play an important role in social and economic well-being of the society. Many women and infants in remote small towns and villages face difficult economic conditions, NBP extends them a helping hand for respectable living and social uplift. NBP has taken various initiatives like organising vocational training, women sports events and supply of equipment.



Women Vocational Program:

- Vocational training sessions were organised in Abbottabad, Bhakkar, Sheikhpura, Gilgit Baltistan, Multan, Quetta and Skardu, where each training session was for 2 weeks enrolling 25 women participants. Participants were imparted with training on stitching, sewing, embroidery etc. Upon completion of training all the participants were given embroidery and sewing machines for a regular income stream

Sports events arranged:

- Sepak Takraw Team participating 31st King's Cup World Championship
- Sponsored fund raising fashion show in Islamabad by Pink Ribbon



Events sponsored include:

- Supporting 10 orphanage students at Minerva Education System, Karachi.
- Meena Bazaar by Behbud Association of Pakistan, Islamabad
- British Women Association Charity Bazaar, Karachi
- Hired a 14 year old female chess player on stipend who participated in the National Chess Championship
- Women & Child Medical Camp in Lemo Goth, Karachi





Culture Promotion



NBP is playing a commendable vital role in establishing and promoting the national and regional cultural norms. We supported & sponsored various events like:

- Conference on "Safety of Journalists & Combating Impunity", Karachi
- KONPAL Child Abuse Prevention Society Charity Drama, Karachi
- Renovation of National Police Bureau Library, Islamabad
- Theatre at Jamshed Memorial Hall, Karachi
- Theatrical Play by Make Believe Production, Karachi
- International Anti-Corruption Day Seminar & Awareness Walk by NAB, Sukkur
- Human Rights Society of Pakistan (HRCP) "Life Time Award"
- Louis Braille Talent Award Organization by "Special Children Monthly"
- Quaid-e-Azam Gold Cup Cycle Race, Karachi
- Traffic rules awareness walk in collaboration with Sindh Traffic Police
- Seminar and lectures on anti-smoking and addiction
- Sponsored a Pakistani movie named 'Salute', it's a story of a child named Aitezaz Hassan, who sacrificed his own life to save the children of his school in a terrorist attack





Sports



Our achievements in sports were as follows:



Hockey:

- Hockey Junior Team winner of National Hockey Championship
- Hockey Senior Team Runner-up of National Hockey Championship
- Hockey Senior Team winner of Chief of the Naval Staff Hockey Tournament
- Hockey Senior Team 3rd Position 9-A Side Hockey Tournament

Football:

- Runners up in PFF Football Cup, Lahore



Chess:

- Won world chess master award at World Chess Olympiad, Azerbaijan

Snooker:

- Won NBP Ranking Snooker Championship-2016



Badminton:

- Won ladies singles and doubles event "International Badminton Tournament", Islamabad
- Won men single and doubles event "International Badminton Tournament", Islamabad
- NBP's Men Team, Team event runners-up National Badminton Championship 2016
- NBP Women Team, Team event runners-up National Badminton Championship 2016
- Won National Badminton Championship 2016



Get more from your gold with **NBP Cash & Gold**

(Get instant cash by securing your gold)

Features

- Flexible repayment terms
- Competitive rates
- Quick & hassle-free processing
- Minimum documentation
- No early payment penalty
- No minimum income requirement
- Available at your nearest NBP Branch

Purpose

- For education, marriage and any other domestic needs

Eligibility

- Anyone aged between 21-65 years can apply



NBP Cash n Gold
Ready Cash against Gold

The image shows a man and a woman smiling and holding a large piece of gold jewelry, possibly a necklace or a set of earrings, wrapped in a red cloth. They are standing in front of a large screen displaying the NBP Cash n Gold logo, which features a sunburst design with a gold coin inside. The text on the screen reads "NBP Cash n Gold" and "Ready Cash against Gold". The background is a light green wall.

RISK MANAGEMENT

The very nature of our business transactions has associated to it, to varying extent, one or more type of risks. Our responsibility is to proactively identify & assess measure & evaluate and respond to such risks through devising effective policies for the tolerance of each risk category, or combination of risks, at each level of business activity. Maintaining our risk profile at an acceptable and appropriate level is essential to ensure our sustainable performance.

Our mission of maximising stakeholders' value through sustainable growth is achieved through informed risk decision-making and superior risk & capital management supported by a consistent risk-focused culture across the bank. Based on our approach to the risk management, the Board has approved various policy documents that set the parameters to achieve effective risk management.



The bank has in place a well-defined risk management strategy with clear objectives and deliverables through multi-pronged risk management processes. Our risk management strategy covers those risks incurred by the bank that are foreseeable, continuous and material enough to merit establishing.

At a strategic level, the bank's risk management objectives are to:

- Identify & assess significant risks to which the banks may be exposed to
- Timely respond to the identified risk through formulating bank's risk appetite
- Ensure that business profile and plans of the bank are consistent with the risk appetite
- Optimise risk/return decisions by aligning them to business objective of achieving sustainable optimum growth
- Manage the risk profile of the bank to ensure that specific financial deliverables remain achievable under a range of emergent business conditions

We follow a prudent path to risk management through effective tools to keep the bank safe, achieve corporate sustainability and minimise losses within the defined risk tolerance levels. Strategic goals, embedded into our approach to risk management, are to maintain a robust framework, identify and escalate risks and support sustainable business growth through optimum risk-reward decisions. The aim of the risk management strategy is to enable the management to identify & assess the risks, respond through formulating effective mitigating tools and monitor the effectiveness of the response.

Identify & Assess: All business groups are responsible for risk recognition & assessment and development of controls in their respective areas of operation. As part of risk assessment process, the groups ensure that not only the relevant risks are identified but their implications are considered and basis provided for managing and measuring (as far as possible) the risks.

Respond: Risk Management Group ensures that effective controls are in place to mitigate each of the identified risks considering its impact and likelihood and such controls are reviewed on a regular basis to appropriately address any new risk or risk not managed well previously. The results of risk assessment are reviewed at various levels within the bank including Executive Risk Management Committee (ERMC) with summary assessments shared with Board Risk Committee.

Monitor: Once the principal risks have been identified and measured, and mitigating controls have been put in place, progress towards objectives is tracked continuously. At NBP, risk monitoring is a proactive and ongoing process which may prompt a re-evaluation of the risks and/or changes in mitigating responses. It includes ensuring the risks are maintained within overall risk appetite, and checking that risk controls are functioning effectively without jeopardising value creation objective of the bank.

Our Approach towards Risk Management

We follow a prudent path to risk management through effective tools to keep the Bank safe, achieve corporate sustainability and minimise losses within the defined risk tolerance levels. Strategic goals, embedded into our approach to risk management are to maintain a robust framework, identify and escalate risks and support sustainable business growth through optimum risk reward decisions. Our approach to risk management evolves around the following:

Risk Appetite/ Tolerance	We have developed and implemented risk appetite/tolerance limits/levels for credit, market & operational risk areas. These are regularly analysed and reported to the Board and senior management.
Responsibility and Reward	Individuals who take or manage risks clearly understand them in order to protect the Bank from avoidable risks. Individuals related to risk activity are responsible to ensure compliance with the risk management framework.
Goal Congruence	Risk-taking decisions are in line with the corporate mission goals, and the Bank-wide strategy set by the Board allowing the Bank to undertake more productive risk-taking activities or to restrict high risk/low return activities.
Risk-Return Trade-Off	Business decisions optimize, as far as possible, the risk-return trade-off.
Capital Adequacy	Sufficient capital is always available as a buffer to absorb risks.
Value Addition	Risk avoidance does not impair our goal of increasing shareholders' value.

Risk Governance Structure

The Board is responsible to ensure active oversight over implementation of policies and frameworks so as to prevent any significant financial loss or reductions in shareholders' value that may be suffered by the Bank. Therefore, it is the responsibility of the Board to ensure that policies and frameworks are in place to recognise all significant/material risks to which the Bank is/may be exposed and that the required human resource, culture, practices and systems are adequate to address such risks. The Board and its relevant committee, i.e. BRC and the senior management along with its relevant committees i.e. Credit Committee, ERM, ALCO, etc. are responsible to ensure formulation and implementation of a comprehensive risk management framework through its committees:

Board Risk Committee (BRC)	Board Audit & Compliance Committee (BACC)	Executive Risk Management Committee (ERM)	Risk Management Group (RMG)
It comprises of the President and four non-executive directors with the Chairman being a non-executive director. BRC is essentially a Board level oversight committee to perform the risk management activities on behalf of the Board and is the highest risk related policy-making and supervising body for all types of risks faced by the Bank, notably credit, market, liquidity and operational risks. BRC monitors bank's risk profile against the agreed financial appetite.	The BACC receives regular reports on the effectiveness of internal control systems, quarterly reports on material control issues of significance, quarterly papers on accounting judgements.	ERM is a senior management body mainly covering risks from an overall perspective of strategy, policy/framework development, assessment/ measurement tools, MIS framework and Basel framework implementation, whereas routine aspects in relation to such risks shall be managed by the RMG. ERM has representation from various business and support groups.	Risk Management Group exists as an independent group, i.e. separate from approvals, reporting directly to the President with a dotted line reporting to the BRC. The group is responsible to perform the functions pertaining to development and oversight of the risk framework, methodology and other functions assigned from time to time for ensuring compliance with the local regulations.

Risk Framework Implementation

The bank implements risk management framework through a 'Three Lines of Defence' model which defines clear responsibilities and accountabilities for various offices and ensures effective & independent oversight and assurance that the activities take place as intended under the risk management framework.

- **The First Line of Defence:** Business groups, jointly with the Credit Management Group have a primary responsibility for identifying, measuring, monitoring and controlling the risks within their areas of accountability. They are required to implement effective procedures and controls to ensure compliance with the related policy requirements, to maintain appropriate risk management skills and to act within defined parameters as set and approved by the Board.
- **The Second Line of Defence:** Board Risk Committees, Risk Management Group and the Compliance Group perform integrated function of oversight and independent challenge to the effectiveness of risk management actions taken by business groups.
- **Third Line of Defence:** Board Audit & Compliance Committee and Audit & Inspection Group provide an independent, objective assurance and consulting activity designed to add value and improve risk management functions of the bank. A&IG helps the bank accomplish its objectives by bringing a systematic and disciplined approach to evaluate and improve the effectiveness of risk management, control and governance processes.

Our approach to 'Risk-Opportunity Materiality'

For the bank, risk is both, a burden, and an opportunity. The most significant and critical risks that arise out of our transactions, and may materially impact on delivering against our strategic priorities in a sustainable manner broadly relate to Capital, Liquidity, Credit, Market and Operations. A risk and an earning opportunity is considered material if the same is expected to affect the financial position or financial performance of the bank.

Risk Relevance & Mitigating Approach

With our mission to capitalise on every opportunity to maximise stakeholders' value, our responsibility is to proactively identify, measure and evaluate such principal risks, and to devise mitigating policies for each risk category without losing an earning opportunity. Principal risks that the bank faces, together with their mitigating factors, are outlined below, a detailed disclosure of risk mitigating strategy is given in note-41 of the financial statements.

Capital Adequacy:

- We keep our Capital Structure strong enough by maintaining capital adequacy ratios far above the minimum national requirements set by the central bank and as required under the Basel framework.
- We carry out capital adequacy assessments on a quarterly basis to make sure that a strong capital structure is always maintained. Our capital adequacy is certified by our external auditors.
- As of December 31, 2016, our Capital to RWA ratio was 16.54% against the minimum requirement of 10.65%.

Liquidity & Market Risk:

- We enjoy a strong and diversified customer base with reliable stream of deposits, This, coupled with our strategies to maintain a sound capital structure and the optimal risk bearing asset-mix, keeps our bank liquid.
- Our balance sheet is diversified across a wide range of geographical regions, customer segments and products that serve to mitigate liquidity, concentration and market risk.

GLOBAL WHISTLE BLOW POLICY

Whistle-Blowing/Speak-Up Policy

Whistle-Blowing covers reporting of incidents of misconduct, involving or affecting an organization to enable the organization to take appropriate action. It is a window to obtain feedback on issues bordering on both corporate governance, as well as reputational risk related issues, escalated to the highest levels of the Bank.

Objective and Scope

This policy aims to set out the Bank's written, formal updated whistle blowing policy, covering local operations, global operations as well as all subsidiaries of NBP. This policy consists of responsible and effective procedures for disclosure and/or reporting of misconduct and impropriety observed by any employee, vendor or any stakeholder within the country or in our overseas operations. This policy will ensure implementation of famous saying that no one is above the law.

NBP defines whistle blowing as alerting the bank authorities that an individual or group of individuals have committed or are going to commit offences that are considered to be unethical, improper and have broken the standard norms and prevailing practices of the Bank. By escalating these potential issues, the Bank will be made aware of these concerns and is alerted that its interests and the interests of stakeholders are being compromised, or at the risk of being harmed.

This policy will be interpreted in conjunction with the Bank's Code of Conduct and it is important that all employees (local, overseas as well as subsidiaries) and all stakeholders to become familiar with both the "Global Whistle Blow/Speak-Up Policy and the Bank's "Code of Conduct" before proceeding with raising a complaint or a concern.

Implementation & Monitoring of Global Whistle Blow/Speak-Up Policy

NBP's Board Audit & Compliance Committee (BACC) will review the overall implementation and monitoring of the policy and any recommendations for action resulting from investigations lies with NBP's Board Audit & Compliance Committee (BACC), whereas day-to-day responsibility for overseeing and implementing the policy has been delegated to the Group Chief Compliance Group.

Protection to a Whistle Blower

By setting up the necessary procedures safeguarding confidentiality and offering anonymity, the interests of the whistle blower are protected from possible

harassment or victimization by those accused of misconduct. Any person who makes a disclosure or raises a concern under this policy will be protected if the person:

- Discloses the information in good faith
- Believes it to be substantially true
- Does not act maliciously or make false allegations
- Does not seek any personal or financial gain

Reporting Procedure

The Whistle Blower while ensuring that incident comes within the scope of Whistle blowing/Speak-Up and he/she has valid information that some misdoing/misconduct is being done by his/her colleague (including seniors, juniors) in any office of the Bank locally or in any overseas locations will report the same to Group Chief, Compliance Group, Head Office, Karachi using any of the below mentioned channel(s).

The Group Chief

Compliance Group
National Bank of Pakistan
2nd Floor, Head Office
I.I. Chundrigarh Road, Karachi
Telephone: (92-21) 99220549, Fax: (92-21) 99220650

If allegation is against the Compliance functionaries, the whistleblower will report the matter to Group Chief Audit & Inspection Group using any of the below mentioned channel(s).

The Group Chief

Audit & Inspection Group
National Bank of Pakistan
2nd Floor, Head Office
I.I. Chundrigarh Road, Karachi
Telephone: (92-21) 99220911-2, Fax: (92-21) 99220713

Allegations of suspected wrongdoings or complaints relating to the Bank's accounting, internal controls, auditing or financial reporting matters involving CEO and/or President or any complaint against any Group Chief are to be reported to The Chairman Board Audit & Compliance Committee (BACC) using any of the below mentioned channel(s);

The Chairman BACC c/o Secretary Board

National Bank of Pakistan
2nd Floor, Head Office
I.I. Chundrigarh Road, Karachi
Telephone: (92-21) 99212190, Fax: (92-21) 99220192

To make the Policy successful, it will be the responsibility of all at the helm of affairs in the HO, Regions, Branches and overseas operations to ensure that all the direct reports are aware of this policy.

کھیل



کھیلوں کی سرگرمیوں میں ہماری کامیابیاں درج ذیل ہیں:

• سیترا ہاکی ٹیم، چیف نیول اسٹاف ہاکی ٹورنامنٹ کی فاتح رہی

• A سائڈ ہاکی ٹورنامنٹ میں سیترا ہاکی ٹیم کی تیسری پوزیشن

• جوئیتر ہاکی ٹیم نے بیٹھل ہاکی چیمپئن شپ جیتی

• سیترا ہاکی ٹیم بیٹھل ہاکی چیمپئن شپ میں دوسرے نمبر پر رہی

• سیترا ہاکی ٹیم، چیف نیول اسٹاف ہاکی ٹورنامنٹ کی فاتح رہی

ہاکی



فٹ بال

• PFF فٹ بال کپ، منٹھروہلا پور میں دوسری پوزیشن

شطرنج

• اولمپیاڈ، آذربائیجان میں منٹھروہلا پور میں ماسٹر ایوارڈ جیتا



اسنوکر

• NBP رینگیٹ اسنوکر چیمپئن شپ 2016 جیتی

• قومی بیڈمنٹن چیمپئن شپ 2016ء میں NBP کی مردوں کی ٹیم، ٹیم ایونٹ میں دوسرے نمبر پر رہی

• قومی بیڈمنٹن چیمپئن شپ 2016ء میں NBP کی خواتین کی ٹیم، ٹیم ایونٹ میں دوسرے نمبر پر رہی

• قومی بیڈمنٹن چیمپئن شپ 2016ء کی فاتح

بیڈمنٹن

• انٹرنیشنل بیڈمنٹن چیمپئن شپ میں خواتین کے سنگل اور ڈبل کے مقابلے میں فاتح

• انٹرنیشنل بیڈمنٹن چیمپئن شپ میں مردوں کے سنگل اور ڈبل کے مقابلے میں فاتح

مقابلے میں فاتح



کلچر کی ترویج



NBP پاکستان میں قومی اور مقامی کلچر کے فروغ میں اہم کردار ادا کر رہا ہے اور اس سلسلے متعدد پروگرام منعقد کیے ہیں جن کی تفصیل درج ذیل ہے:

- سنٹی آف جرنلس اینڈ کمیونٹیکیشن اینیویورٹی پر کراچی میں کانفرنس
- کنول چائلڈ لیووز پر یونین سوسائٹی چیئر مین ڈرامہ کراچی۔
- جہید میوریل ہال کراچی میں تجزیہ
- میک بیلو (Make Believe) پروڈکشن کا تھیٹر ٹیکل پلے، کراچی
- نیپ سکھری منعقدہ اینٹی نیشنل اسٹیج کرپوشن ڈے سینما اور آگاہی واک
- ہیومن رائٹس سوسائٹی آف پاکستان (HRCP) کے "لائف ٹائم ایوارڈ" کی تقسیم
- لوئیس بریلے ٹیلنٹ آرگنائزیشن کا "آئٹل چلڈرن سنٹری"
- قائد اعظم گولڈ کپ سائیکل ریس، کراچی
- سندھ پولیس کے اشتراک سے ٹریفک کے قوانین سے آگاہی واک
- انسداد قبا کوڈشی اور عادت پر سیسہ مارا اور پتھر
- اعتراف حسن کے جان پر کھیل کر بڑی دہشت گردی روکے جانے پر بننے والی فلم میں شریچا اٹھایا



خصوصی افراد



کئی دہائیوں سے معذور افراد اور وہ ادارے جو ان کی فہمائیگی کرتے ہیں اور اس سے تدارک کے بارے میں آگاہی سے متعلق معاملات کو ادارتی سماجی ذمہ داری سمجھا جاتا ہے۔ NBP اس سلسلے میں معذور افراد کو اعتماد اور جہت دہانی طور پر سروسٹ لوگوں کی طرح معاشرے میں زندگی گزارنے کیلئے CSR پروگرام کے تحت ضروری مدد فراہم کرتی ہے۔

بنیادی ڈھانچے اور آلات کی امداد برائے

- پاکستان ایسوسی ایشن فار بلائیڈز، کراچی
- خصوصی بچوں کا شعبہ، گورنمنٹ کالج آف ہوم سائنس، لاہور

- آئٹس چلڈرن اسکول، ماڈی پور، کراچی کا چلڈرن پروگرام
- FESF کراچی کا ڈیفینس اسکول
- ریو ویلفیئر ایسوسی ایشن فار بلائیڈز، کراچی کے 5 بچوں کی کفالت کی ذمہ داری



ڈبل چیز، تین بچوں کی سائیکل اور ٹیبلٹ افراد کے لیے سفید چھتری

- پاکستان ڈس ایبل فاؤنڈیشن، کراچی
- کراچی ایمپلائمنٹ اینڈ سیکورٹیز کونسل بچوں کی سائیکل
- ماچ ڈیولپمنٹ فاؤنڈیشن، کھوگی
- ڈس ایبلڈ ویلفیئر ایسوسی ایشن، خیر پور
- ایسوسی ایشن فار ری ایبلٹی اینڈ آف فزیکل ڈس ایبلڈ



خصوصی بچوں کے لیے کھیلوں کی سرگرمیاں

- ساتواں NBP ڈبل چیز کرکٹ ٹورنامنٹ، اسلام آباد
- T-20 بلائیڈز کرکٹ ٹورنامنٹ، بہاولپور اور کوئٹہ
- ہتھاب کے معذور افراد کے لیے لاہور میں پاؤنڈنگ چیمپئن شپ





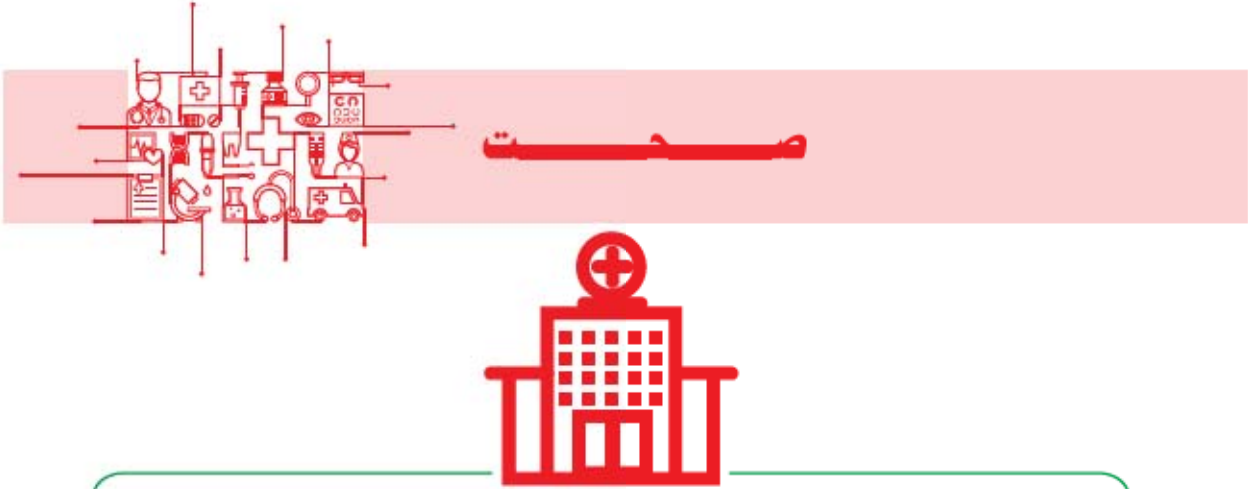
تعلیم



بینک سمجھتا ہے کہ تعلیم ملک میں معاشی ترقی اور غربت کے خاتمے میں انتہائی اہم کردار ادا کرتی ہے۔ ان مقاصد کو مدنظر رکھتے ہوئے بینک ملک میں تعلیمی معیار میں اضافے کیلئے اپنی سماجی ذمہ داری ادا کر رہا ہے۔ سالانہ بنیاد پر تعلیم دینے والے اداروں کا تعلیم اور مہارتوں کو دینے کی اہلیت کا اندازہ کرنے کو بعد ان کی مالی مدد کی جاتی ہے اور مالی طور پر مجبور طلباء کی بھی مدد کی جاتی ہے۔ سال 2016ء میں وظائف اور تعلیمی اداروں کو گولے جانے کی تفصیل درج ذیل ہے

توسیع، آلات اور تعلیمی پروگرامز	تعداد	وظائف
ڈیولپمنٹ اور ریسرچ، مصیبت یونیورسٹی، کراچی	20	پیشہ ورانہ تعلیم فاؤنڈیشن
مونیٹریٹل و انٹیر اسپارٹس پروگرام، لاہور بڈریو، خطی ایجوکیشن سروس فاؤنڈیشن	10	سرگودھا اسپورٹس ٹرسٹ
88-تیم خانے طلباء کیلئے، روشنی ہومز ٹرسٹ، لاہور	15	سکھر IBA
ساتویں قومی کتاب دن کی تقریب	3	WISE کالج، لاہور
نوجوانوں کیلئے LUMS، لاہور میں ورکشاپ	5	نمل کالج، میانوالی
"ہوپ ماڈل یونائیٹڈ نیشن" نامی ورکشاپ کی مالی سرپرستی	20	سندھ مدرسہ الاسلام یونیورسٹی، کراچی
		TCF نوشہرہ، KPK، تمام کلاسوں کا سال کا خرچ
	متحدہ	ہائی اسکول، تحصیل پازا، بلوچستان





NBP نے ملک میں صحت کے معیار میں بہتری لانے کے لیے مختلف NGOs اور صحت کے اداروں کے ساتھ شراکت داری کی ہے اور طبی (medical)، آنکھوں اور ناسور (fistula) کے علاج کیلئے پاکستان بھر میں دور دراز علاقوں میں متعدد گیس کا انعقاد کیا ہے۔ NBP صحت کے بنیادی ڈھانچے میں توسیع کیلئے بھی بہت سے ہسپتالوں اور تنظیموں کی مالی مدد کرتی ہے۔



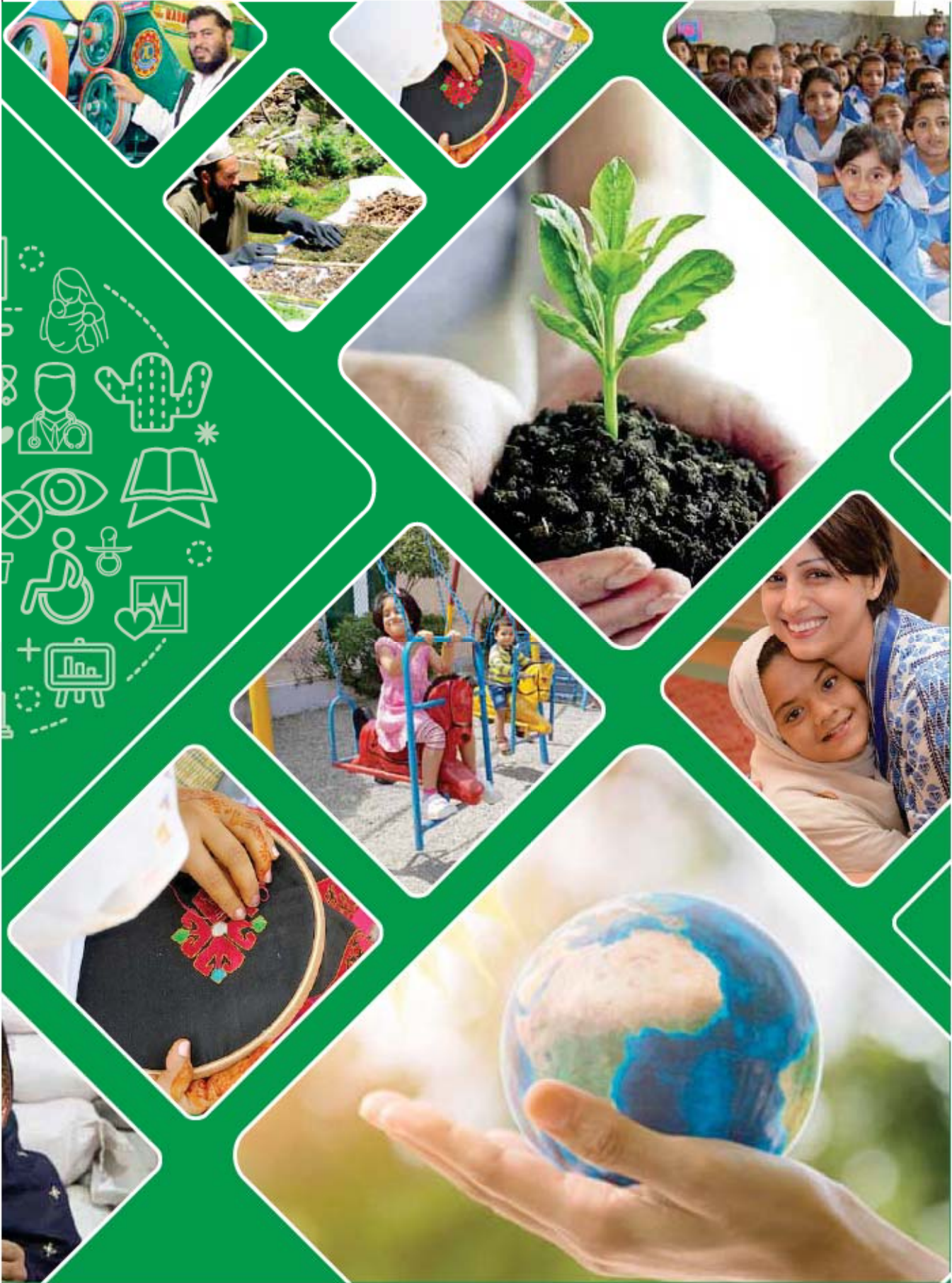
بینک کی جانب سے 2016ء میں صحت کے شعبے میں لیے گئے اقدامات

- 3 دن کا ایک طبی کیسپ، بشپ، بلاتین، بلاتین
- میری اڈیٹیو لہروی سینٹر، کراچی کے خواتین کے وارڈ کو گولیا
- المودو پلیر سوسائٹی، بن کوٹھ، کراچی کے لیے دواؤں کی خریداری کیلئے رقم کی فراہمی
- ”کھانا گھر“، کراچی کے ذریعے کھانے کی مفت تقسیم
- اسام آباد میں پاکہ کڈنی انشٹیٹیوٹ میں پسماندہ افراد کے ڈائلیس کا انتظام
- لیاری، کراچی میں رمضان فوڈ بینک کی تقسیم
- گلاب دیوی ہسپتال، لاہور کو آلات (equipment) کی تحفہ فراہمی
- اہل صوفی ڈسٹ میڈیکل سینٹر، کراچی کو آلات (equipment) کی تحفہ فراہمی
- افضال میموریل صلیب یا فاؤنڈیشن، کراچی میں مریضوں کی مالی مدد
- قلمیہ فاؤنڈیشن، کونسل کی مالی مدد
- معذوری کے خلاف جدوجہد بین الاقوامی ایسوسی ایشن، مری کی مالی مدد
- آغا خان یونیورسٹی ہسپتال، کراچی میں صحت کے بنیادی ڈھانچے میں بہتری کیلئے مالی مدد
- سندھ اور پنجاب کے دور دراز علاقوں میں پنڈ مہمس کی تنصیب
- زیارت کے گاؤں کوٹلی میں پانی صاف کرنے کے آلہ بیور ٹیکنیکیشن پلانٹ کی تنصیب
- فردوس اتحاد کے اشتراک سے فردوس کالونی، کراچی میں طبی کیسپ کا انعقاد
- کوئی گوٹھ ہسپتال، مہر پارک میں 10 مستحق مریضوں کو 11 ماہ تک کھانے کی فراہمی
- NICVD، کراچی میں انفیوژن پمپس (infusion pump) کی فراہمی
- عباس انشٹیٹیوٹ آف میڈیکل سائنسز، آزاد کشمیر میں ڈیکل جیٹ اور اسٹریچر کی فراہمی

ادارتى سماجى ذمّے دارى

ادارتى سماجى ذمّے دارى (CSR) NBP كى ادارتى (Corporate) پالىسى كا جزو لازم هے۔ ملك كے ايك معروف مالى ادارے كے طور پر NBP سماج كى فلاح كيلئے بحىثيت مجموعى مختلف اقدامات لے چكا هے۔ بينك پسمانده لوگوں كے معيار زندگى ميں مثبت تبديلى لانے كيلئے ايك مكممل CSR پروگرام چلا رها هے۔ اس كے علاوہ پہلے سے مقررہ شعبوں، تعلم، خصوصى افراد، خواتين اور بچوں كى متعين حدود ميں ملك ميں كسى قدرتى تباهى يا آفت كى صورت ميں بينك ان متاثره لوگوں كى مدد كيلئے هميشه موجود هوتا هے۔





انفارمیشن ٹیکنالوجی

ہماری IT ٹیم ہنڈریج ایک آفس سپورٹ فنکشن سے بڑھتے ہوئے بینک کے لائحہ عمل کیلئے فرنٹ فورس کے طور پر سامنے آئی ہے، جس نے بینک کی قدر اور اس کے بارے میں اس کے براؤزنگ سٹریٹجی (پروڈکٹ فوکسڈ) سے کثیرالجہت (کلائنٹ سینٹرڈ) تصور کو ابھارا اور بالآخر سیلف ڈائریکٹڈ سروسز (ڈیجیٹل سٹریٹجی) کا حال ہوا۔ IT کیلئے کیے جانے والے اقدامات میں بینک کی سیکورٹی، خبر رسائی (communication) اور نیٹ ورک کو معیاری بنانے کیلئے سہولتوں کی فراہمی کے بنیادی ڈھانچہ میں ضروری تبدیلی، جس سے شاخوں کے درمیان رابطہ موجودہ خدمات کی فراہمی کا خود کار نظام اور قدر بڑھانے والی خدمات کا متعارف کرانا اور کال سینٹر کے آپریشن میں اضافہ، ATMs کے نیٹ ورک میں پھیلاؤ اور اس کے تمام کاموں کے اضافے سے ADC کی کثیر العنصر (multiple) فراہمی کی جانے والی خدمات (deliverables) کی مضبوطی شامل ہیں۔

سال 2016ء میں NBP نے پچھلی متعارف کروائی گئی بینکاری اپلیکیشن کی فعالیت (functionality) اور اس کے ماحصل (output) میں بہتری سے ایک اور سنگ میل عبور کیا ہے۔ تمام اسلامی بینکاری کی شاخوں کو CBA اسلامی پر منتقل کر دیا گیا ہے۔ ہم یہ بھی فیصلہ کر چکے ہیں کہ جیسر انکلورڈ ویٹ کی شاخوں میں بھی CBA کا نفاذ مکمل کر لیں گے اور ترکمانستان اور ہانگ کانگ کی شاخوں میں خود کارگی کا نظام مکمل کر لیں گے۔

سال 2014ء میں ATM کا نیٹ ورک 376 ATMs پر مشتمل تھا جو اب بڑھ کر 1300 سے زیادہ مشینوں پر مشتمل ہے۔ 2016ء کیلئے اضافی ATMs کی تنصیب کا منصوبہ ہے جس سے بینک کے ATM نیٹ میں ان کی تعداد 1500 سے تجاوز کر جائے گی۔ مزید یہ کہ IT کے بنیادی ڈھانچے کو ایس کیا جا رہا ہے تاکہ وہ نئی متعارف کروائی گئی مصنوعات (products) یعنی اسلامی بینکاری کی صورتوں کیلئے ڈیٹا کارڈ، ضمنی (supplementary) ATM کارڈز، ATM کے ذریعے آن لائن (online) شاخوں میں رقم کی منتقلی اور ترسیل زر وغیرہ میں معاونت کرے۔

اسلامی بینکاری کے صارفین کے ڈیٹا کو کال سینٹر سے منسلک کرنے سے کال سینٹر کے آپریشن میں بہتری آ چکی ہے۔ ہمارے کال سینٹر کے کاموں میں شامل ہیں SMS کے ذریعہ اطلاع، شکایت، اندراج، ATM کی فعالیت (functionality) سے متعلق معاملات، ATM کو فعال یا غیر فعال کرنا۔

مزید یہ کہ صارفین پر مرکوز توجہ کی خدمات کا نفاذ کر دیا گیا ہے جن میں ای ایم اینٹ کے اندراج / صارفین کیلئے سائن اپ خدمات شامل ہیں جس سے وہ روایتی اکاؤنٹ اینٹینسٹ کی انٹیگریشن کے عمل میں اپنے درجہ ای میل وصولی کی چاکسوں کی۔ آپریشن اور نیٹ ورک کے عمل کو مضبوط کرنے کیلئے اہم نظام کو نصب کیا گیا ہے تاکہ انتظامیہ بینک کے معاملات سے باخبر رہے۔

پاکستان کی ترسیل زر کے مجموعی کاروبار کا سب سے بڑا اور پیش چہنگی یہ ہے کہ اس طرح صحیح سمجھایا جائے کہ وہ قانونی ذرائع سے ترسیل زر کریں اور "حوالہ" اور "بھڑی" سے اجتناب کریں۔ بینک، بینک دولت پاکستان اور دیگر شرکاء مفاد (stakeholders) سے کٹ کر تارکین کو ترسیل زر کے قانونی فائدوں کے بارے میں آگاہی دینے میں مصروف عمل ہے۔ یہ نہ صرف ہمارے کاروبار میں اضافہ کرے گا بلکہ پاکستان کے ترسیل زر کے حجم کو بھی بڑھائے گا۔

قیل اور احساب (Compliance and Audit)

سال 2016ء میں آڈٹ کمیٹی بورڈ کا منظور کردہ منصوبے کے تحت آڈٹ اور انسپیکشن گروپ (A&IG) نے ملکی اور سمندر پار بینک کی شاخوں، کنٹرولنگ آفس اور ذیلی اداروں کے آڈٹ کیے۔ علاوہ ازیں A&IG نے ملک کی مختلف شاخوں کے خصوصی آڈٹس اور چانک آڈٹس بھی کیے۔ گروپ نے BACC کے اجلاسوں میں آڈٹ کے مسائل / مشاہدوں کو غور و خوض اور سمجھتے ہوئے ضروری ہدایات کیلئے پیش کیا۔ گروپ کے پیش کردہ مسائل پر اعلیٰ انتظامیہ اور بورڈ آگاہی اور ان کے تدارک کے اقدامات کی سائنس کرتا ہے۔ A&IG کا اندرونی کنٹرول میں بہتری کیلئے مناسب طریقہ کار کی نشاندہی کا بھی حصہ ہے جس کا حتمی مقصد دھوکہ دہی کے واقعات کو کم سے کم کرنا، لاگتوں کو قابو میں رکھنا اور بینک کی کارکردگی کی صلاحیت میں بہتری لانا ہے۔ NBP اسٹاف کالج کے پیش کردہ ٹریگ اور ڈیولپمنٹ کورسز میں بھی گروپ کا حصہ ہے تاکہ انٹرنل آڈیٹرز اور براؤزنگ اسٹاف کے کارکردگی بہتر اور موثر ہو۔

NBP میں قیل (compliance) کا فنکشن مسلسل کوشاں ہے کہ قیل کے ماحول (compliance environment) میں بہتری لائی جائے اور ادارے کے مسائل کا آزادانہ اندازہ لگا کر اور اندرونی کنٹرولز کی لاگو قواعد وضوابط، قواعد، رولز اور ریگولیشن سے ہم آہنگ ہونے کو دیکھ کر بشمول قیل کے مسائل کی نشاندہی کر کے اور ان کی پورے ادارے میں قیل کی سرگرمیوں صورت حال آزادانہ رپورٹ کر کے قیل سے متعلق خطرات کو کم سے کم کیا جائے۔

NBP کی خطرات کی قیل کی سمجھت کا احاطہ کمپلائنس پالیسی میں کیا گیا ہے جو قیل کے پروگرام کے خود حال واضح کرتی ہے اور اس پروگرام کے نفاذ، اس پر عملدرآمد اور انتظام کے سلسلے میں لوگوں کے کردار اور ذمہ داریوں کی وضاحت بھی کرتی ہے۔ یہ تمام ضروریات ایک ساتھ کام کرتی ہیں تاکہ ایک جامع رسک بیسڈ اپروچ آگے بڑھ کر پورے ادارے میں قیل سے متعلق خطرات کے بڑھانے کی نشاندہی اور ان کا انتظام کر سکے۔

کمپلائنس گروپ AML/CFT کے اعلیٰ ترین معیار کیلئے پرعزم ہے۔ گروپ نے AML کے ڈھانچے کو مضبوط کرنے کے لیے سیف-واچ (name filtering solution) کا کامیابی سے نفاذ کر دیا ہے، جو دنیا کے بہترین نظاموں میں سے ایک ہے۔ اس کے علاوہ AML الزام کی بروقت سمجھت کرنے کے لیے ہم نے ایک تجربہ کار پیشہ ور افراد کی ٹیم کا انتخاب کیا ہے۔ فنل الحال FCCM میں لین دین کی نگرانی، اپنے صارف کو چاہیے اور کیس سمجھت موڈیول پر عملدرآمد ہو رہا ہے۔

کمپلائنس گروپ پرعزم ہے کہ اپنے ضابطوں کی پابندیوں کو پورا کرتے ہوئے وہ اندرونی اور بیرونی دونوں طرح کے صارفین کیلئے قدر (value) پیدا کرے گا۔ اس میں دھوکہ دہی اور بد عنوانی کی روک تھام کا کلچر برقرار رکھنا شامل ہے۔ کمپلائنس گروپ نے اپنے فراڈ رسک سمجھت کے شعبے کی تشکیل کو دہی ہے اور اسے دو اضافی پوسٹ سے مزین کیا گیا ہے جن میں ADC نگرانی (surveillance) اور سراغ / روک تھام / سیٹی بھانا۔ بینک نے اپنے عالمی نیٹ ورک پر قانونی اکاؤنٹ ٹیکس کمپلائنس ایکٹ (FATCA) کا کامیابی سے نفاذ کر دیا ہے اور اس کی قیل میں بھی اہم کردار ادا کیا ہے۔

مزید یہ کہ بینک کے عمل کی استعداد بڑھانے اور ان میں نالج کی نشوونما کیلئے ضابطے کے ڈھانچے کے سلسلے میں اس فنکشن مشاورت کے اجلاس منعقد ہوئے اور باقاعدگی سے ٹریگ اور سٹینڈنگ کے پروگرام پیش کیے گئے۔

آپریٹیشنز (Operations)

ہے جو اس نے زیادہ خطرے والے قرضہ جات میں کمی اور کم خطرے والے قرضہ جات میں اضافہ کر کے حاصل کیا جس کا نتیجہ بہتر فائدہ کی صورت میں ہوا۔ اس کا حصول اس طرح سے ممکن ہوا کہ نئے قرضہ جات کے اجراء کیلئے خطرے کے ادراک کے لیے کم سے کم قانونی پابندیوں کو طے کرنے اور زیادہ دورہ خطرہ کاروبار اور صنعتوں کی نشاندہی کی گئی تاکہ ان کو قرضوں کے اجراء سے اجتناب کیا جائے۔ اثاثہ جات کے معیار میں بہتری کے علاوہ گروپ نے کریڈٹ مینجمنٹ کے کاموں کو مستحکم کرنے کیلئے نئے مالیاتی اداروں کی کریڈٹ رسک پالیسی اور بینک کے F1 کی مکمل انضباطی ڈھانچے کے مطابق رسک پالیسی تشکیل اور ان کے نفاذ میں گروپ کا حصہ ہے۔

لوجسٹک سپورٹ (Logistic Support)

لوجسٹک سپورٹ ہمیشہ سے کسی بھی کاروبار خصوصاً خدمات سے متعلق کاروبار کی ترقی کیلئے انتہائی لازم رہا ہے۔ زبردست سال کے دوران، لوجسٹک کے چیلنڈ کارناموں میں شامل ہیں اکاؤنٹ اوپننگ اور مینجمنٹ کی ادائیگیوں کو بہتر بنانے کیلئے 1,000 سے زیادہ اے ٹی ایم اور 1,600 بائیو میٹرک ڈیوائسز کی خرید۔ سال کے دوران بینک نے جو دیگر لوجسٹک سے متعلق سب سے زیادہ سبیل عبور کیے ان میں توانائی کے متبادل ذرائع (سولر پینل) کی تقریباً 300 اے ٹی ایم مشینز پر تنصیب جو کہ ایک بہتر اور کم خرچ کاروباری ماحول کی طرف اہم قدم ہے۔ سال کے دوران براہِ رنجو کی بڑی تعداد کی ترمیم و آرائش کی گئی، خصوصاً ہماری اسلام آباد اور لاہور میں واقع کارپوریٹ بینکنگ کی برانچز۔

رسک مینجمنٹ (Risk Management)

رسک مینجمنٹ گروپ (RMG) ایک فعال فنکشن ہے جو تیز اور موثر طور سے (efficiently) ہمارے کاروبار سے منسلک خطرات کی نشاندہی کرنا، اندازہ کرنا، نگرانی کرنا اور اس پر قابو پانا ہے۔ RMG ایک آزاد گروپ ہے جو براہِ راست صدر کو جواب دہ ہے لیکن رسک کمیٹی کے بورڈ (BRG) کو بھی جواب دہ ہے۔ گروپ کی ساخت کی اس طرح سے تشکیل کی گئی کہ بینک کو جو تمام ممکنہ مادی خطرات کا سامنا ہو سکتا ہو اس کیلئے خاص توجیہ کی حامل اپروچ موجود ہو۔

RMF بینک کے مجموعی خطرے کے انتظام کے ڈھانچے (overall risk management) structure) کے دفاع کی دوسری لائن ہے، جس میں اس کا کردار (role) مجموعی رسک مینجمنٹ ڈھانچے کی تشکیل، اس سے متعلق نظام اور آلات کی تیاری، خطرات کی منتقلی نگرانی کے ساتھ ساتھ ان کا جائزہ اور کاروباری سرگرمیوں کی طے شدہ معیار سے انحراف کی رپورٹنگ کرنا شامل ہے۔ اس کے علاوہ RMG کا BPR اور COSO کے نفاذ میں بھی اس کا موثر حصہ ہے۔ سال 2016 کے دوران مسائل کے حل کیلئے متعدد اقدامات کیے گئے جن میں انٹرن پرائز رسک مینجمنٹ کے شعبے کا قیام، انٹرنسٹ ریٹ رسک مینجمنٹ، قرض لینے والوں کیلئے انٹرنل رسک ریٹنگ ماڈل، انٹرنل کنٹرول اینڈ ویکسی (adequacy) ایسیمنٹ پروسس (ICAAP)، رسک اپٹائٹ اسٹیمینٹ (Risk Appetite Estatement) وغیرہ سے متعلق مختلف پالیسیوں کی تیاری اور ان کی تجدید کا کام شامل ہیں۔ سال 2017 کیلئے دوسری چیزوں کے ساتھ ساتھ گروپ کے اہداف، رسک ریٹنگ ماڈل کی سہولت، ایکٹیو ڈیٹیل بورڈ اور پورٹ فولیو ڈیٹیل بورڈ کی جانچ کے لیے CPV ماڈل کی تیاری ہیں۔

گروپ صارف کو زیادہ سے زیادہ آسانی کی سہولت کی فراہمی کرتا ہے اور گورنمنٹ کی وصولیوں اور ادائیگیوں کے خود کار عملی طریقہ کار (process) سے پیدا ہونے والی نان ٹنڈ کی بنیاد پر آمدنی کا انتظام کرتا ہے۔ بینک نے گورنمنٹ کی بعد از ملازمت وظیفہ (pension) کی ادائیگی کو گورنمنٹ کے بعد از ملازمت وظیفہ (pension) کے نظام کے ساتھ خود کاری (automation) حاصل کر چکا ہے جس نے بعد از ملازمت وظیفہ (pension) سے متعلق تمام اہم کاموں کو بشمول بعد از ملازمت وظیفہ (pension) کی بنیاد پر حساب کتاب کو خود کار کر دیا ہے (مجموعہ تمام لاگتوں کو اہم جیسا کہ اضافی اضافہ، نئے آلات وغیرہ)۔ سال کے دوران مختلف منصوبوں کا نفاذ کیا ہے بشمول کاروباری مشینوں (business machines) اور کھانڈ کھولنے کیلئے بائیو میٹرک آلات کی تنصیب۔ گروپ نے تجارتی فیکٹری (trade factory)، خزانہ (treasury) کے ڈیٹا کی بنیاد سے بحالی کا مرکز، شاخوں کے درمیان کسی بڑھانے کی نگرانی کے لیے ڈیٹیل بورڈ کا قیام کیا ہے۔

کسی بھی کاروبار خاص طور پر خدمات کے کاروبار میں لوجسٹک فنکشن (logistic function) انتہائی اہمیت کا حامل ہوتا ہے۔ سال کے دوران لوجسٹک سے متعلق بڑے سب سے سبیل عبور کیے جس میں شامل ہیں 1,000 سے زیادہ ATMs، مختلف بائیو میٹرک آلات کی خریداری تاکہ کھانڈ کھولنے اور بعد از ملازمت وظیفہ (pension) وغیرہ کی ادائیگی میں سہولت دی جاسکے۔ بینک نے 300 سے زیادہ ATMs کے مقامات پر متبادل توانائی کے ذرائع (شمسی توانائی) کی تنصیب مکمل کی ہے جو ماحول دوست اور توانائی کی بچت کے پلیٹ فارمز ہیں۔ شاخوں کی ایک بڑی تعداد کی ترمیم و آرائش (renovation) کی گئیں جس میں لاہور اور اسلام آباد کی ترمیم و آرائش بھی شامل ہے۔ گروپ نے 4 نئی شاخوں کیلئے جگہوں اور 39 روایتی شاخوں کی احتیاطی اسلامی بینکاری کی شاخوں میں تبدیل کرنے میں مرکزی کردار ادا کیا۔

کریڈٹ مینجمنٹ (Credit Management)

کریڈٹ مینجمنٹ گروپ (CMG) بینک میں وسیع دائرہ کار میں کارروائی دکھاتا ہے جس میں شامل ہیں متعلقہ بزنس گروپ کے ساتھ مل کر قرضہ کی درخواستوں کا اندازہ لگانا اور ان کی منظوری دینا، قرضوں کی نگرانی کرنا، پالیسی سازی اور بینک کے لیے صنعتی اور معاشی تحقیقات (research) کرنا۔ CMG کے بنیادی مقصد میں قرضہ جاتی اثاثہ جات کے معیار میں بہتری کے عمل کی حمایت کے ساتھ ساتھ غیر فعال قرضہ جات (NPLs) کو روکا جاسکے۔ سال 2016ء کے دوران گروپ نے اثاثہ جات کے معیار میں بہتری دکھانے میں اس کا اہم حصہ



(overseas correspondents) کے وسیع نیٹ ورک سے اب ہمارے صارف دنیا کے کسی بھی حصے سے پاکستان میں پینٹل بینک آف پاکستان کے ذریعے ترسیل زر کر سکتے ہیں۔ NBP لاکھوں لوگوں کو یہ فائدہ فراہم کرتا ہے کہ وہ پینٹل والی ترسیل زر ملک کے دور دراز علاقوں میں بھی وصول کر لیں جہاں دوسرا کوئی بینک کام نہیں کرتا۔

مالی شمولیت کی اہمیت کو مد نظر رکھتے ہوئے کھاتے داروں کو کاؤنٹر پر کیش میں منتقل کرنے کیلئے اپنی خصوصی پروڈکٹ "NBP Foree Remittance Account" پر خصوصی توجہ دی گئی ہے۔ اس سال صارفین کے تقاضوں پر "NBP Foree Remittance Account" کے کرنٹ کھاتے (current accounts) کے بدلے (version) بھی پیش کر دیے ہیں جو بہت اچھے نتائج دکھا رہے ہیں۔ "NBP Foree Remittance Account" نے نہ صرف صارفین کو راضی کیا کہ اپنی موصولہ رقم ATMسے وصول کریں بلکہ شاخوں کی میڈیا پازٹ کی بنیاد میں بھی اضافہ کیا ہے۔

2017ء میں بینک کا ارادہ ہے کہ اسٹیٹ آف دی آرٹ ٹیکنالوجی کی بنیاد پر ترسیل زر کا نیا موڈر سافٹ ویئر خرید کر پیش کیا جائے۔ مزید یہ کہ گروپ سلطنت سعودی عرب اور متحدہ عرب امارات اور ترسیل زر کے دیگر بڑے مراکز سے رابطے میں ہے اور متعدد مارکیٹنگ مہم بازاریوں میں مصروف ہے جس کے حوالے سے پرنٹ اور الیکٹرونک میڈیا، حصہ لینے والے ذرائع کے ساتھ ساتھ صارفین سے بھی اچھی آراء (feedback) آ رہی ہیں۔

بینک کا مستقبل قریب میں منصوبہ ہے کہ وہ غیر سکونٹ پذیر پاکستانیوں کو ترقی یافتہ ٹیکنالوجی کی بڑھی ہوئی قدر والی مصنوعات (value added products) پیش کرے۔ ہم ترسیل زر کی تقسیم کے نیٹ ورک میں تنوع (diversification) کا جائزہ لے رہے ہیں۔ (ا) تباہل فراہمی کا ذریعہ (موبائل پینٹل، موبائل ایپس)، (ب) تقسیم کار نمائندے (فروخت کے مراکز، پیٹرو پمپس، کوڈیئر کمپنیاں اور مواصلاتی آپریٹرز)۔ ہم دنیا بھر میں رقم بھیجے گا کاروبار کرنے والی بہترین کمپنیوں سے بھی معاہدے کر رہے ہیں تاکہ ترسیل زر کے صارف بغیر کسی پریشانی کے برقی رقم وصول کر سکیں۔

پاکستان کی ترسیل زر کے مجموعی کاروبار کا سب سے بڑا اور پیش قدمی ہے کہ کس طرح سمجھایا جائے کہ وہ قانونی ذرائع سے ترسیل زر کریں اور "حوالہ اور ہنڈل" سے اجتناب کریں۔ بینک، بینک دولت پاکستان اور دیگر شرکاء (stakeholders) سے مل کر تازگیں کو ترسیل زر کے قانونی فائدوں کے بارے میں آگاہی دینے میں مصروف عمل ہے۔ یہ نہ صرف ہمارے کاروبار میں اضافہ کرے گا بلکہ پاکستان کے ترسیل زر کے حجم کو بھی بڑھائے گا۔

اثاثہ جات کی وصولیابی (Assets Recovery)

گزشتہ دو سالوں میں ایسیٹ ریکوری گروپ (ARG) نے نقد وصولی اور ان کی درجہ بندی (classification) کر کے غیر فعال قرضہ جات (NPLs) میں مجموعی کمی ریکارڈ کی ہے۔ سال کے دوران گروپ نے ساختی ردّ بدل (structural adjustments) کیا اور اپنے پورٹ فولیو کو تقسیم کیا تاکہ زیادہ توجہ کی طلب رکھنے والی وصولیوں پر توجہ مبذول رہ سکے۔

غیر فعال قرضہ جات (NPLs) کی وصولیوں کے امکانات کی بنیاد پر ترجیحات بنائی جا چکی ہیں۔ اس کے علاوہ قرضہ جات کیپٹال نوٹی مشیروں کی کارکردگی کو بھی مسلسل جانچا جا رہا ہے تاکہ تجزی سے وصولیوں کو ممکن بنایا جاسکے۔

اسلامی بینکاری (Islamic Banking)

زیر فور سال میں، اعتماد اسلامی بینکاری کی مجموعی بیلیٹس شیٹس 160 فیصد بڑھ کر سال 31 دسمبر 2015ء کے 13,793 ملین روپے سے بڑھ کر 35,814 ملین روپے ہو گئی۔ ترقی کے ساتھ ساتھ، دسمبر 2015ء کے 12,701 ملین روپے پازٹ میں 161 فیصد اضافے سے بڑھ کر 33,088 ملین روپے ہو گئی ہے۔

دسمبر 2015ء میں اسلامی بینکاری کی 79 شاخوں سے بڑھ کر دسمبر 2016ء میں 118 ہو گئیں اور دسمبر 2017ء تک 34 روایتی شاخوں کو اسلامی بینکاری کی شاخوں میں تبدیل کر کے اور 40 نئی اسلامی شاخوں کے ساتھ کل شاخوں کا ہدف 192 ہے۔ مزید یہ کہ بینک کا منصوبہ ہے کہ اسلامی بینکاری کی مالی نئے داری (liability) اور اثاثہ جات (assets) کی نئی مصنوعات (products) متعارف کروائے۔ صارفین کو آن لائن سہولت کی فراہمی کو یقینی بنانے کے لیے اسلامی بینکاری کی تمام شاخیں تمام نیٹ ورک سے منسلک ہیں۔ اس وقت تک ہم اسلامی شاخوں میں 72 ATMs لگائے ہیں اور 2017ء کے اختتام تک ہر شاخ میں ایک ATM لگانے کا ہدف ہے۔

عالمی ترسیل زر کا انتظام (Global Home Remittances Management)

گلوبل ہوم ریمٹینس مینجمنٹ گروپ (GHRMG) بینک کے صارفین کو حلسل سے تیز، آسان، معتبر اور سستی ترسیل زر کی خدمات فراہم کرتا ہے۔ دنیا بھر میں پھیلے ہوئے سمندر پار نمائندوں



سرمایہ کاراندہ بینکاری (Investment Banking)

2015 سے عالمی معاشی سرگرمیوں میں مندی رہی۔ ابھرتی ہوئی منڈیاں اور ترقی پزیر معیشتیں جو عالمگیر ترقی کا 70 فیصد ہیں مسلسل پانچویں سال گرہنگی ہیں جبکہ ترقی یافتہ معیشتوں کی بحالی معتدل رہی۔ باوجود تمام چیلنجز، عالمی سٹریٹ رولی اور مالیاتی پالیسی میں تبدیلی کے، بین الاقوامی بینکاری گروپ نے سال کے دوران مال گزاری (revenues) میں اضافہ دکھایا۔ بین الاقوامی شاخیں مقامی اور سمندر پار بائیں پزیر پاکستانیوں کو بینکاری کی ضروریات کی بہتر طور سے فراہمی کی کوششوں کو جاری رکھیں گی۔ بین الاقوامی آپریشن اپنی توجہ نئی راہیں تلاش کرنے پر مرکوز رکھے گا تاکہ ڈیولپمنٹ کی بنیاد اور تجارتی کاروبار میں اضافے کو یقینی بنائے تاکہ فنڈ اور نان فنڈ آمدنی میں بہتری دیکھی جا سکے۔ ہم پہلے ہی ایچ آئی ٹی کے نظام کو مستحکم کر چکے ہیں اور بین الاقوامی شاخوں پر IT پلیٹ فارمز کو مزید مستحکم کرنا جاری رکھیں گے تاکہ موثر عمل (compliance) کے کنٹرولز کے ذریعے کارکردگی کی استعداد (efficiency) میں بہتری کو یقینی بنایا جاسکے۔ آنے والے سالوں میں NBP مکمل ترقی منڈیوں، چین اور مشرق وسطیٰ میں داخل ہو کر وہاں اپنی موجودگی کو مزید بڑھائے گا۔

خزانہ اور سرمایہ کی تجارت (Treasury & Capital Markets)

ٹریڈ اینڈ کیپٹل مارکیٹس گروپ (TCMG) کا کردار بینک کی سیالیت (liquidity)، غیر ملکی زرمبادلہ، رقوم کی سرمایہ کاری اور سرمائے کی منڈیوں کا انتظامی فائدہ مند انداز میں انتظام کرنے کا ناکارہ فنڈز کا بینک کے لائحہ عمل، یعنی ملکی اور عالمی منڈی کے منظر نامے، کرنسی میں فوری اتار چڑھاؤ، اور شرح سود میں تبدیلیوں کے مطابق مناسب طور سے استعمال کیا جاسکے۔

ایسا سماجی اور معاشی اشاریوں کو مزید نظر رکھ کر کیا جاتا ہے جو کہ مکمل طور پر براہ راست پالیسی نرخ، مبادلہ نرخ اور ملک میں سرمایہ کاری کے ماحول کو متاثر کرتے ہیں۔ گروپ کی چار کاروباری اکائیاں (units) ہیں۔ مالی مارکیٹ ڈویژن (Financial Markets Trading) (Division) کی ذمہ داریوں میں منڈی بناؤ (Market-Making)، گلسڈ آمدنی کی تجارت کا انتظام اور غیر ملکی زرمبادلہ کی تجارت شامل ہے۔ ALM ڈویژن سیالیت (liquidity) اور بینکاری کی ایک (Banking Book) کا انتظام کر رہی ہے۔ سیلز اور اسٹریٹجک ڈویژن عالمی منڈیوں سے متعلق صارفین کی سرگرمیوں اور خزانے کی مصنوعات (treasury products) کا انتظام کرتی ہے جبکہ ایکویٹی مارکیٹ ڈویژن کی ذمہ داری ایکویٹی کی سرمایہ کاری (equity investment) اور تجارت ہے۔ تمام ڈویژن اپنے مالی اور دیگر اہداف پورے کر چکے ہیں اور بینک کے مالی نفع بخش ہونے میں اپنا کردار ادا کرتے رہیں گے۔

سال 2016ء میں NBP میں سرمایہ کاراندہ بینکاری کی خاص اہمیت کا ادراک کرتے ہوئے اور بینک کے مالی مقام کو بہتر بنانے اور بینک کیلئے بلند درجہ کے آمدنی پیدا کرنے والے معیاری اثاثہ جات کو بنانے اور بینک کا ملکی سرمایہ کاری کے میدان میں اس کے ممتاز مقام کو برقرار رکھنے میں اس کے حصے کی وجہ سے انویسٹمنٹ بینکنگ کو الگ گروپ کا درجہ دیا گیا۔ گروپ تمام منصوبے کے مالی لین دین (project finance transactions)، تہاہر سازی (syndication) کے معاملات سنبھالتا ہے اور بینک کے اداراتی صارفین (corporate customer) کے سرمائے میں اضافے کی ضروریات کو پورا کرنے کے لیے منظم حل (structured solutions) پیش کرتا ہے (شمول بائزر کا اجراء، لیسٹو وغیرہ)۔

گروپ نے سال 2016ء میں متعدد لین دین (transactions) کے سبب مل عبور کے بشمول ٹیلیم جہلم ہائیڈرو پاور پراجیکٹ کیلئے 100 ارب روپے کا ڈس سال کی مدت کے کامیاب سٹاک کی پیشکش۔ آج تک یہ پاکستان میں سب سے بڑی اسلامک ٹرانزیکشنز ہے جس کا NBP اس کا بلا شریک غیرے مشیر اور ختم تھا اور اس نے کامیابی سے اس کا 15 ڈیگری ٹیکس کے کنسورٹیم کے ذریعے انتظام کیا۔

سال بہ سال غیر فنڈ کی بنیاد پر آمدنی میں اضافے کا بینک کے آمدنیوں میں حصہ اس بات کا مظہر ہے کہ سرمایہ کاری بینکاری میں اس کا حصہ اہم ہے۔ یہ توقع کی جاتی ہے کہ وہ اپنے دیگر کاروباری اکائیوں (business units) کے تعاون سے لین دین (transactions) کو منظم کرنے میں اس کا کردار بڑھے گا۔

بین الاقوامی آپریشن (International Banking)

19 ممالک میں بین الاقوامی شاخوں اور دفاتر کے ساتھ، NBP پاکستان کے سب سے زیادہ بین الاقوامی فریجیٹرز رکھنے والے بینکس میں سے ایک ہے۔ ہماری توجہ تجارتی ٹرانزیکشن، سٹریٹجک سازی، ایل سی (LC) کی تصدیق، ایف آئی (FD) کاروبار، مرسل (correspondent) بینکاری اور ترسیل زمر پر ہے۔ بینک کا بین الاقوامی آپریشن 21 شاخوں پر مشتمل ہے جو شمالی امریکہ، یورپ، وسط ایشیائی ریاستوں اور مشرق وسطیٰ میں پھیلا ہوا ہے۔ NBP واحد پاکستانی بینک ہے جس کی پانچ شاخیں اور دو ذیلی بینک اور منگولہ دفاتر بیجنگ، ٹورنٹو اور تاشقند میں ہیں۔



Corporate Branch | Islamabad

گروپ کارکردگی کا جائزہ 2016

کمرشل، رٹیل بینکاری (Commercial, Retail Banking)

کمرشل، رٹیل بینکنگ گروپ (CRBG) بنیادی طور پر تین کاروباری موضوعات/شعبہ جات (spectrums) کا احاطہ کرتا ہے: یعنی خدمات کی ترسیل و تقسیم، مصنوعات کی ترقی (Product Development) اور لین دین کی بینکاری (Banking Transaction)۔ CRBG بینک کی مالیاتی دستاویز (balance sheet) کے دونوں اطراف کی مصنوعات کی فروخت (markets) کرتا ہے یعنی، مالیاتی ذمہ داریاں (یعنی ڈپازٹس) اور اثاثہ جات (تجارتی اور رٹیل قرضہ جات) وغیرہ۔

NBP بینکاری کی صنعت کا ایک ممتاز بینک ہے جس کا ذاتی قرضہ کی منڈی (market) میں تقریباً 55 فیصد حصہ ہے۔ ہم صارفین کی گھریلو ضروریات کو پورا کرنے کے لیے "ایڈوائس سٹری" کے ساتھ ساتھ "کیش این گولڈ پروڈکٹس" پیش کرتے ہیں۔ NBP اپنے صارفین کو ذاتی قرضہ جات کے علاوہ، سائبان (گھر کی خرید)، تعمیرات کے لیے، اور ان کی بصر کی ضروریات کیلئے بینک انشورنس کی خدمات پیش کرتا ہے۔ درمیانے درجے کے کاروباری، تجارتی اور اجناس کی لین دین کرنے والے ادارے 2016ء میں ہماری توجہ کا خاص مرکز رہے۔ ہم کئی شہروں میں تجارتی اور SME کے 10 مراکز قائم کر چکے ہیں اور منصوبہ ہے کہ ان کی تعداد کو 16 تک کر دیا جائے گا جو SME اور تجارتی صارفین کو قرضہ جاتی اور غیر قرضہ جاتی مالی ضروریات سے متعلق خدمات فراہم کرنے کے لیے وقف ہوں گے۔

اس کے علاوہ، گورنمنٹ اور نجی قرض کے طلبکاروں کی ضروریات کو پورا کرنے کے نان فنڈی بنیاد کے کاروبار میں بے درنگ کافی ترقی ہوئی ہے۔ تینوں میں منفی رجحان کی وجہ سے اجناس کی سرمایہ کاری میں صنعت کا مجموعی منظر نامہ مسابقت کارہا۔ توقع ہے کہ اس پورٹ فولیو کی لاگت اور قیمت فروخت کا فرق (margins) کم رہے گا۔ آگے بڑھتے ہوئے، استعداد بڑھانے اور نجی اور غیر آزمودہ منڈیوں میں قسمت آزمائی کے ساتھ اصل توجہ قرضہ جاتی پورٹ فولیو کے مجموعی معیار (quality) کو بہتر بنانے پر رہے گی۔

اپنے ای-بینکاری ڈویژن کے ذریعے CRBG متعدد "ڈیجیٹل مالیاتی خدمات" کے پلیٹ فارمز کے قائم کرنے کے سلسلے میں اہم اقدامات اٹھا چکا ہے مثلاً پری میڈ کارڈ، برانچ لیس بینکنگ اور کیش منجمنٹ کا اجراء۔ اس مقصد کے لیے سال 2016ء میں متعدد اسٹریٹجک شراکت داری کے معاہدوں پر دستخط کئے گئے۔ ان شراکت دار اداروں کے ساتھ کام کرنے کے دوران NBP نے گورنمنٹ کے جاری کردہ متعدد منصوبوں، گورنمنٹ سے فراہم کردہ اس کے برعکس کو مالیاتی خدمات کی فراہمی کرنے کے ساتھ ساتھ نجی ٹیکنالوجی استعمال کی تاکہ بینک ڈیجیٹل مصنوعات (digital products) فراہم

کرسکے اور جس کی وجہ سے سال 2017ء میں بینک کو اپنے ہم عصر مقابلہ کرنے والے ٹیکس کے ہم پلہ کر دے گی۔ سال کے دوران بینک نے 1300 مکے ATMs لگانے کا سبک مل عبور کیا جن میں سے 130 ATMs کی مصححہرونی مقامات (offsite) پر ہوئیں۔ ایک اور کارنامہ منجر اب پاس پر دنیا کے بلند ترین ATM کی تنصیب تھی۔

CRBG نے وفاقی اور صوبائی گورنمنٹس کے ساتھ متعدد اختیار ناموں (mandates) کے تحت عوام کی مالیاتی نظام میں شمولیت کروانے میں اہم کردار ادا کیا۔ ان میں گورنمنٹ کے جاری کردہ منصوبوں کے تحت 700,000 سے زیادہ افراد کو 30 ارب پاکستانی روپوں کی ادائیگیاں شامل ہیں۔ جہاں تک عوام سے گورنمنٹ کو ادائیگی کے بہاؤ کا تعلق ہے تو اس سلسلے میں NBP گورنمنٹ کی مختلف فیس، بقایا جات اور محصولات کی وصولی کیلئے قیمت کا شاہکار (art of the state) نظام روشناس کروا چکا ہے۔ پاکستان بھر میں اس

سروس کے ذریعے سے ہزاروں بغیر برانچ کی بینکاری کے نمائندوں کے ذریعے سے افراد ڈیجیٹل ادائیگیاں کر سکیں گے۔ بینک دولت پاکستان کے زرعی قرضہ جات کی فراہمی کے اہداف سے بینک تجاؤ ذکر چکا ہے۔

کارپوریٹ بینکاری

(Corporate Banking)

کارپوریٹ بینکنگ گروپ (CBG) کی بنیادی توجہ بڑے ادارتی صارفین (customer corporate) کی قرضہ جاتی اور غیر قرضہ جاتی مالی ضروریات کو پورا کرنا ہے یعنی جو تین پروڈکٹ لائنز کی صورت میں ہیں یعنی ورلڈ کپیٹل فنانس، پروڈیکٹ فنانس اور تجارتی کاروبار۔ CBG پاکستان میں کام کرنے والے تمام مالیاتی اداروں کے مقابلے میں سب سے بڑے کارپوریٹ پورٹ فولیو کا حامل ہے۔ CBG ایک تسلیم شدہ تجارتی نام (brand) ہے جو ہم معنی ہے جغرافیائی طور پر مارکیٹ کے وسیع و عریض علاقوں میں موجودگی ہے۔ گروپ بڑے ادارتی (corporate) صارفین کی قرضہ جاتی اور غیر قرضہ جاتی مالی ضروریات پوری کرنے پر اپنی توجہ مرکوز رکھتا ہے اور اس کیلئے کراچی، لاہور، اسلام آباد، فیصل آباد اور ملتان میں قائم پانچ مخصوص ادارتی بینکاری (corporate banking) کے مراکز ہیں۔ گروپ قومی مفاد کے مختلف بڑے پیمانے کے منصوبوں کے لیے سرمایہ کاری کی سہولت کی فراہمی کا اہم حصہ رہ چکا ہے۔ سال کے دوران گروپ نے اپنے کھاتوں میں معیاری قرضوں کے پورٹ فولیو کے اضافے سے سکل اثاثہ جات کے معیار میں بہت بہتری دکھائی ہے اور جس سے قرضوں کی مجموعی رسک ریٹنگ میں بھی بہتری دکھائی ہے۔

مزید یہ کہ CBG پوری طرح تیار ہے کہ CPEC اور دیگر شعبہ جات مثلاً تعمیرات، نقل و حمل کی اور تجارت میں بہتری اور بحالی سے پیدا ہونے والے کاروباری مواقع سے بھرپور فائدہ اٹھائے۔



اندرونی کنٹرول کا بیان

اندرونی کنٹرول (Internal Control) کی رپورٹنگ

بینک کی انتظامیہ بینک کے آپریشن میں موثر اور بہتر کارکردگی کی بھلائی کے لیے یورڈ آف ڈائریکٹرز کا منظور شدہ ایک موزوں اور موثر اندرونی کنٹرول (Internal Control) کا نظام قائم کر چکا ہے جو تمام پالیسیوں، طریقہ کار، طریق عمل (processes) اور مقررہ کاموں کا احاطہ کرتا ہے جو آپریشن کو موثر اور کارآمد بنانے کی بھلائی فراہم کرتا ہے۔ انتظامیہ اور بینک کے ہر درجے کے ملازمین پر لازم ہے کہ ان منظور شدہ اندرونی کنٹرول کے نظام کے اجراء کے تحت کام کرے۔ کام کی ادائیگی کے سلسلے میں یہ اندرونی کنٹرول کا نظام اندرونی اور بیرونی رپورٹنگ، ریکارڈ اور طریق عمل (process) مناسب طور سے رکھنے، قانونی ضابطوں اور اندرونی پالیسیوں کی تعمیل کو یقینی بناتے ہیں۔

انتظامیہ یقینی بناتی ہے کہ کنٹرول کے مقاصد کو مد نظر رکھ کر ایک موثر اور بہتر کارکردگی دکھانے والا اندرونی کنٹرول کا نظام موجود ہو، موجودہ طریقہ کار اور پالیسیوں کا جائزہ لیا جاتا رہے اور جب بھی ضروری ہوں ان میں وقتاً فوقتاً ضروری ترامیم کی جاتی ہیں۔

تاہم، بینک کے اندرونی کنٹرول کے نظام کو اس طرح سے ڈیزائن کیا گیا ہے کہ مقاصد کے حصول میں درپیش خطرے (risk) کے تدارک میں ناکامی کے بجائے اس بات کا انتظام کیا جاسکے کہ انتظامیہ اور یورڈ آف ڈائریکٹرز کو مزید مطلع کیا جاسکے، کسی مادی (material) غلط بیانی (misstatement) یا نقصان کے بارے میں یقین دہانی فراہم کی جاسکے۔ کیونکہ کنٹرول کے عمل کو قائم کرنا اور اس میں بہتری لانا ایک مسلسل طریقہ عمل (process) ہے جس میں بینک کو درپیش اہم خطرات کی نشاندہی، قدر پیمائی (evaluation) اور بینک کو درپیش اہم خطرات سے نپٹنے کے انتظام شامل ہیں اور اس سلسلے میں بینک کی انتظامیہ نے COSO اندرونی کنٹرولس - مربوط بنیادی ڈھانچہ کو اپنایا ہے تاکہ SBP کی اندرونی کنٹرول کی ہدایات کی تعمیل کی جاسکے۔ بینک ایک بیرونی مشیر (consultant) کو BRP اور COSO کے منصوبے کے نفاذ میں معاونت کے سلسلے میں متخمس کر چکا ہے۔

BRP بنیادی طور پر کاروبار پر اس میں بہتری/تعمیراتی کرنے کے منصوبے کو شروع کرنے کے بنیادی مقاصد، ادارے کے آپریشن کے اہم الاٹمنٹ، ڈھانچے، حسن کارکردگی، پروسسز، نظام اور MIS کیلئے بین الاقوامی بہترین پریکٹس کے معیار (benchmarking) متعین کر کے اور کاروبار کے آپریشن کی کارکردگی دکھانے کی اہلیت (efficiency) اور موثر پنڈ پر (effectiveness) کو یقینی بنانے تاکہ اسے مجموعی کاروبار کے مقاصد کو حاصل کرنے کے قابل بنایا جاسکے۔ اس کے بنیادی توجہ کے مراکز میں سے ایک ہے کہ پالیسیوں اور SOPs کو، CBA، اتحادی نظام، اور دیگر خوردکاری کے اقدامات کے ساتھ ہم آہنگی کو یقینی بنایا جائے تاکہ بینکار لوہی میں سرمایہ کاری کو انتہائی بہترین طریقے سے استعمال کیا جائے۔ کیونکہ COSO کے اجراء میں سے ایک ہے ICRF بھی ہے اور انتظامیہ یہ چاہتی ہے کہ وہ اپنے موجودہ ICRF کو BRP / COSO منصوبوں کے ساتھ ہم آہنگ کرے، جو مختلف سبب حاصل کر چکا ہے جس میں بشمول پراس انٹرنی- بزنس پراس (process inventory business process) کا جائزہ، دائرہ کاری اسٹڈی، پراس کے مقاصد کی دستاویزات کی تیاری۔ جیسا کہ پروس ڈاؤنٹینیشن، مقامی اور بین الاقوامی بہترین پریکٹس کے ساتھ بیچ مارنگ، دورنگی (remediation) منصوبہ بندی، رسک کنٹرول میٹریز (metrics) سے متعلق اور جینٹس ٹیسٹنگ پلان شامل ہیں۔

SBP مورخہ 27 مئی 2004ء کے BSD سرکلر نمبر 7 میں تمام بینکس/DFIs کیلئے اندرونی کنٹرول کے رہنما اصول جاری کر چکا ہے اور ان کی تعمیل کے پراس میں ہم آہنگی پیدا کرنے کیلئے SBP نے مورخہ 24 فروری 2009ء کے BSD سرکلر نمبر 5 کے ذریعے اندرونی کنٹرول کے پروگرام میں شامل مختلف سرگرمیوں/مراحل کی تکمیل کیلئے روڈ میپ فراہم کر چکا ہے۔

بینک مشیر کی معاونت سے مختلف ICRF کے مختلف مراحل مکمل کر چکا ہے جس کی تکمیل کے بارے میں مکمل تفصیلات SBP کے روڈ میپ میں فراہم کی جاسکی ہیں جبکہ باقی مراحل پر مشیران کی مشاورت سے کام جاری ہے۔

اندرونی کنٹرول کی قدر پیمائی (Evaluation of Internal Control)

بینک کے پاس آڈٹ اور انحصار گروپ میں ایک آزاد انٹرنل آڈٹ اور معائنہ کا شعبہ بھی مع بینک کے علاقائی آڈٹ اور معائنہ کے دفاتر کے جو برانچز، رجسٹرو، ماتحت ادارے، سٹاف کالج اور بیڈ آفس میں گروپس کے تسلل سے اندرونی کنٹرول کے نظام پر ان کی کارکردگی کی صلاحیت اور اس کے موثر ہونے کی قدر پیمائی کرنے کیلئے آڈٹ کرتی رہتی ہے۔ علاوہ ازیں تسلل کا نظام مع 145 آزاد برانچ کی تعمیل کے آفیسرز جو کمپنیز 3 (Category) اور 23 رجسٹرڈ کمپنیز کنٹرول ہیڈ ذمہ معائنہ عملے کے موجود ہے تاکہ کنٹرول کے ماحول کو مستحکم بنانے کے لیے تسلل سے متعلق معاملات کا خیال رکھا جاسکے۔

سال 2016ء کیلئے بینک اندرونی کنٹرول کے نظام کو اس کی اصل روح کے مطابق جاری رکھے جانے کو یقینی بنانے کیلئے اپنی بہترین کوششیں کر چکا ہے۔ اندرونی/بیرونی آڈٹرز کے ہر متعلقہ آڈٹس/معائنہ پر دیئے گئے مشاہدات کا یورڈ، یورڈ آڈٹ اینڈ کمپلائنس کمیٹی اور انتظامیہ نے فوری طور پر ان کا جائزہ لیا ہے اور ان کی دورنگی کیلئے اقدامات کئے تاکہ بینک کے مفاد کو محفوظ کیا جاسکے۔

سال کے دوران آڈٹ گروپ اور کمپلائنس گروپ کے جائزہ سے اخذ کردہ نتائج کی بنیاد پر، انتظامیہ کا خیال ہے کہ بینک کا موجودہ اندرونی کنٹرول کا نظام مناسب ہے اور اس کا موثر نفاذ اور اس کی نگرانی کی جاتی رہی ہے۔ تاہم، جیسا کہ پہلے بیان کیا گیا تھا، یہ ایک مسلسل جاری رہنے والا پروسس ہے، اس لیے انتظامیہ اندرونی کنٹرول کی ساخت میں موجود کنٹرولز کی اثر پذیری (efficacy) کی جانچ کرتے رہیں گے تاکہ بینک کے مجموعی اندرونی کنٹرول کے نظام کو مزید مستحکم کیا جاسکے۔

ذکورہ بالا کی بنیاد پر یورڈ آف ڈائریکٹرز نے انتظامیہ کے اندرونی کنٹرول بشمول ICRF کی قدر پیمائی (evaluation) کی مناسب توثیق منسلک ڈائریکٹری رپورٹ کر چکی ہے۔

محمد فراز حیدر
گروپ چیف، کمپلائنس گروپ

عبدل واحد سلیمی
گروپ چیف، A&IG

عامر ستار
سی ایف او گروپ چیف

کراچی

22 فروری 2017ء

بورڈ آئی ٹی کمیٹی (ITBC)

<p>جناب طارق کرمانی، چیئرمین سید احمد اقبال اشرف جناب افتخار علی اللہ والا میرنغ شیرمری</p>	<p>ممبرز</p>
<p>10</p>	<p>مشفقہ اجلاس</p>
<p>IT بورڈ کمیٹی ایک اونچے درجے کی اسٹریٹجک کمیٹی ہے جو چار (04) ارکان پر مشتمل ہے جس میں تین (03) NBP بورڈ آف ڈائریکٹرز کے ارکان ہیں اور ایک NBP CEO / صدر ہے۔</p> <p>ITBC کی ذمہ داری IT حکمت عملی سے متعلق فیصلے کرنا، ان پر نظر رکھنا اور ان پر بینک کے مفاد میں عملدرآمد کرنا ہے۔ اہم یہ ہے کہ بہتر ترجیحات کی ترتیب بنائی جائے، کاروباری مقاصد سے بہتر ہم آہنگی جس سے بینک کے کاروبار، اس کی توجہ، ترجیح، شفافیت اور احتساب کے عمل میں بہتری لائی جائے۔</p> <p>ITBC ایک جائزہ، نگرانی اور IT کے بڑے منصوبوں کی ترجیحات پورے بینک کے نقطہ نظر سے کارکردگی پر کھنکے کی ایک باڈی ہے۔ ITBC کی تین بڑی سرگرمیاں درج ذیل ہیں:</p> <ul style="list-style-type: none"> - IT منصوبوں کی ترجیحات طے کرنا - منصوبوں پر نظر رکھنا، ان کا نفاذ اور عملدرآمد کرنا - منصوبوں کو بورڈ آف ڈائریکٹرز کی منظوری کیلئے پیش کرنا <p>مئی 2016 میں سیاہ و سفید کرنے کے تدارک کا نظام کامیابی سے نافذ کر دیا گیا تھا۔ منصوبے کے نفاذ کا آغاز اگست 2015ء میں ITBC کی باضابطہ نگرانی ہوا تھا اور تقریباً نو ماہ کی مدت میں مکمل ہوا۔</p> <p>جیسا کہ مذکورہ بالا 1000 ATMs کی تحصیب کا معاملہ ہے، ITBC نے ان کے نفاذ کی تمام تاریخوں کے اہداف کے حوالے سے باقاعدگی سے ان کے نفاذ میں پیش رفت کی نگرانی کی، جس کے نتیجے میں دو سال میں NBP کے ATM نیٹ ورک میں 376 ATMs کی تعداد 1300 سے زیادہ ہو گئی۔ بائیو میٹرک سے استعمال ہونے والے ATMs بھی نفاذ کے مراحل میں ہیں اور اس میں پیش رفت کی نگرانی بھی ITBC باقاعدگی سے کرتی ہے۔</p> <p>علاوہ ازیں، کمیٹی نے باقاعدگی سے کال سینٹرز کے آپریشنز کا جائزہ لیا، اور ان کی کارکردگی بڑھانے کیلئے قیمتی تجاویز دیں۔ کمیٹی کی توجہ ہمیشہ صارفین کو بہانوں کی فراہمی کے اقدامات سے خدمات کے معیار میں اضافے کا حصول رہا۔</p> <p>بینک کیلئے مرکزی شکایات کے انتظامی عمل کا نفاذ، کمیٹی کی ہدایات میں سے ایک ہے تاکہ شکایات کے فوری اور منصفانہ ازالے کے طریقہ کار کو یقینی بنایا جاسکے۔ اس کے نتیجے میں اس کیلئے مخصوص شکایت منجمنت کا نظام نافذ کیا گیا ہے اور اب تمام ذرائع سے شکایات کا اندارج مع مکمل جائزہ لینے کیلئے کھینکے ہو رہا ہے۔</p> <p>کمیٹی کی سفارشات کی بنیاد پر اہم اقدامات لیے جاسکے ہیں جیسا کہ کیوینٹن مشینوں کا نفاذ صارفین کی حکمت عملی سے براہِ نچر میں ان کی قطار بندی، ملازمین اور نیچر کے سیلف سروس موڈ پول کی فراہمی، بریڈ ٹیلوری اور تقارعات کے عمل کے پینٹ وغیرہ کا قیام ہے۔</p> <p>اس کے علاوہ، کمیٹی باقاعدگی سے IT کے بجٹ کی نگرانی کرتی ہے اور ان کو بڑی مالی اعداد (financial heads) میں استعمال کرتی ہے۔</p>	<p>کارکردگی / کامیابیاں</p>

بورڈ ریسک کمیٹی (BRC)

ممبرز	جناب انصار علی اللہ والا۔ چیئرمین سیّد احمد اقبال اشرف جناب فرخ قیوم جناب محمد نسیم میرن شیر مری
مشفقہ اجلاس	04
کارکردگی و کامیابیاں	<p>BRC بورڈ آف ڈائریکٹرز کو بینک دولت پاکستان کی ریسک مینجمنٹ سے متعلق جاری کردہ/دی گئی ہدایات فراہم کرتا ہے تاکہ بینک ان پر عملدرآمد اور نفاذ کو یقینی بنائے۔ کمیٹی NBP میں ریسک کے ماحول کو بہتر کرنے میں ایک اہم کردار ادا کرتی ہے جو کریڈٹ اور انویسٹمنٹ پورٹ فولیو، غیر فعال اتر ضہ جات (NPLs) کی وصولی کیلئے لائحہ عمل، ریسک مینجمنٹ کے ڈھانچے/پالیسیوں اور ریسک مینجمنٹ کے موڈلز/ٹولز MIS وغیرہ پر مشتمل ہے۔</p> <p>BRC اپنی توجہ بینک بھر میں محکم ریسک کا کلچر پیدا کرنے پر مرکوز رکھتا ہے۔ BRC اپنے آپ کو ابھرتے ہوئے ریسک سے متعارف/ترقیاتی سیشنز میں شرکت کر کے اپنے آپ کو تیار رکھتا ہے۔ کمیٹی سال 2016ء میں چار (04) مرتبہ ملی اور مجموعی ریسک مینجمنٹ پالیسی، ریسک مینجمنٹ کے بنیادی ڈھانچے یعنی ICAAP/ERM کا جائزہ/توثیق، ریسک میں اضافے کے اسباب، شرح سود سے متعلق ریسک مینجمنٹ پالیسی، ریسک کی برداشت کی حد (tolerance)/انتاج (concentration) پالیسی اور BPR اور COSO منصوبے پر پیش رفت کی نگرانی کی۔</p>

بورڈ ہیومن ریسورس کمیٹی (BHRC)

ممبرز	جناب فرخ قیوم۔ چیئرمین سیّد احمد اقبال اشرف جناب طارق کرمانی میرن شیر مری جناب اے اکبر شریف زاہد جناب محمد نسیم
مشفقہ اجلاس	07
کارکردگی و کامیابیاں	<p>یہ کمیٹی بنیادی طور پر انسانی وسائل کے کاموں کے جائزے، نگرانی اور انسانی وسائل کے لائحہ عمل کے بارے میں بورڈ کو تیار و دینے کی ذمہ دار ہے اور عملے سے متعلق پالیسیوں، بنانا، ان کے معاوضے، فوائد، تربیت اور لائحہ عمل کی اہمیت سے متعلق معاملات جو NBP کی بھرتی، ترقی اور تعلیم یافتہ اور تجربہ کار ملازمین کو بینک سے وابستہ رکھنے کی صلاحیت کو متاثر کر سکتے ہیں۔</p> <p>کمیٹی نے معاوضہ، ادائیگی، نظم و ضبط، سمندر پار اور دیگر HR معاملات کے بارے میں مختلف فیصلے کئے۔ کمیٹی نے متعدد HR پالیسیوں کا جائزہ لیا اور بورڈ کی منظوری کیلئے پیش کیں۔ کمیٹی نے بینک کی اہم/اعلیٰ عہدوں پر بھرتی کیلئے انٹرویوز کئے اور بورڈ کی منظوری کیلئے پیش کئے۔ کمیٹی نے آفیسرز، ایگزیکٹوز، بھرتی اور نان بھرتی عملے کی تنخواہ کے نتیجے میں بھی بورڈ کی منظوری کیلئے پیش کئے۔</p>

بورڈ آف ڈائریکٹرز کی کمیٹیوں کا طائرانہ جائزہ

بورڈ آف ڈائریکٹرز ذیل کمیٹیوں کی تشکیل دے چکا ہے تاکہ وہ اپنی دستوری ذمہ داریوں کو موثر طور پر ادا کر سکیں۔ نیچے ان کمیٹیوں کے ڈھانچے اور ان کی کثیت کا خلاصہ پیش ہے۔

بورڈ آف ڈائریکٹرز کی کمیٹی	بورڈ آف آرکائیو کمیٹی	بورڈ ریسک کمیٹی	بورڈ آڈٹ اینڈ کمپلائنس کمیٹی	ممبرز
	■	●	●	جناب فرخ قیوم
●		■	●	جناب افتخار اے اللہ والا
■	●		●	جناب طارق کرمانی
●	●	●	●	میر فتح شیری
	●		●	جناب اے اکبر شریف زاوہ
	●	●	■	جناب محمد فصیح
●	●	●		سید اسماعیل اشرف
10	07	04	08	مشفقہ اجلاس کی تعداد

■ چیئرمین ● ممبر

2016ء کے دوران بورڈ کمیٹی میں سے ہر ایک کے امور کا ایک مختصر خلاصہ درج ذیل ہے:

بورڈ آڈٹ اینڈ کمپلائنس کمیٹی (BACC)

ممبرز	مشفقہ اجلاس
جناب محمد فصیح - چیئرمین جناب فرخ قیوم جناب طارق کرمانی میر فتح شیری جناب اے اکبر شریف زاوہ جناب افتخار اے اللہ والا	08
کارکردگی کا ماحول	بورڈ آڈٹ اینڈ کمپلائنس کمیٹی ایک مشورہ دینے اور یقین دہانی کروانے والی کمیٹی ہے جو بورڈ کو اس کی مشور میں دی گئی نگرانی کی ذمہ داریوں کو پورا کرنے میں اس کی معاونت کرتی ہے۔ بورڈ آڈٹ اینڈ کمپلائنس کمیٹی اپنی ذمہ داریوں کی ادائیگی میں اس نے بورڈ، بینک کی انتظامیہ اور اندرونی اور بیرونی آڈیٹرز کے ساتھ اچھے کام کے سلسلے میں موثر تعلقات رکھے ہیں۔ کمیٹی نے جائزہ، غور و خوض کے بعد انٹرنل آڈٹ، قسمل کا منصوبہ، قانونی معاملات، مالیاتی رپورٹنگ، ادارتی حسن کارکردگی (Corporate Governance)، انٹرنل کنٹرول، ریسک مینجمنٹ، قوانین اور ضوابط کی تعمیل، ضابطہ اخلاق اور بیرونی آڈٹ میں بہتری کے اقدامات کی سفارش کی ہے۔ کمیٹی نے بورڈ کے پاس منظوری سے پہلے انٹرنل کنٹرول اور بینک کے مالیاتی نتائج کی دستاویزات کا جائزہ لیا۔
سال کے دوران کمیٹی نے ACCA کے تربیتی پروگرام کا آغاز کیا۔ کمیٹی نے اس بات کو یقینی بنایا ہے کہ بینک میں ایک مستقل آزاد اور مختص انٹرنل آڈٹ فنکشن کی موجودگی ہو اور اس کے پاس کافی وسائل، عملہ ہو اور ان کے پاس مطلوبہ مہارتیں اور وہ اپنے کام کے بارے میں تازہ ترین علم اور بینکاری کی سرگرمیوں کو یقینی بنائیں۔ کمیٹی نے انٹرنل اور ایکسٹرنل آڈیٹرز کے درمیان موثر تعاون کو یقینی بنایا اور بورڈ کے ایکسٹرنل آڈیٹرز کے انتخاب کی سفارش بھی کی ہے۔	

ہماری اسلامی بینکاری، صنعت میں نمونے بنی آگاہ ہے اور جیسا کہ NBP اپنی اسلامی بینکاری کی شاخوں کے جال میں مسلسل اضافہ کر رہا ہے اور اس کا منصوبہ ہے کہ اسلامی بینکاری ونڈوز (windows) پیش کرنے والے روایتی بینکنگ میں چوٹی کے بینکنگ میں شامل ہو جائے۔ بینکاری کی سہولت استعمال نہ کرنے والی آبادی کی بینکاری کی ضروریات کا خیال رکھتے ہوئے بینک اپنے دینی فریضے، ٹیکنالوجی کے پیٹ فارم اور برانچ لیس بینکاری کی خدمات کا مزید فائدہ اٹھائے گا۔ بینک IT کی کارکردگی کو بہتر کرنے کے بڑے منصوبے، ATM میں توسیع اور برانچ لیس جیسے متعدد منصوبے پہلے ہی شروع کر چکا ہے ہمارا ارادہ ہے کہ ATM کی سہولت کے نئے مراکز کھولیں اور ہائبرڈ بینکنگ کے تھریڈ سے پوٹنٹی بلز کی وصولی ہو۔ نئے گاؤں اور نئی پروڈکٹس کی بدولت تجارتی قرضہ اور تسلی زر کے کاروبار میں اضافہ ہوگا۔

NBP اپنے عملے کی فرینٹ اور بہت استعداد کار کے حامل افراد کے لوگوں کے انتخاب کے ذریعے اپنے انسانی وسائل کی استعداد کی افزودگی کیلئے مزید سرمایہ کاری کرتا رہے گا۔ اپنے اخراجات کی منجمنٹ اور آپریشن کی کارکردگی کو بہتر بنانے کی کوشش کو بھی جاری رکھے گا۔ اپنے اندرونی کنٹرول اور دستوری عمل پر زیادہ زور دیا جائے گا۔

انٹرنل کنٹرول کا بیان

بورڈ انتظامیہ کے انٹرنل کنٹرول کے بیان بشمول منجمنٹ کی ICFR کی قدریاتی (evaluation) کی پڑھائی توثیق کرتا ہے۔ منجمنٹ کا انٹرنل کنٹرول کا بیان سالانہ رپورٹ 2016ء میں شامل ہے۔

آڈیٹرز کا تقریر

بورڈ آڈٹ اینڈ کمپلائنس کمیٹی کے مشورے کے مطابق بورڈ آف ڈائریکٹرز کے ممبرز گرانٹ تھورنٹن پاکستان، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹ اور ممبرز ارنسٹ اینڈ یوگ فورڈ روڈز چارٹرڈ اکاؤنٹنٹ کو بینک کے بیرونی آڈیٹرز کے طور پر 31 دسمبر 2017ء تک مکمل ہونے والے سال کیلئے موجودہ فیس جو 2016ء میں ادا کی گئی کے عوض تقریر کیا، یہ تقریر سالانہ اجلاس عام کے دوران حصص یافتگان کی منظوری سے مشروط ہے۔ دونوں فرمز دوبارہ تقریر کی اہل ہیں اور انھوں نے خود کو دوبارہ تقریر کیلئے پیش کیا ہے۔

سالانہ رپورٹ 2016ء کی منسلک دستاویزات

سال 2016ء کی سالانہ رپورٹ کے ساتھ درج ذیل منسلک ہیں اور اس کا لازمی حصہ ہیں:

- بورڈ آف ڈائریکٹرز کمیٹی کا جائزہ؛
- گروپ کی کارکردگی کا جائزہ؛
- ادارتی اور سماجی ذمہ داری رپورٹ
- ریسک جائزہ؛
- انٹرنل کنٹرول کا بیان؛
- کارپوریٹ گورننس کے ضابطہ اخلاق کی تعمیل کا بیان؛
- حصص کی ملکیت کا جدول

اختتامیہ و اعتراف

سال 2016ء کیلئے بینک کی کارکردگی میرے لیے باعث اطمینان ہے اور میں امید کرتا ہوں کہ 2017ء کے اہداف بھی حاصل کر لیے جائیں گے۔ میں اپنے ڈائریکٹرز، اعلیٰ انتظامیہ اور ملازمین کی اس کامیابی میں شراکت کا معترف ہوں۔ اور میں بورڈ کی جانب سے تمام گاؤں، حصص یافتگان اور دیگر شراکت داروں کے NBP پر اعتماد اور حمایت کیلئے اُن کا شکریہ ادا کرتا ہوں۔

از طرف بورڈ آف ڈائریکٹرز

مسعود کریم شیخ
صدر (Officiating)
کراچی
22 فروری 2017ء

ادارتی ضابطہ اخلاق کا بیان

بورڈ آف ڈائریکٹرز ضابطے کے مطابق اپنی ذمہ داریوں سے آگاہ ہیں اور مجھے یہ رپورٹ کرنے کی خوشی ہے کہ:

1. کمپنی کی انتظامیہ کے پتہ کردہ مالیاتی گوشوارے، اس کے معاملات کی حالت، عملی امور کے نتائج، پیش نظر اور ایکویٹی میں تبدیلی پوزیشن کو صحیح طور پر پیش کرتے ہیں؛
2. کمپنی نے موزوں کھاتوں کی کتابیں (books of accounts) قائم رکھی ہوئی ہیں؛
3. مالیاتی گوشواروں کی تیاری میں اکاؤنٹنگ کی مناسب حکمت عملی یکساں طور پر اپنائی گئی ہے اور اکاؤنٹنگ تخمینوں کی بنیاد معقول اور جتنا ملاحظہ ہو سکی گئی؛
4. پاکستان میں بینکنگ پر قابل اطلاق بین الاقوامی مالیاتی رپورٹنگ معیار پر عمل کرتے ہوئے مالیاتی گوشوارے تیار کیے گئے؛
5. کمپنی کو ایک جاری رہنے والے ادارے کے طور پر مسلسل چلنے رہنے میں کوئی شبہ نہیں ہے؛
6. گزشتہ چھ برسوں کا اہم آپریٹنگ اور مالیاتی ڈیٹا اس سالانہ رپورٹ کے ابتدائی صفحات میں شامل ہے؛
7. پروڈیونٹ اور پمپشن فنڈز کے سرمائے کی مالیت بالترتیب 13,137 ملین روپے اور 44,999 ملین روپے رہی۔
8. سال 2016ء میں بورڈ کے منعقدہ اجلاس کی تعداد 13 اور ان میں شرکت کی تفصیل درج ذیل ہے:

نمبر	نام	اجلاسوں میں شرکت کیں
1	جناب منیر کمال	8
2	سید احمد اقبال اشرف	13
3	جناب فرخ قیوم	13
4	جناب طارق کرمانی	12
5	جناب محمد نسیم	13
6	جناب افتخار علی راہو	12
7	جناب میر فتح شیر مری	13
8	جناب اسے اکبر شریف زاہد	13

مستقبل کا منظر نامہ

سال 2017ء بھی مصعب بینکاری کی طرح NBP کیلئے نئے مواقع اور چیلنجز کا سال ثابت ہوگا۔ ہمارا سٹرٹیجک مقصد اپنی قائم مقام کو مضبوط و مستحکم رکھنا اور مارکیٹ میں زور و افروز رسائی کیلئے ٹیکنالوجی میں پیش قدمی کرنا اور خدمات کی فراہمی کے تبادلے کو اپنانا ہوگا۔ ہمیں اپنی پروڈکٹ کی دنیا کی ری برانڈنگ (re-branding) کرنا ہوگا اور ہم اپنے کاروباری نیٹ ورک میں مزید گاہکوں کی شمولیت کو یقینی بنائیں گے۔ کنٹرول اور رسک مینجمنٹ کے اقدامات کو مسلسل مستحکم کرنے کے ساتھ ساتھ ہم ملک میں اقتصادی ترقی کیلئے اپنا کردار ادا کرنے کو یقیناً پر مزید سرمایہ کاری کریں گے اور جدید دور کی بینکاری کے بہترین طریقوں کو اپنائیں گے۔ ہماری توجہ کارکنان خاص یا فنڈنگ کے منافع کو بہترین سطح پر لانے کیلئے بنیادی طور پر اثاثہ جات کے معیار کو بہتر بنانا ہوگا۔

جیسا کہ CPEC سے متعلق منصوبوں کا پہلے ہی آغاز ہو چکا ہے، ہمارے کارپوریٹ اور انویسٹمنٹ بینک ہر اہم تجربے ہوئے ترقی کے موقع کا بھرپور فائدہ اٹھانے کی کوشش کریں گے۔ بڑے پیمانے کی صنعتی پیداوار (manufacturing) میں ہونے والے فروغ سے قرضوں کی فراہمی کے بڑے مواقع، خصوصی طور پر آٹوموبائل، فولاد، سینٹ اور تعمیراتی سرگرمیوں سے متعلق دوسری مصنوعات کی صنعتوں میں پیدا ہوں گے۔ CPEC سے متعلق مواقع سے فائدہ اٹھانے کے بارے میں ہماری بصیرت بالکل صاف اور واضح ہے۔

بینک روز افزوں ترقی پذیر بلگی ترسیل زر کے کاروبار میں زیادہ سے زیادہ حصہ حاصل کرنے کیلئے صحیح سمت میں اقدام اٹھانے گا۔ ایک طرف تو اس سے ہماری غیر سودی آمدنی میں اضافہ ہوگا، اور دوسری جانب اس سے ہماری مالیاتی ذمہ داریوں کی لاگت (liability cost) میں CASA پارٹس میں اضافے کی وجہ سے بہتری آئے گی۔

زراعت کیلئے ہمارے خصوصی پروڈکٹس برائے ڈیری، باغات، ہٹل فارمنگ، کاموں کو مشینی بنانے کا عمل، آبپاشی میں ترقی وغیرہ میں خاطر خواہ اضافہ ہو رہا ہے اور آنے والے برسوں میں مزید ترقی اور پروڈکٹس میں پختگی متوقع ہے۔ NBP دہلی علاقوں میں اپنے وسیع نیٹ ورک کی بدولت ان اقدامات پر انحصار کرتے ہوئے تیز رفتاری سے ترقی میں اپنا حصہ بڑھائے گا۔

کیپٹل کا استحکام اور موزونیت (Adequacy)

بینک اپنے کیپٹل کو مضبوط بنیادوں پر مستحکم رکھنے کی پالیسی پر عمل پیرا ہے تاکہ اپنے سرمایہ کاروں، قرض خواہوں اور مارکیٹ کا استحکام رکھنے اور کاروبار کی نمو کے تسلسل کو برقرار رکھا جاسکے۔ بینک کے کیپٹل کی موزونیت کو جانچنے کیلئے، دیگر اقدامات کے علاوہ، بینک دولت پاکستان کے بنائے ہوئے قوانین اور تناسب (ratios) کو بنیاد رکھا جاتا ہے۔

2016ء کے اختتام پر Base فریم ورک کے مطابق حساب کردہ بینک کا کل کیپٹل اور RWA's کا تناسب 16.56% تھا (جو 2015ء میں 17.59% تھا)، یہ مرکزی بینک کی کم سے کم مقرر کردہ 10.65% کا کافی اوپر ہے۔ CET-1 کیپٹل فیصد کا تناسب بھی 11.9% مستحکم تھا (جو 2015ء میں 12.5% تھا) جبکہ اس کی کم سے کم مقررہ حد 6.00% ہے۔

بیلنس شیٹ کی تاریخ کے بعد کے واقعات

بیلنس کی تاریخ کے بعد کوئی ایسے خاطر خواہ واقعات نہیں ہوئے جس کی وجہ سے سے منسلک مالی گوشواروں میں ترمیم کرنا پڑے ماسوائے ان کے جن میں پہلے ہی ترمیم کی جا چکی ہے یا ظاہر کر دی گئی ہے۔

بورڈ آف ڈائریکٹرز کی تبدیلی

ہم غلطی سے طور پر ریٹائر ہونے والے چیئرمین جناب میر کمال اور ریٹائر ہونے والے صدر سید احمد اقبال اشرف کی بصیرت اور ان کی بینک کی ترقی میں گراں قدر شمولیت اور حمایت کے غلطی سے طور پر ممنون ہیں۔

کریڈٹ ریٹنگ

NBP پاکستان کا واحد بینک ہے جس کو پاکستان کی دونوں منظور شدہ کریڈٹ ریٹنگ کی ایجنسیز نے 'AAA' ریٹنگ دی ہے۔ جون 2016ء میں بیسرز JCR-VIS کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی نے بینک کی 'AAA' اسٹینڈ الون (standalone) اعادہ کیا ہے، جو پاکستان میں دی جانے والی کریڈٹ ریٹنگ کی اعلیٰ ترین درجہ بندی ہے۔ اسی طرح PACRA نے بھی طویل المدتی ریٹنگ 'AAA' (ٹریپل اے) اور قلیل المدتی ریٹنگ 'A1+' (اے ون پلس) دی ہے۔

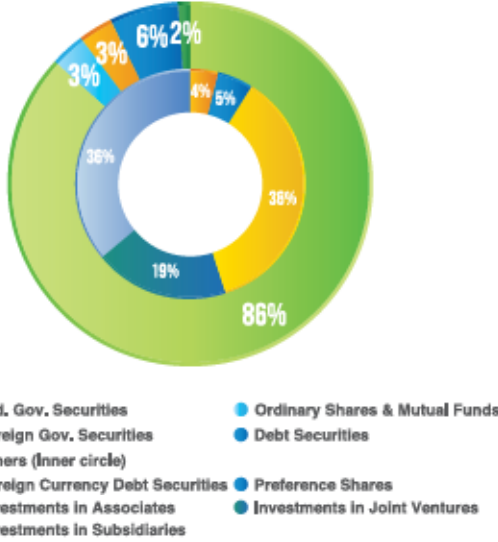
نفع و نقصان مختصات (Appropriations)

2015ء کے جمع شدہ منافع کو آگے لائے جانے (carryover) کے بعد سال 2016ء کے تجویز کردہ مختص شدہ منافع کی تفصیلات درج ذیل ہیں:

(روپے ملین میں)	منافع قبل از محصولات
37,141	محصولات
9,541	- حالیہ سال
1,344	- گزشتہ سال (برسوں) کا
3,504	- ملتوی شدہ
	14,389
22,752	31 دسمبر 2016ء کو اختتام پزیر سال پر منافع بعد از محصول
49,156	غیر مختص شدہ منافع جو آگے لایا گیا
(1,851)	دیگر جامع آمدنی - محصول کی خالص
114	غیر منظور ادا شدہ جہات کی قدر پائی زائد از ضرورت کی منتقلی
70,171	مختصات کیلئے دستیاب منافع
(2,275)	دستوری ذخائر کو منتقلی
(15,956)	2015ء کا ادا کردہ کیش ڈیپوٹینڈ
51,939	غیر مختص شدہ منافع جو آگے بڑھایا

بینک کا مجموعی قرضہ جات کا پورٹ فولیو معاشی نیکٹر کے حساب سے مناسب حد تک متنوع ہے اور ان کا ریسک کا سامنا کرنے کی صلاحیت پہلے سے طے شدہ قابل قبول حدوں میں ہیں۔ خالص NPL کا تناسب دسمبر 2015ء کے 2.9% سے بہتر ہو کر 1.5% ہو گیا۔ 2016ء کے اختتام پر NPL پر مخصوص پرچھسات (provision charge) 109,655 ملین روپے رہی جو کہ 2015ء کے 8.7% سے بڑھ کر دسمبر 2016ء میں 9.2% ہو گیا۔

دوران سال قرضہ جات کے معیار میں 7,864 ملین روپے کی وصولیوں کے ذریعے بہتری آئی جو کہ غیر فعال قرضہ جات کے بارے میں بینک کی بہتر حکمت عملی کا مظہر ہے۔ بینک کی غیر ملکی برانچز میں غیر فعال قرضہ جات کی مالیت 1,050 ملین روپے (3.3%) کی قابل ذکر کمی کے ساتھ 30,846 ملین روپے رہی جو (2015ء میں 31,896 ملین روپے تھی)۔ ہماری وصولیائیوں اور غیر فعال قرضوں کو باضابطہ کرنے کیلئے ہمارے مؤثر لائحہ عمل اور کوششوں کی عکاس ہیں۔



• سرمایہ کاری

2016ء میں بینک نے اپنے سرمایہ کاری کے پورٹ فولیو کو مالیاتی منڈیوں میں ہونے والے رجحانات سے ہم آہنگ رکھا تاکہ بجا طور پر سرمایہ کاری میں اضافے اور سرمایہ کاری پورٹ فولیو کی آمدنی (yield) میں اضافہ جبکہ سیالیت سے متعلق ریسک سے بہتر طور پر نمٹا جاسکے۔ دسمبر 2015ء میں سرمایہ کاری کی کل مالیت میں 67,885 ملین روپے (8.2%) کے اضافے کے ساتھ بڑھ کر اس کی مالیت 897,131 ملین روپے ہو گئی۔ جبکہ trading-for-held تسکات میں سرمایہ کاری کی مالیت میں 8,578 ملین روپے کا خالص اضافہ ہوا، held-to-maturity تسکات میں سرمایہ کاری کی مالیت میں 99,618 ملین روپے کا خالص اضافہ ریکارڈ ہوا۔ یہ اضافہ خاص طور پر پاکستان انویسٹمنٹ بورڈز (46,573 ملین روپے) اور توانائی کے بڑے منصوبوں کیلئے فرم ٹرانس سٹرکچرلٹ (33,654 ملین روپے) کے سبب ہوئی۔ مارکیٹ ٹریڈری بلیز میں سرمایہ کاری 2015ء کے 421,056 ملین روپے کے مقابلے میں کم ہو کر 397,980 ملین روپے رہی۔

بینک کی لیکویڈیٹی کے عام حصص میں سرمایہ کاری کی مالیت 22,519 ملین روپے (بمطابق لاگت) جو 2015ء میں 23,047 ملین روپے تھی۔ سرمایہ کاری کا پورٹ فولیو لیکویڈیٹی بڑے صنعتی نیکٹرز کیلئے متنوع ہے۔ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی حالیہ برسوں میں اوسط سے بہتر کارکردگی کے تناظر میں اس سرمایہ کاری میں 37,308 ملین روپے (2015ء میں 26,089 ملین روپے) کی (مضانعت) revaluation (market-to-market) کی بنیاد پر کمی گئی۔ ان سرمایہ کاریوں نے ڈیویڈنڈ اور کیپیٹل گین کی مدد میں کافی آمدنی ہوئی۔ بینک کے اپنے لیکویڈیٹی کے حصص میں کمی سرمایہ کاری کو جب ہم یہ سمجھتے ہیں کہ وہ کافی حد تک matured ہو چکے ہیں تو ان کو فروخت کر دیا جاتا ہے اور وہاں اس سرمایہ کاری کیلئے بہتر مواقع موجود ہیں۔

مالیاتی ذمہ داریاں (Liabilities)

سال 2016ء کی اختتام پر بینک کی کل مالیاتی ذمہ داریوں کی مالیت 1,798,973 ملین روپے رہی یعنی 2015ء کے مقابلے میں 260,964 ملین روپے (17%) زیادہ۔

• ڈپازٹس

بینک نے اپنے سیالیت اور فنڈنگ کے پروفائل کو بہت اطمینان بخش بلند تر درجے پر برقرار رکھا۔ بینک کو اپنے کھاتے داروں کا بے مثل اعتماد حاصل ہے جو کہ بینک کی فنڈنگ کا سرچشمہ ہیں۔

سال 2016ء کے اختتام پر بینک میں گاہکوں کے ڈپازٹس کے بنیٹس کی مالیت 1,657 ارب روپے رہی جس میں 2015ء کی مالیت کے مقابلے میں 226 ارب روپے (16%) کا اضافہ ہوا۔ بینک اپنے ڈپازٹس کو زیادہ سے زیادہ بڑھانے کیلئے کم قیمت کرنٹ اور بچت (CASA) ڈپازٹس کے حصول کیلئے جارحانہ لائحہ عمل متیار کر چکا ہے۔ سال کی آخری سہ ماہی میں اپنی برانچز میں کم لاگت کے ڈپازٹس کو لانے کیلئے liability sale officers تعینات کیے۔ ہم اپنے موجودہ تعلقات میں استحکام کیلئے اپنے کیش منجمنٹ کی خدمات کو بیٹ وریک سے ہم آہنگ کر کے مزید بہتری حاصل کر چکے ہیں۔

بجوزہ ڈیویڈنڈ

کاروبار سے حاصل شدہ خالص منافع کو حصص یافتگان کو منتقل کرنے کی بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 7.50 روپے فی حصص کیش ڈیویڈنڈ (75%) تجویز کیا ہے۔ اس کو بینک کے 68 ویں سالانہ اجلاس عام میں منظوری کیلئے پیش کیا جائے گا۔ اس طرح بینک کا سال 2016ء کا قابل تقسیم منافع کا 78% (دستوری ذخائر منہجس کرنے کے بعد) حصہ ڈیویڈنڈ اور انجلی پر استعمال ہو گیا۔ یہ بڑی ادا انجلی بینک کی مضبوط کیش پوزیشن اور ہمارے حصص یافتگان کی قدر بڑھانے کے ہمارے عزم و کوششوں کی عکاس ہے۔

• Impairment کے قصاصات

سال بھر ہم اپنے کریڈٹ ریسک کے مناسب تدارک اور کنٹرول کے میکانزم کو مستحکم کرتے رہے۔ ہمارے چوکس اقدامات کا نتیجہ غیر فعال قرضہ جات (NPL) کی کمی میں ظاہر ہوا جو سال 2015ء کے اختتام پر 127,280 ملین روپے سے 7,864 ملین روپے (6.2%) کی ساتھ دسمبر 2016ء کے مطابق 119,416 ملین روپے رہ گئے۔

اس بہتری کا نتیجہ قرضہ جات کے سلسلے میں خاص طور پر impairment کے مختص کی گئی مالیت میں 1,110 ملین روپے کی کمی آئی ہے۔ دسمبر 2016ء میں غیر فعال قرضہ جات (NPL) کیلئے قصاصات 92% جبکہ پچھلے سال یہ 87% تھیں۔ قصاصات اور نکل NPL کا فرق NPL کی بلحاظ درجہ بندی کی وجہ سے ہے جو 100% سے کم قصاصات کا تقاضہ کرتی ہے۔ بینک قصاصات کیلئے مناسب ذخائر رکھنے کی قیادت پالیسی پر عمل پیرا ہے تاکہ کریڈٹ پورٹ فولیو کے کسی نمک impairment ریسک کا فوری تحفظ اور دورنگی کی جاسکے۔

اپنے پورٹ فولیو ریسک منجمنٹ کے استحکام کیلئے ہم اپنے قرضہ جات کی وصولیائی کا لائحہ عمل اور بحالی غیر فعال ڈھانچے پر نظر ثانی کے مرحلے میں ہیں۔ یہ عمل ہمارے عملے اور قرضہ داروں کو NPL کی وصولیائی اور ان کو باضابطہ بنانے کیلئے تشریح متعارف کروائے گا۔

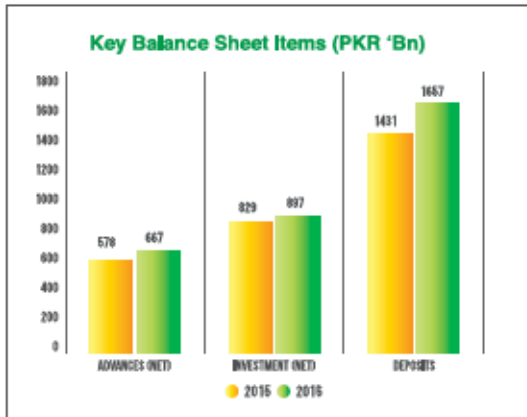
خالص منافع اور آمدنی فی حصص

2016ء کا خالص نفع 18.4% اضافے کے ساتھ 2015ء کے 19,219 ملین روپے کے مقابلے میں بڑھ کر 22,752 ملین روپے رہا۔ اس طرح بینک کی بنیادی اور منہائی بعد از ٹیکس فی حصص آمدن 10.69 روپے یعنی 2015ء کے مقابلے میں 1.66 روپے یا 18.4% زیادہ۔

مالیاتی صورت حال کا جائزہ - 2016ء

سال 2016ء میں بینک نے اپنے کاروباری لائحہ عمل کو مسلسل کو تعمیر پذیر معاشی ماحول سے ہم آہنگ رکھا، اپنی پبلش شیٹ کے ڈھانچے کو بہتر کیا اور اثاثہ جات کے کس سے آمدنی کے مربوط اور بہترین ممکنہ اضافے کے عمل کو برقرار رکھا۔ ہم نے مساوی طور پر سیالیت اور قیمتوں کے تعین کرنے کے طریقہ کار کو مستحکم کیا اور اثاثہ جات اور مالیاتی ذمہ داریوں (liabilities) کیلئے وسائل کو مختص کرنے کے طریقہ کار کی کارکردگی کو بہتر بنانے کیلئے جدوجہد کی۔ حقیقی معیشت کی بڑھتی ہوئی ضروریات کو مد نظر رکھتے ہوئے، منافع بخش اور اعلیٰ کارکردگی دکھانے والے صنعتی سیکٹر کو اپنے کاروبار کا پروف بناتے ہوئے اپنے کریڈٹ ڈھانچے کو بہتر کیا ہے۔ ملکی اور بین الاقوامی منڈیوں کے رجحانات کی قریب سے نگرانی کے بعد، بینک نے اپنی آمدنی کو بہترین کرنے کیلئے اپنے سرمایہ کاری کے پورٹ فولیو میں توسیع کی ہے۔ مزید یہ کہ بینک نے زیادہ ڈپازٹ کو متحرک کرنے اور کم لاگت والی مالیاتی ذمہ داری کے کاروبار کو بڑھانے کیلئے فعال طور پر اقدامات اپناتے ہیں جو کہ سیالیت اور فنڈنگ کے ذرائع کی پائیداری اور استحکام کو یقینی بنائے گی۔

اثاثہ جات



2016ء کے اختتام پر بینک کے کل اثاثہ جات دسمبر 2015ء کے مقابلے میں 269 ارب روپے (15.8%) اضافے کے ساتھ 1,976 ارب روپے ہو گئے۔ خالص قرضہ جات اور پیشگی ادائیگیوں میں 89,267 ملین روپے (15.4%) اضافہ ہوا۔ اسی طرح سے سرمایہ کاری میں اضافہ 67,885 ملین روپے (8.2%) ہوا۔

• قرضہ جات اور پیشگی ادائیگیاں

2016ء میں نیکرو اکنامک اور مالیاتی قواعد کی پابندیوں میں بہتر تبدیلی کی بازگشت کے تناظر میں بینک نے اپنے موجودہ کم ریسک کے حامل قرضہ داروں کو بتدریج اضافے کے قرضوں اور غیر قرضہ جاتی خدمات کی کراس سیل (cross sell) کو بنیادی اہمیت دی۔ بینک نے اقتصادی اہمیت کے حامل بنیادی ڈھانچے کے منصوبوں میں سرمایہ کاری کی حوصلہ افزائی جاری رکھی۔ بینک نے عوام کی معاشی حالت میں بہتری لانے کیلئے اپنی توجہ SME اور ریشیل سیکٹر کو زیادہ قرضہ کی فراہمی کے ذریعے جاری رکھی۔ قرضہ جات کی ترغیبی سلسلے اور سٹو ایزن تھی۔ سال 2016ء کے اختتام پر مجموعی قرضہ جات کی مالیت 7814,76 ملین روپے تھی یعنی گزشتہ سال کی مالیت میں 89,624 ملین روپے (13%) اضافہ ہوا۔

- سرمایہ کاری پر سودی آمدنی

زیر جائزہ سال میں سرمایہ کاری پر سودی آمدنی 58,906 ملین روپے تھی جو پچھلے سال کی 55,667 ملین روپے کے مقابلے میں 3,239 ملین روپے (5.8%) زیادہ تھی۔ سال کے دوران بہتر نتائج دینے والے بانڈز کے بڑے حصے کی مدد سے عمل ہوئی۔ گھٹتے ہوئے ڈسکاؤنٹ نرخ کے بس منظر میں گورنمنٹ کے بانڈز کے منافع بخشی گراف نے عام طور پر چترلی کارخانہ دکھایا۔ سودی نرخوں سے وابستہ خطرات اور کپٹل کی موزونیت کا مؤثر طور پر انتظام کرنے کیلئے ہم نے بہترین طور سے اپنے فنڈز کو کم تر خطرے والے ترسکات میں لگا دیا اور اس طرح سے اپنی آمدنی بڑھائی۔

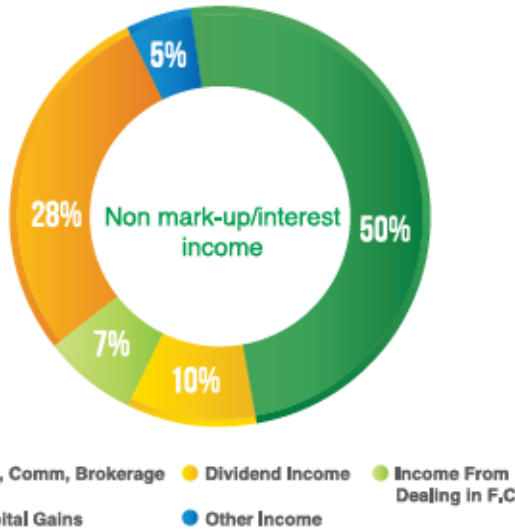
- ٹیکس اور دیگر مالیاتی اداروں کی جانب واجب الادا قرضہ جات پر سودی آمدنی

بینک کے ڈپازٹس اور ریپو (repo) انتظامات کے سبب ٹیکس اور دیگر مالیاتی اداروں کی جانب ڈپازٹس/ واجب الادا بقایا جات پر سال 2015ء کی حاصل کردہ مارک اپ/ سودی آمدنی 1,547 ملین روپے میں 302 ملین روپے کی کمی کے ساتھ 2016ء میں 1,245 ملین روپے رہی۔ یہ بنیادی طور پر بقایا جات میں کمی کی سبب ہوا۔

• ڈپازٹس پر سودی اخراجات

سال کے سودی اخراجات بنیادی طور پر ڈپازٹس کی وجہ سے ہیں جس کی کل مالیت 50,070 ملین روپے تھی جو پچھلے سال کے 53,294 ملین روپے سے 3,224 ملین روپے (6%) کم تھا۔ مارک اپ اور سودی لاگت میں کمی کی مالیاتی ذمہ داری (liability-mix) اور واجب الادا قیوتوں میں ایک بہتر تبدیلی کی وجہ سے ممکن ہوا۔ ہم نے زیادہ ڈپازٹس کم تر مارک اپ نرخ پر کر لیے۔ لیکن دین (transactions) کے زیادہ حجم، ریپو لیٹن دین (repo-transactions) کے تحت زیادہ خرچ ہوئی اور قلیل المدّت قرضہ جات پر سودی خرچ پچھلے سال کی 6,647 ملین روپے کے مقابلے میں اس سال 9,507 ملین روپے رہا۔

غیر مارک اپ/ سودی آمدنی



زیر جائزہ سال بینکاری کی صنعت کیلئے ایک اور مشکل سال تھا جس میں نان فنڈ آمدنی کو کثیر الجہت دباؤ کا سامنا کرنا پڑا۔ نان مارک اپ/ سودی آمدنی میں کمی کے اہم محرک غیر ملکی کرنسی کے لین دین کا کم تر حجم اور کم تر capital gains تھے۔ اس سال 14.3% کی نان مارک اپ/ سودی آمدنی میں کمی کے ساتھ اس کی مالیت 29,967 ملین روپے تھی جبکہ سال 2015ء میں اس کی مالیت 34,983 ملین روپے تھی۔ نان مارک اپ/ سودی آمدنی کا کل آپریٹنگ آمدنی میں حصہ 35% ہو گیا۔ کم تر ڈیویڈنڈ آمدن اور capital gains پر ہونے والے غیر مستند اثرات کو کم کرنے کیلئے ہم نے آگے بڑھ کر اپنی خدمات کے کاروبار میں اضافہ کیا تاکہ فیس/ کمیشن کی بنیاد پر آمدنی کو بڑھایا جائے۔ سال 2016 میں سال بہ سال 19.7% اضافے کے ساتھ فیس اور کمیشن کی مدد میں 14,833 ملین روپے آمدنی ہوئی جبکہ گزشتہ سال یہ آمدنی 12,395 ملین روپے تھی۔ بینکاری کی سرمایہ کاری کی مشیرانہ خدمات سے آمدنی، غیر مارک اپ/ سودی سیکورٹ کی آمدنی میں بڑھتہ ڈالنے والوں میں سے ایک ہے۔ گورنمنٹ سے متعلقہ کاروبار کرنے سے ہونے والی فیس کی آمدنی اس حجم میں اضافے کی وجہ سے ہوئی۔

گاہوں کی ضروریات کو پورا کرنے کیلئے بینک نے اپنی مصنوعات کی دنیا، پیش کردہ خدمات اور فراہمی کے ذرائع میں جدت کرنے کی رفتار میں اضافہ کیا۔ ہم نے فیس کی بنیاد پر کیے جانے والے کاروبار سے بڑے حجم کے گاہوں کے فائدے کیلئے، مالیاتی خدمات میں ٹیکنالوجی کے استعمال کو فروغ اور مالیاتی خدمات کے درجے میں بہتری لانے کیلئے تہہ بھٹی اور اس کی ترقی کو آگے بڑھایا

آپریٹنگ اخراجات

سال میں بینک نے آپریٹنگ کی کارکردگی کی صلاحیتوں میں بہتری کے تسلسل کیلئے اپنی مناسب ترین (optimal) کاسٹ مینجمنٹ کیلئے مختلف اقدامات کا نفاذ کیا۔ سال کے کل آپریٹنگ اخراجات سال 2015ء کے مقابلے میں 4,683 ملین روپے (10.7%) کے اضافے کے ساتھ اس سال 48,351 ملین روپے رہے۔ غیر تقابلی ضروریات (contingencies) کیلئے مختص 1,098 ملین روپے کو شامل کیے بغیر، کل انتظامی اخراجات 47,252 ملین روپے رہے۔ HR سے متعلقہ اخراجات کل انتظامی اخراجات کی 67% رہے اور سال کے دوران 9.8% کے اضافے کے ساتھ 31,430 ملین روپے رہے۔ یہ اضافہ مارکیٹ میں اضافے کے درمیان کے مطابق ہے۔

بینک نے آپریٹنگ اخراجات کو مؤثر طور پر کنٹرول اور ان میں کمی کرنے کیلئے متعدد اقدامات کا نفاذ کیا ہے۔ جن میں شخصی توانائی کے پختہ HR کے بہترین کارکردگی کیلئے مؤثر IT نظام کی تعینات اور کچھ لاگتوں (cost functions) کی مرکزی کنٹرول (centralization) شامل ہیں۔ اب تک توانائی کی لاگت میں کمی کرنے کی خاطر ہم 300 سے زیادہ براؤزر میں ATM کو فعال رکھنے کیلئے شخصی توانائی کے پختہ کی تعینات کر چکے ہیں جو کہ توانائی کی لاگتوں کو کم کرے گا۔

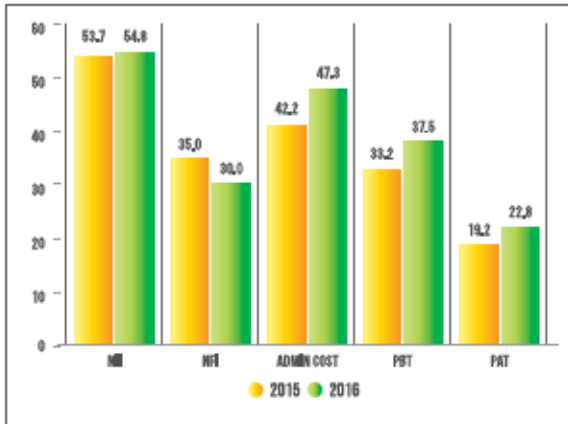
بینک کی مالیاتی کارکردگی کا جائزہ - 2016ء

2016 میں NBP نے سب سے زیادہ تاریخی منافع، ایڈوانسز، ڈپازٹس اور اثاثہ جات دکھائے۔ یہ اس بات کا مظہر ہے کہ بینک معیشت میں پیدا ہونے والے کاروبار کے مواقع سے مناسب طور پر منسلک ہو چکا ہے، اس کی کاروباری سب سے درست ہے، تمام تر توجہ کا محور آمدنی کو بڑھانا، اخراجات پر موثر کنٹرول، رسک کی روک تھام یا کمی کیلئے موثر اقدامات کا نفاذ، ہمد اقسام کے گاہکوں کی مالیاتی ضروریات کو پورا کرنا اور اس طرح سے معیشت کی ترقی میں حصہ ڈالنا ہے۔ کم پالیسی نرخ کے تناظر میں اب تک کام ترانزٹ مارچن ہوتے ہوئے سودی نرخ کا پھیلاؤ، مارکیٹ میں بڑھتی ہوئی مسابقت اور رسک منجمنٹ کی بڑھتی ہوئی لاگتوں جیسی مشکلات کے باوجود بینک کا زیر جائزہ مدت میں منافع قدرے مستحکم رہا۔



آپ کے بینک نے زیر جائزہ سال کا اختتام 22,752 ملین روپے کے خالص منافع سے کیا جو سال پر سال 3,533 ملین روپے (18.4%) اضافہ ہے جو کہ ملک کے پانچ بڑے بینکس میں سب سے زیادہ فیصد شرح ترقی ہے۔ اس طرح کل اثاثہ جات پر قبل از محصول منافع اور بعد از محصول منافع بالترتیب 2% اور 1.2% رہا۔ بینک کی ایکویٹی (equity) پر قبل از محصول منافع اور بعد از محصول منافع بالترتیب 31.5% اور 19.3% رہا۔ سال کیلئے بینک کی آپریٹنگ آمدنی 84,791 ملین روپے رہی جس میں سال پر سال اضافہ 3,913 ملین روپے (4.4%) رہا۔ جبکہ خاص مارک اپ/سودی آمدنی 12.1% اضافے کے ساتھ بڑھ کر 54,824 ملین روپے؛ جبکہ غیر سودی 14.3% کم ہو کر 29,967 ملین روپے رہی جو پچھلے سال کے مقابلے میں 34,983 ملین روپے تھا۔ آپریٹنگ اخراجات 47,253 ملین روپے رہے یعنی پچھلے سال 12.0% زیادہ جو کہ صنعت کے عام معیار کے مطابق ہے۔ اس سے خرچ اور آمدن کا تناسب گزشتہ سال کی 47.6% سے بڑھ کر 55.7% ہو گیا۔ لاگتوں میں اضافہ، زیادہ تر HR سے متعلق اخراجات کی وجہ سے ہے جو عملے کے مشاہرہ اور الاؤنسز، تنجیج وغیرہ پر نظر ثانی کرنے کی وجہ سے ہوا۔ ہمارے غیر فعال قرضہ جات کے پورٹ فولیو کو باضابطہ کرنے کے موثر نتائج کا اندازہ، غیر فعال قرضہ جات اور impairment کیلئے نقصان رقم میں دیکھی جانے والی کمی سے لگایا جاسکتا ہے۔

خالص مارک اپ/سودی آمدنی



مستقل کرتے ہوئے سودی نرخ، منڈی کی زیادہ سیالیت اور منڈی میں زیادہ مسابقت کا سامنا کرتے ہوئے ہم مستقل کمانے والے اثاثہ جات کے پورٹ فولیو کے استحکام کیلئے کام کرتے رہے تاکہ اپنی مناسب ترین (optimal) آمدنی کا ذریعہ برقرار رہے۔ اس میں شامل ہیں ہمارے فنڈنگ کے ذرائع کو بہتر کارکردگی دکھانے والے ڈپازٹ کو متحرک کرنے والی ٹیم کو شامل کر کے مزید تقویت دینا، قرضہ جات کی قیمتوں کا بنیادی ڈھانچہ، گاہکوں کا انتخاب اور اپنا مالیاتی ذمہ داری (liability) کی لاگت میں کمی لانا شامل ہیں۔

سال 2016 کیلئے، خالص سودی آمدنی 54,824 ملین روپے تھی جو گزشتہ سال سے 1,103 ملین روپے (2%) زیادہ رہی جو بینک کی کل آپریٹنگ آمدن کا 64% ہے۔

• سودی آمدنی

- قرضہ جات پر سودی آمدنی

سال کی قرضہ جات پر مارک اپ/سودی آمدنی 54,188 ملین روپے رہی جو سال 2015ء کے مقابلے میں 2,191 ملین روپے 3.9% کم ہے۔ جیسا کہ پہلے تذکرہ کیا گیا ہے کہ پاکستان میں 2011ء سے سودی نرخ (13.5%) سے کم ہوتے ہوئے مئی 2016ء میں کم ترین 5.75% کی سطح پر پہنچ گیا۔ یہ پالیسی نرخ کی کوئٹی کے ساتھ بلند تر منڈی کی سیالیت نے بینک کو مجبور کیا کہ قرضوں کے نرخوں کو کسی حد تک کم کرے۔ منڈی کے پھیلتے والے ماحول کے باوجود ہم بہتر طریقے سے اوپن منڈی میں قرضہ جات کا حصہ برقرار رکھنے میں کامیاب رہے۔

معاشی اشارے

جبکہ شرح نمو 3% سے کم کی سطح پر ٹھہری ہے، عالمی معیشت نے ایک اور محدود معاشی نمود کا ایک اور مشکل سال گزارا۔ 2017ء کیلئے ترقی کا مظہر نامہ اسی رجحان کا تسلسل دکھاتا ہے۔ سال 2016ء میں جغرافیائی و سیاسی (geopolitical) تغیر پذیر پیری (volatility) بلند رہی جو کہ بریگزٹ (Brexit)، سلگنا ہوا مشرق وسطیٰ اور امریکہ میں سیاسی تبدیلیوں کا نتیجہ ہیں۔ بنیادی معاشی مظہر نامے سے معمولی مثبت اشارے ابھرے ہیں جو ماہیتی (qualitative) ترقی کے عوامل میں استحکام دکھا رہے ہیں، جیسے کہ ٹیکنالوجی میں جدت، انسانی وسائل کی مہارتوں میں بہتری اور پیداواری قوت (productivity) وغیرہ۔ سال 2017ء میں توانائی اور اجناس کی قیمتوں خاص طور سے آئل اور گیس کی قیمتوں میں استحکام اور وسائل سے مالا مال معیشتوں کیلئے ہوسکتا ہے تازہ ہوا کا جھونکا ثابت ہو۔ لیکن یہ نکتہ معاون عوامل بھی ہوسکتا ہے کہ جاری سیاسی اور پالیسی غیر یقینی کی وجہ سے دباؤ کا شکار ہیں، مثال کے طور پر تحفظ تجارت۔

مقامی طور پر، سال 2016ء میں بنیادی ڈھانچہ جاتی اصلاحات، تیل کی کمتر قیمتیں اور امن و امان کی بہتر صورتحال سے پاکستان کی ترقی میں قدرے تیزی میں اضافہ ہوا۔ ابتدائی اندازوں کے مطابق سال 2015-16ء میں مجموعی قومی پیداوار (GDP) میں 4.0% سے بڑھ کر اس سال 4.7% ہوگئی جو ابتدائی اندازے 4.5% سے زیادہ رہی۔ صنعت میں اصل اضافہ بڑے پیمانے کے صنعتی پیداواری عمل کے بہتر کارکردگی دکھانے کی وجہ سے ہوا۔ بہتری خاص طور پر آٹوموبائل، کھاد اور آئٹیل کے سیکٹرز میں دیکھی گئی۔ امریکہ، یورپی یونین اور چین کو برآمدات میں 2.1 ارب امریکی ڈالر (8.6%) کی کمی کی وجہ سے تجارتی خسارے 2.17 ارب امریکی ڈالر سے بڑھ کر 18.5 ارب امریکی ڈالر ہو گیا۔ برآمدات میں کمی کے باوجود ترسیل زر، غیر ملکی سرمایہ کاری، سکوک بونڈ کے اجراء اور 6.7 ارب امریکی ڈالر کے IMF کے تین سالہ قرضہ پروگرام کی وجہ سے غیر ملکی زرمبادلہ کے ذخائر بڑھ گئے۔

افراط زر گزشتہ سال 4.5 فیصد سے کم ہو کر سال 2016ء میں 2.9% ہو گیا اور وہ 3.2% کے ابتدائی اندازے بھی کم ہے۔ گزشتہ برسوں میں جیسے افراط زر کم ہوا، بینک دولت پاکستان نے اپنی مالیاتی پالیسی میں بھی نرمی دکھائی اور پالیسی نرخ میں چھٹی مرتبہ کم کر کے اسے 5.75% تک کی کم ترین سطح پر لے آیا۔ اس کے علاوہ، مئی 2017ء میں مورگن اینڈ اسٹیٹمنٹ کیپٹل انٹرنیشنل کے فیصلے نے پاکستان کو اپنی MSCI کی اہلیت میں شامل کیا جو ممکنہ طور پر ایک نئی پورٹ فولیو کے اندرونی بہاؤ بہتر کرے گا۔ کیونکہ چینی کمپنیز نے حال ہی میں پاکستان اسٹاک ایکسچینج میں سرمایہ کاری کی ہے اور اس سے یہ توقع کی جارہی ہے یہ مقامی کمپنیز میں غیر ملکی سرمایہ کاری کو زیادہ متوجہ کرے گی۔ توقع کی جارہی ہے کہ CPEC براہ راست غیر ملکی سرمایہ کاری کی توجہ حاصل کرے گا اور پاکستان کی مجموعی پیداوار کو بڑھائے گا۔

سال 2016ء میں ڈسکاؤنٹ ریٹ میں مسلسل کمی کا رجحان چھٹی مرتبہ جاری رہا۔ توقع کی جارہی کہ بینکاری کی صنعت کا خالص سودی مارجن دباؤ میں رہے گا جس کی وجہ قرضہ جات کا بتدریج کم نرخ پر قیمتوں کا تعین اور زیادہ لاگت کے خرم ڈپازٹس کا بڑھنا ہے جس کی قیمتوں میں فوری طور پر ردوبدل نہیں کیا جاسکتا۔ پچھلے ڈسکاؤنٹ ریٹ میں کمی کے ساتھ ساتھ زیادہ منافع دینے والی پاکستان انویسٹمنٹ بانڈز سے ہونے والی آمدن بینک کی مجموعی منافع میں کمی کی بنیادی وجہ ہے۔

جبکہ بڑھی ہوئی سیالیت (liquidity) اور کم تر ڈسکاؤنٹ نرخ بینکاری کی صنعت کیلئے غیر موزوں دباؤ ظاہر کرتا ہے، گوکہ مزید ترقی کو حاصل کرنے کے مواقع موجود ہیں۔ CPEC منصوبوں سے متعلق بنیادی ڈھانچے میں کافی سرمایہ کاری کی وجہ سے آپریٹنگ ماحول مستحکم نظر آتا ہے جس کی وجہ سے معاشی ترقی کی رفتار میں تیزی آئے گی اور توقع ہے کہ براہ راست غیر ملکی سرمایہ کاری کے ساتھ ساتھ مقامی قرضہ جات کی مانگ کی رفتار میں بھی اضافہ کرے گا۔ تاہم بجٹ کا خسارہ اور جاری توانائی کی قلت اس رفتار میں رکاوٹ ڈالے گی۔ بہتر ہوتے ہوئے عام معاشی اور قانونی ماحول کی وجہ سے بینکنگ کے ریسک پر ذمہ دار مستحکم رہیں گے۔

سمندر پار سے ترسیل زر اور منڈی میں زیادہ نفوذ (penetration) کم لاگت کے ڈپازٹس کو متحرک کر رہے ہیں۔ یہ فنڈنگ اور سیالیت (liquidity) کی صورتحال کو بہتر اور بنیادی سیالیت کے بفرز (buffers) کو مستحکم کر رہے ہیں۔ آنے والے برسوں میں بینک کی کارکردگی پر جو زیادہ بوجھ ڈالنے والے عوامل ہوسکتے ہیں ان میں کم سودی نرخ، گورنمنٹ کے کمپنیز کی آمدنی اور گرتے ہوئے خالص سودی مارجن جس کی زیادہ قرضہ جات کی فراہمی میں اضافہ صرف جزوی طور پر ہی ملانی کر پائے گا۔

ہم تربیت کے ذریعے اپنے انسانی وسائل اور باصلاحیت لوگوں کی تعداد میں اضافہ کر رہے ہیں۔ ہماری ای-لرننگ (e-learning) کی نئی تشکیل کردہ ڈویژن بینک کے ملازمین کو ان کی تعیناتی جگہ پر ہی مسلسل نمونے کیلئے سہولتیں فراہم کرے گی۔ سال میں ہمارے حکمت عملی کے ارادے اور اقدامات بینک کیلئے کثیرالجہت بہتری لایا ہے جن میں سے چند درج ذیل ہیں:

ہم ای-بینکاری ڈویژن (e-banking division) قائم کر چکے ہیں اور متعدد IT سے متعلق پروڈکٹس اور خدمات متعارف کروا چکے ہیں۔ اہم ترین ای-سہولت، پری پیڈ کارڈ اور کیش منجمنٹ ہیں۔

پروڈکٹ کی دنیا

ہم IT کے ایڈوانسڈ بنیادی ڈھانچے کی تعیناتی، مرکزی طور پر برنس کی پروسیجرنگ کیلئے پہلی تجارتی ٹیکسٹ کیلئے کا آغاز کرنے سے اپنی آپریٹنگ کی استعداد کو بہت بڑھا چکے ہیں۔ ہم 300 سے زیادہ ہنسی توانائی سے چلنے والے ATMس لگا چکے ہیں۔ ہائیڈمیٹرک طریقہ کار کے ذریعے سے گورنمنٹ کے کاروبار میں اکاؤنٹ کھولنے کا نظام کامیابی سے متعارف کروا چکے ہیں۔

آپریٹنگ استعداد

ہم 45 نئی ملکی برانچز کھول چکے ہیں۔ ہم "حکومت عاموں" (G2P) اسکیمز کے تحت 7 لاکھ سے زیادہ افراد کو مالیاتی خدمات فراہم کر چکے ہیں۔

مالی شمولیت

ہم نے کثیر رقم بینک کی متعدد برانچز اور کاروباری جگہوں کی ترسیم و رائج پر خرچ کی ہے۔ ہماری اسلام آباد اور لاہور کی نئی کارپوریٹ برانچز اور تجارتی ٹیکسٹ کیلئے اپنے گاہکوں کو بہترین کاروبار ماحول فراہم کرتی ہیں۔ بینک ایک علیحدہ سے خدمات کے معیار (quality service) کا شعبہ (function) بنا چکا ہے جس کا بنیادی مقصد بینک کے سبکدوش اور خدمات کے سبکدوش کا احیاء ہے۔

ایچ ایچ ڈی اور خدمات کا معیار

قرض ادا شدہ کے معیار میں بہتری لائی جا چکی ہے۔ کل NPL کا تناسب میں 3% پوائنٹ بہتری کے ساتھ 15.4% پر آ گیا ہے جو گزشتہ سال 18.4% تھا؛ جبکہ کوریج کا تناسب (coverage ratio) بھی بہتر ہو کر 92% ہو چکا ہے۔

قرض ادا شدہ کا معیار

اداراتی سماجی ذمہ داری (corporate social responsibility) کے تحت عملے کی ٹریننگ اور ترقی، سکھیلوں، صحت، اور کلچرل سرگرمیوں کی سرپرستی کیلئے متعدد اقدامات کیے گئے ہیں۔

سماجی سرمایہ کاری

ملک میں بڑے پیمانے کے بنیادی ڈھانچہ جاتی ترقی کیلئے 100 ارب سے زیادہ کے قرضے فراہم کیے گئے۔ اب تک ہم 17,000 سے زیادہ افراد، جن میں تقریباً 13 فیصد خواتین ہیں کو PMYBL کے تحت قرضے فراہم کر چکے ہیں۔

سماجی ترقی میں شراکت





فوری کیس۔ بینک ڈیجیٹل ڈریبیے سے فیس کی وصولی کی خدمات بھی پیش کر رہا ہے۔ ہم 2017ء میں متعدد خدمات کی فراہمی کیلئے ڈیجیٹل پلٹ فارم کو پیش کرنے کیلئے پر اعتماد ہیں جس کے ذریعے ٹریڈنگ پلان، ایکسٹرنل ایکسیشن، زمین کی مالگوری (land revenue) وغیرہ کی وصولیاں ہو سکیں گی۔ سال کے دوران ہم اکاؤنٹ کھولنے کیلئے بائیو میٹرک کے نظام کا بھی نفاذ کر چکے ہیں۔

بینک مختلف شہروں میں پہلے ہی 10 تجارتی اور SME مراکز قائم کر چکا ہے۔ یہ تجارتی مراکز چھوٹے اور درمیانے درجے کے کاروبار کو، ان کے دائرہ کار میں، قرضہ جاتی اور غیر قرضہ جاتی مالیاتی خدمات فراہم کرتے ہیں۔ 2017ء کے اختتام تک ہم 6 مزید تجارتی مراکز بنا دیں گے جو چھوٹے اور درمیانی کے کاروباری ادارے اور بینک کے تجارتی گاہکوں کو مالی خدمات فراہم کرنے کیلئے مخصوص ہوں گے۔ وزیر اعظم کے نوجوانوں کیلئے کاروباری قرضہ (PMYBL) پروگرام کے آغاز سے بینک ملک کے نوجوان انٹرنیٹریز (entrepreneurship) کے فروغ میں خاصہ حصہ ڈال چکا ہے۔ بینک 17,000 سے زیادہ افراد کو قرضہ جات کاروبار کیلئے دے چکا ہے۔

ہم اپنے انٹرنیشنل آپریشنز میں مستعدی سے بہتری دکھا رہے ہیں جو 19 ممالک اور 3 ہزار عملوں پر پھیلا ہوا ہے۔ سال کے دوران ہم نے اپنی توجہ وصولیاتی اور غیر فعال قرضوں کو باضابطہ بنا کر اپنے قرضہ کے آپریشن کو مستحکم کیا۔

CPEC سے متعلقہ کاروباری مواقع کو مد نظر رکھتے ہوئے ہم صحیح سمت میں جا رہے ہیں اور ہم چین میں بینک کی ایک براچھ کھول رہے ہیں، جہاں اس وقت ہمارا نمائندہ دفتر ہے۔ نیشنل بینک 2017ء میں چین میں براچھ کھولنے کیلئے ضروری کام پہلے ہی کر چکا ہے۔ بینک کی CPEC کے مرکزی راستے پر خاص موجدگی ہے، بشمول گوادراور اس میں جہاں بھی ضرورت ہوگی توسیع کی جائے گی۔ چینی کمپنیز سے ملاقاتوں کا سلسلہ شروع کیا جا چکا ہے اور CPEC سے متعلق تمام سیمینارز اور ورکشاپز وغیرہ میں موجودگی کی یقین دہانی کرائی جا رہی ہے۔

کیونکہ انٹرنیشنل ترسیل زر ملک کے غیر ملکی ذریعہ مبادلہ کے ذخائر کے اضافے میں اہم کردار ادا کرتا ہے، اور اس کیلئے ہم نے اپنے مستقل کھاتے داروں کو NBP "فوری ریلیف" اکاؤنٹ" پیش کیا جس کے ذریعے سے ان کی وصول شدہ ترسیل زر کی کاؤنٹر پری پاکستانی روپے میں ادائیگی کر دی جاتی ہے۔

اپنے ممتاز مقام کو برقرار رکھتے ہوئے، ہمارے سرمایہ کاری بینک نے قومی اہمیت کے بنیادی ڈھانچوں کے منصوبوں میں سرمایہ کاری کی مشورہ قرضوں syndication کا انتظام کیا اور بڑے کارپوریٹ اداروں کیلئے سرمایہ بڑھانے کیلئے منظم مالیاتی حل پیش کر رہا ہے۔ سال کے دوران کئی عہد ساز منصوبے مکمل کیے جن میں نیلم، جہلم ہائیڈرو پاور پراجیکٹ کیلئے 10 سالہ مدت کیلئے 100 ارب روپے کے کامیاب سکوک کا اجرا۔ اس منصوبے کیلئے قرضے کی فراہمی میں NBP کی قیادت میں 16 بینک شامل تھے اور اس میں NBP کا حصہ 35% تھا اور اب تک یہ اسلامی سرمایہ کاری کے بڑے منصوبوں میں سے ایک ہے۔

اس سال ہمارے تیزی سے وصولی اور غیر فعال قرضہ جات (NPL) کو باضابطہ کرنے کے لائحہ عمل نے تیزی سے حقیقت کا روپ ڈھالا۔ ہم NPL میں 7.9 ارب روپے اور اس کے خصصات (provisions) کی واپسی میں 1.1 ارب کی خالص کمی حاصل کر چکے ہیں۔ اس سال NPL کیلئے خصصات کا چارج کی مایت 685 ملین روپے تھی جبکہ گزشتہ سال یہ رقم 106,25 ملین روپے تھی۔ 31 دسمبر 2015ء پر خالص NPL کا تناسب 2.9% سے بہتر ہو کر 31 دسمبر 2016ء پر یہ تناسب 1.5% ہو گیا۔ پروویژن کوریج 31 دسمبر 2015ء کے 87% کے مقابلے میں بہتر ہو کر 92% ہو گئی ہے۔

ہم نے COSO/BPR کے بنیادی ڈھانچے کے نفاذ میں بھی پیش رفت دکھائی۔ اس کے مؤثر نفاذ سے ہمارے آپریٹنگ ماڈل، لین دین کی پروسیجرنگ، تعمیل، خدمات، پروڈکٹ کی تعیناتی، ڈیٹا کی درستگی اور سلیبٹ اور اداراتی کارکردگی کی صلاحیتوں کو جدید تقاضوں کے مطابق بنایا جا رہا ہے۔ بینک گاہکوں کو باضابطہ ضروریات کو پورا کرنے کیلئے حال ہی میں "تجارتی ٹیکسٹ" قائم کر چکا ہے۔ یہ "دن و نڈ" کی سہولت لین دین کے ٹیکسٹلی ٹائم میں بہت زیادہ بہتری لائے گی اور بینک کی ٹران فنڈ کی آمدنی میں در آمد/ برآمد کے کاروبار کے ذرائع اضافے کا باعث ہوگی۔ ہماری لاہور اور اسلام آباد کی کارپوریٹ براچھ نئی جگہوں پر منتقل ہو چکی ہیں جس میں ہمارے گاہکوں کیلئے نئی کی بے مثل کاروباری سہولیات موجود ہیں۔

NBP اعتماد اسلامی بینکاری کا برینچ نیٹ ورک اب 118 پر کھڑا ہے (2015ء میں 79) اور سال 2017ء کے اختتام تک 34 مزید روایتی شاخوں کو اسلامی براچھ میں تبدیل کر کے اور 40 نئی براچھ اسلامی براچھ کھول کر اس کا ہدف 192 براچھ ہے۔ NBP اعتماد پورے پاکستان میں اسلامی بینکاری کی خدمات پیش کر رہا ہے اور نئی اسلامی مالیاتی ذمہ داریوں (liability) اور ادا (loan) پروڈکٹس کو پیش کرنے کے اگلے مراحل میں ہے۔

حصص یافتگان کیلئے ڈائریکٹرز کی رپورٹ

محترم حصص یافتگان،

میں NBP کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے، 31 دسمبر 2016 کو ختم ہونے والے سال پر آپ کو 68 ویں آڈٹ شدہ سالانہ مالی دستاویزات پیش کرتے ہوئے خوشی محسوس کرتا ہوں۔

اس سال ہم نے اپنی بہترین توانائیاں اور منڈی کو مواقع سے بھرپور فائدہ اٹھایا، استعمال کیا اور تمام جہتوں میں قابل ستائش کامیابیاں حاصل کیں۔ گزشتہ برسوں میں جن حکمت عملی کی سمتوں کا تعین کیا تھا وہ تیز رفتاری سے باہم اتحاد عمل کا انضمام (synergy-integration)، دونوں طرح کی یعنی روایتی اور اسلامی مصنوعات (products) کی منڈیوں میں وسیع تر پہنچ، گاہکوں کو فراہم کردہ خدمات میں بہتری وغیرہ جیسے معاملات کو حقیقت کا روپ دے رہے ہیں۔ ہماری جدت اور خدمات کی شراکت داری کا عمل ہمارے مضبوط راستہ بنا رہی ہیں کہ ہم ایک ممتاز بینک بن سکیں اور معاشی ترقی کیلئے عمل انگیز (catalyst) بن سکیں۔ NBP متنوع مصنوعات پیش کر کے، جدت، اعلیٰ خدمت کے معیار، ہمہ گیر (universal) بینکاری کی صلاحیتوں، کثیر العنصر (multiple) فراہمی کے ذرائع، لوگوں اور طریقین عمل (process) میں سرمایہ کاری اور حصص یافتگان کیلئے مسلسل جاری رہنے والی زیادہ آمدنی کے ذریعے ملک کی خدمت جاری رکھے گا۔

NBP سال 2016ء میں

بینکاری کی صنعت کیلئے کاروبار کے باہم مشکل پس منظر کے باوجود ہمارے لیے 2016ء ایک کامیاب سال رہا، جس میں ہمارے حکمت عملی کے اہداف کے حصول میں اہم پیش رفت ہوئی۔ NBP کی تاریخ کے بلند ترین نتائج 2016ء میں تھے، اور آپ کے بینک نے اپنے ہم پلہ فنکس میں فائدہ مند (profitability) میں سب سے زیادہ نمو (growth) دکھائی۔ یہ آپ کے بینک کو ایک مضبوط بنیاد فراہم کرتا ہے کہ وہ اپنے ممتاز مقام کو مختلف محاذوں پر مزید مستحکم کرے۔ ہمارے سال کے اہداف میں شامل تھے:

- زیادہ برانچز اور قبائل فراہمی کے ذرائع سے اپنی منڈی تک رسائی میں توسیع
- اپنی مصنوعات اور خدمات کی دنیا میں اضافہ
- خود کاری کے ذریعے اپنے کسٹومرز اور کاروبار کے پروسس کے سیکٹور میں پائیداری
- غیر فعال تر خدمات کو کم سے کم کر کے اپنے کمانے والے اثاثہ جات میں بہتری
- اپنے لوگوں کی تربیت و ترقی میں سرمایہ کاری

سال کے دوران، حکمت عملی کے اہداف حاصل کرنے کیلئے آپ کے بینک نے بہتر کارکردگی کی حامل کاروباری حکمت عملیاں وضع کیں اور ان کو نافذ کیا۔ بینک نے پاکستان میں سب سے زیادہ تر خدمت فراہم کرنے والے مالی ادارے کے طور پر کل 781.5 بلین روپے (کل مارکیٹ کا 13%) کا تر خدمت فراہم کر کے مارکیٹ میں اپنا ممتاز مقام برقرار رکھا۔ اسی طرح پچھلے سال، 2016ء میں، ہمارے ملک میں بینکاری سے غیر شلک (unbanked) عوام کی بینکاری نظام میں مالیاتی شمولیت کو زیادہ سے زیادہ کرنے کیلئے اپنی کوششوں کو جاری رکھا۔ ہم، کم تر ترقی یافتہ علاقوں کو برابر کی اہمیت دیتے ہیں اور ان علاقوں میں لوگوں کیلئے خاص طور سے تیار کردہ (tailored made) مالیاتی خدمات اور تر خدمت پیش کر کے خوشحالی لانے کیلئے جدوجہد کرتے ہیں۔

ہر تحریک اور ترقی ادارے ادارے کے لازمی شرط ہے کہ وہ اندرونی اور بیرونی ماحولیاتی عوامل کے سلسلہ کردہ اثرات کی وجہ سے حکمت عملی کو ان عوامل سے ہم آہنگ کرے۔ اس کیلئے، سال 2016ء میں، آپ کے بینک نے صنعت میں تبدیلی کرتی ہوئی ڈائنامکس کو گلے سے لگایا اور اس کے عمل انگیز کردار (catalyst role) کا ادراک کرنے کے بعد اپنے نصب العین (vision)، حصول مقاصد (mission) اور ضابطہ اخلاق کے بنیاد کو تبدیل کیا ہے، اور اس طرح سے اپنے شرکاء و مفاد (stakeholders) کو اپنے ممتاز مقام کے حصول اور اسے قائم رکھنے کی حکمت عملی کی اطلاع پہنچائی، جو زیادہ معاشی شرکت، بینکاروں میں بہتری، مصنوعات میں جدت، مالیاتی شمولیت، خدمات کے بڑھتے ہوئے معیار اور ملازمن کے ترقی سے ممکن ہے۔

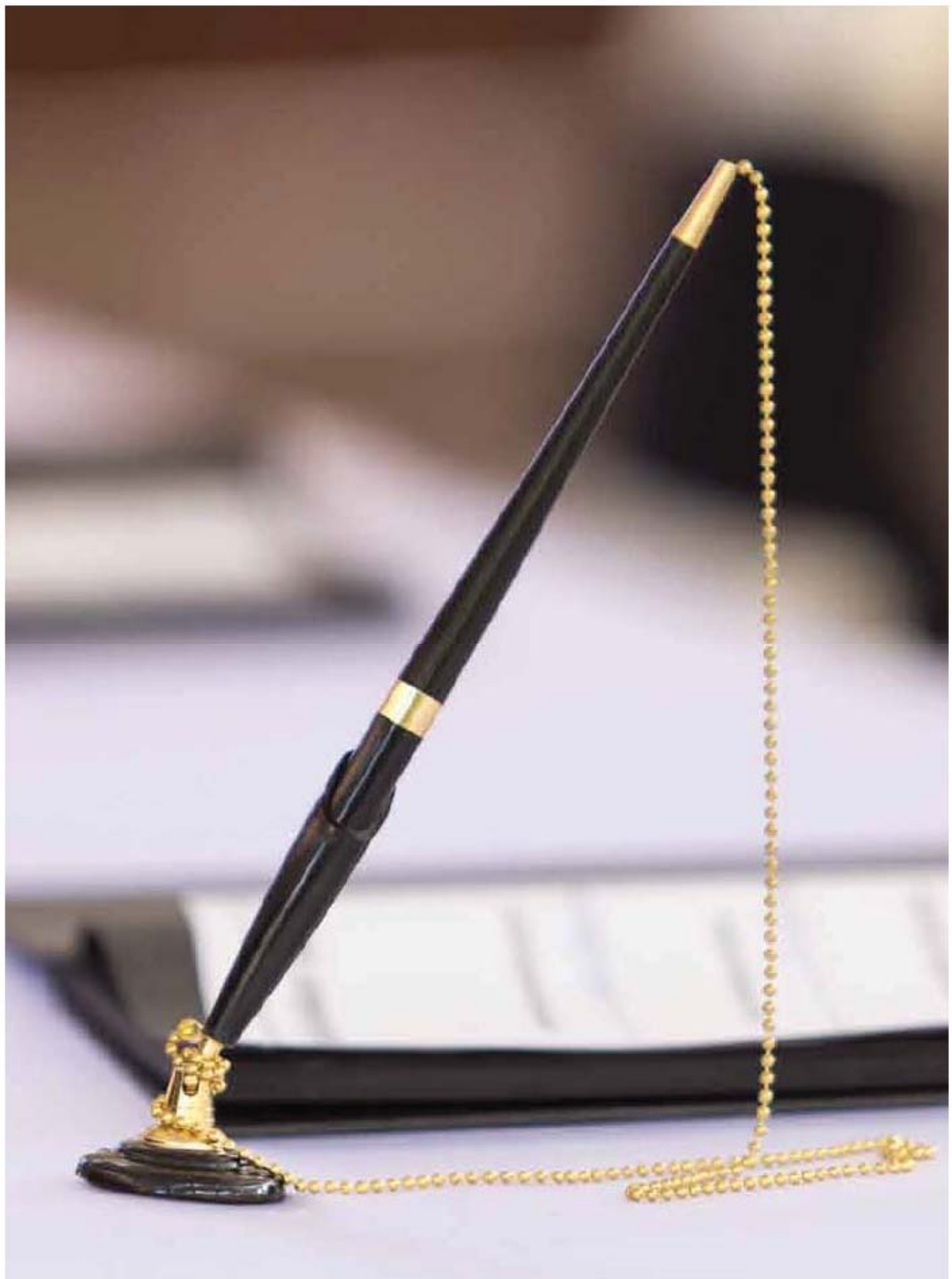
سال بھر کے دوران بینک نے نئی بینکاروں کی شمولیت اور اپنے ملکی نیٹ ورک میں خدمات کی فراہمی کے مزید ذرائع شامل کر کے بہتری کے عمل کو جاری رکھا۔ ہم 45 نئی برانچز کھول چکے ہیں جس سے کل 1,448 برانچز کے ساتھ ملک کا دوسرا بڑا نیٹ ورک بن چکا ہے۔ اس میں شامل ہے ہماری اسلامی بینکاری کا نیٹ ورک جو اب بڑھ کر 118 برانچز ہو گیا (2015 میں 79) اور روایتی فنکس میں یہ دوسرا سب سے بڑا اسلامی بینکاری نیٹ ورک ہے۔ اپنے ATM نیٹ ورک میں مزید اضافہ کرتے ہوئے اب ہمارے پاس ATM کے 6 سینٹرز کے ساتھ کل 1313 ATM ہیں۔ گاہکوں کی ضروریات پوری کرنے کیلئے 130 ATM کے مختلف offsite مقامات پر نصب کی گئیں۔ ہم نے سلع سمندر سے 4,700 میٹر بلندی پر پاک چین سرحد کے قریب مخمرب کے مقام پر دنیا کی بلند ترین ATM کی تنصیب کی۔ ہم ماحول دوست بینک بننے کے مزید کوششیں کر رہے ہیں اور ہم 300 سے زیادہ شاخوں پر اسمارٹ توانائی کی بجٹ کے آلات کی تنصیب، اور شہری توانائی سے چلنے والے ATM نصب کر چکے ہیں۔

ہم تلخوہ سے ای-بینکاری کا ایونٹ قائم کر چکے ہیں جو متعدد ڈیجیٹل مالیاتی خدمات کے پلیٹ فارمز، مثلاً پری پیڈ کریڈٹ کارڈ، برانچ لیس بینکاری اور کیش منجمنٹ جیسی خدمات، کی تشکیل کرنے کا ذریعہ بنا۔ اس مقصد کیلئے مقامی ٹیلکو (telcos) اور بین الاقوامی اداروں جیسا کہ یونین پی انٹرنیشنل، ماسٹر کارڈ اور پی پال کے ساتھ متعدد مشترکہ حکمت کار کے معاہدے کیے۔

ہم نے گورنمنٹ متحدر مشترکہ آغاز کردہ متعدد مالیاتی منصوبوں پر گورنمنٹ تعاون اور اس کے برعکس کیلئے بھی خدمات فراہم کی ہیں۔ نئی بینکاروں کی حیثیت سے بینک کو تیزی سے ہمسر مقابلہ کرنے والے دیگر فنکس کے ہم پلہ کر رہی ہے۔ بینک نے وفاقی اور صوبائی حکومتوں کی متعدد جاری کردہ اسکیموں کے تحت 7 لاکھ مستفید افراد کو 300 ارب روپے کی فوری ادائیگیاں بذریعہ ATM، ٹیلکو اینڈس اور پلاسٹک کارڈ کے ذریعے

حصص یافتگان کیلئے
ڈائریکٹرز کی رپورٹ





STATEMENT OF INTERNAL CONTROL

Reporting of Internal Control System

Bank's management has established and is managing an adequate and effective system of Internal Control which encompasses the policies, procedures, processes and tasks as approved by the Board of Directors that facilitate effective and efficient operations. The management and the employees at all levels within the bank are required to perform as per these approved Internal Control System components. The Internal Control System ensures quality of external and internal reporting, maintenance of proper records and processes, compliance with applicable laws and regulations, and internal policies with respect to conduct of business.

The management ensures that an efficient and effective Internal Control System is in place by identifying control objectives, reviewing existing procedures and policies and ensuring that control procedures and policies are amended from time to time wherever required.

However, the bank's Internal Control System has been designed to manage rather than eliminate risk of failure to achieve objectives and can only provide to the bank's management and Board of Directors with reasonable but not absolute assurance against material misstatement or loss. Since establishing and bringing improvement in controls are ongoing process that includes identification, evaluation and management of significant risk faced by the bank, the management of the bank has adopted COSO Internal Controls – Integrated Framework in order to comply with the SBP Internal Control Guidelines.

The bank has engaged external consultants to assist them in implementation of BPR & COSO project. BPR is essentially a Business Process Improvement/ transformation project undertaken with the core objectives of transforming the organization's key operating strategies, structure/ governance, processes, systems and MIS by benchmarking them to international best practices and ensure effectiveness and efficiency of business operations to enable the organization in meeting its overall business objectives. One of the core focus area is to ensure alignment of policies & SOPs with CBA, allied systems and other automation initiatives to optimize technology investments. Since ICFR is one of the components of COSO, the management intends to align its current ICFR with BPR/COSO project, which has achieved various mile stones including Process Inventory – Business Process Review and scoping study, documentation of Process Objectives, As Is Process documentation, Benchmarking with best local & international practices, Remediation, Planning, Development of Risk Controls Matrices (COSO Specific) and Development of Management Testing Plans (COSO Specific).

SBP vide its BSD circular no. 7 dated 27 May, 2004 has issued guidelines on the internal control for all Banks/DFIs (SBP Internal Control Guidelines) and in order to ensure consistency in the process of compliance with in the internal control guidelines, SBP vide BSD circular no. 5 dated 24 February, 2009 has provided a roadmap (the SBP roadmap) identifying various activities/ stages involved in the Internal control program.

The bank with the assistance of Consultant has completed various stages of ICFR set out in the SBP roadmap while work on remaining stages is being performed in consultation with Consultants.

Evaluation of Internal Control

The bank has an independent Internal Audit & Inspection function in the name of Audit & Inspection Group with three Regional Audit & Inspection Offices that conduct audit of Branches, Regions, Subsidiaries, Staff Colleges and Groups at Head Office on an on-going basis to evaluate the efficiency and effectiveness of Internal Control System. In addition to that Compliance set up is also in place with 145 independent branch compliance officers in Category-II Branches and 23 Regional Compliance Control Heads with supporting staff to take care of Compliance related issues to strengthen the control environment.

For the year 2016, the Bank has made its best efforts to ensure that an effective internal control system continues to perform in letter and spirit. The observations made by the external/internal auditors and regulators in their respective audits/inspections are promptly reviewed and measures are taken by the Board, Board Audit & Compliance Committee and management for rectification of such observations to safeguard the bank's interest.

Based upon the results derived from review by Audit Group and Compliance Group during the year, the management considers that the Bank's existing Internal Control System is adequate and has been effectively implemented and monitored. However, being an ongoing process, as stated earlier, the management would continuously be evaluating efficacy of its in-built controls to enhance and further strengthen the overall Internal Control System of the Bank.

Based on the above, the Board of Directors have duly endorsed the management's evaluation of internal controls including ICFR in the attached Director's report.

Aamir Sattar
Chief Financial Officer

Abdul Wahid Sethi
Group Chief, A&IG

Muhammad Faraz Haider
Group Chief, Compliance Group

Karachi
Dated: February 22, 2017

STATEMENT OF COMPLIANCE WITH CODE OF CORPORATE GOVERNANCE

For the Year Ended December 31, 2016

This statement is being presented to comply with the Code of Corporate Governance (the Code) contained in the Regulation No. 5.19 of listing Regulations of Pakistan Stock Exchange Limited for the purpose of establishing a framework of good governance, whereby a listed Company is managed in compliance with the best practice of Corporate Governance.

The Bank has complied with the principles contained in the Code in the following manner.

- The Board of Directors of the Bank are appointed as per the provisions of the Bank's (Nationalization) Act, 1974. The President/CEO is only Executive Director, the remaining Board consists of two Non – Executive Directors and four Independent Directors including one Independent Director representing minority shareholders as required by the Code. As at the year ended December 31, 2016 the Board comprised of the following Directors:

Name	Category
Mr. Muhammad Naeem Mr. Farrakh Qayyum Mir Balakh Sher Marri Mr. Iftikhar A. Alawala Mr. A. Akbar Sharifzada	Independent Director Independent Director Independent Director Non-Executive Director Non-Executive Director
Mr. Tariq Kirmani	Independent Director
Syed Ahmed Iqbal Ashraf	President (refer Clause 3 below)

- During the year Mr. Muneer Kamal, Chairman, NBP completed his tenure as Chairman, NBP Board of Directors on 8th September, 2016.
- Syed Ahmed Iqbal Ashraf, President-NBP completed his tenure on January 20, 2017. In terms of Finance Division, Government of Pakistan's Notification No. F.1 (9) Bkg – III/2017-136 dated January 19, 2017, Mr. Masood Karim Shaikh, Senior Executive Vice President/Group Chief, International Banking Group, NBP, Head Office Karachi is looking after the work of the President/CEO NBP with effect from January, 21, 2017 till appointment of regular President/CEO of the Bank under the Banks' (Nationalization) Act, 1974.
- The directors have confirmed that none of them is serving as a director on more than seven listed companies, including this Bank (excluding the listed subsidiaries)
- All directors of the Bank are registered as taxpayers and none of them has defaulted in payment of any loan to a banking company, a DFI or an NBF, or being a member of a stock exchange, has been declared as a defaulter by that stock exchange.
- The Bank has prepared a Code of Conduct and has ensured that appropriate steps have been taken to disseminate it throughout the Bank along with its supporting policies and procedures.
- The Directors have confirmed that neither they nor their spouses are engaged in the Business of Stock Brokerage.
- The Bank has prepared "Statement of Ethics and Business Practice" which is already approved by the Board of Directors.
- The Board has approved the Vision, Mission, Core Values, Objectives and NBP Strategic Plan.
- The Bank has comprehensive framework of written policies and procedures on all major areas of Operations such as Credit, Treasury Operations, Finance, Risk, Internal Audit and Compliance, etc. Many of these policies have been approved by the Board and are being constantly reviewed.
- There exists in the Bank a framework determining the limit of the authority of various Management levels. All the powers were exercised by the relevant authorities within the materiality thresholds.
- All the Powers of the Board have been duly exercised and decisions on material transactions have been taken by the Board.
- The meetings of the Board of Directors were presided over by the Chairman. The Board met 13 times during the year. Written notices including agenda of the Board meetings were sent 7 days before the meeting except for emergent meetings. The minutes of the meetings were appropriately recorded. After completion of tenure of Mr. Muneer Kamal, the Federal Government has not appointed any Chairman of the Bank. In accordance with Section 11(8) of the Banks' (Nationalization) Act, 1974, the President shall preside over the meeting of the Board.

14. The Company Secretary attended all meetings of the Board of Directors. The CFO attended Eleven (11) meetings of the Board of Directors. The Board granted leave of absence to CFO for attending two meetings.
15. The appointment of Chief Financial Officer, Company Secretary and Head of Internal Audit, including their remuneration and terms and conditions of employment are duly approved by the Board. During the year Mr. Abdul Wahid Sethi, SEVP/Group Chief was appointed as Head of Internal Audit in place of Mr. Asif Hassan SEVP/Group Chief who has retired from the banks service.
16. The Director's Report for the year has been prepared in compliance with the Code of Corporate Governance and fully describes the salient matters required to be disclosed.
17. The Financial Statements of the Bank were duly endorsed by CEO and CFO before approval of the Board.
18. Majority of the Board members have the prescribed education and experience required for exemption from training programs of Directors pursuant to clause 5.19.7 of CCG, The Directors, CEO and Executives do not hold any interest in the shares of the bank other than that disclosed in the pattern of shareholding.
19. The Bank has complied with all the Corporate and Financial Reporting requirements of the Code. In accordance with the requirement of 5.19.6 (b) of the listing regulations, all related party transactions have been reviewed and approved by the Board of Directors.
20. The 'closed period' prior to the announcement of interim/final results, and business decisions, which may materially affect the market price of company's securities, was determined and intimated to directors, employees and stock exchange(s).
21. Material/price sensitive information has been disseminated among all market participants at once through stock exchanges(s).
22. The board has formed a Board Audit & Compliance Committee comprising of 06 Members including 04 independent directors,
23. An effective Internal Audit Group is in place to ensure independence of the Group from the Bank operations. The Head of Internal Audit reports functionally to the Board Audit & Compliance Committee and administratively to the President.
24. The Board Audit & Compliance Committee held 08 (Eight) meetings as well as held meetings prior to the approval of Interim and Final Results as required by the Code. The minutes of each meeting were confirmed in the next meeting prior to circulation of the same to all members, directors, Head of Internal Audit and the CFO. The Charter of the Board Audit & Compliance Committee has been duly approved by the Board of Directors and has been advised to the Committee for compliance.
25. The Board has setup an effective Internal Audit Function. All the Internal Audit Reports are accessible to the Board Audit & Compliance Committee and important points arising out of audit are reviewed by the Board Audit & Compliance Committee and important points requiring Board's attention are brought into their notice.
26. The Bank is required to maintain register of persons having access to inside information by designated senior management officer in a timely manner and maintain proper record including basis for inclusion or exclusion of names of persons from the said list. The Bank is in the process of implementing this requirement.
27. The Board has also constituted a Board HR & Remuneration Committee comprising of 04 Independent Directors, 01 Non-Executive Director and 01 Executive Director (President/CEO). The Chairman of the Committee is an Independent Director. The Board HR & Remuneration Committee met 07 (Seven) times during the year.
28. The Statutory Auditors of the Bank have confirmed that they have been given a satisfactory rating under the Quality Control Review Program (QCRP) of the Institute of Chartered Accountants of Pakistan, that they or any partners of the firms, their spouses and minor children do not hold shares of the Bank and that the firms and all of their partners are in compliance with International Federation of Accountants (IFAC) on Code of Ethics as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Pakistan.
29. The Statutory Auditors or the persons associated with them have not been appointed to provide other services except in accordance with the Listing Regulations and the Auditors have confirmed that they observed IFAC guidelines in this regard.
30. We confirm that all other material principles contained in the code have been complied with.

For and on behalf of the Board of Directors

Masood Karim Shaikh
President (Officiating)

Karachi
Dated: **February 22, 2017**

AUDITOR'S REVIEW REPORT ON STATEMENT OF COMPLIANCE

EY Ford Rhodes
Chartered Accountants
Progressive Plaza,
Beaumont Road
Karachi 75530, Pakistan

Grant Thornton Anjum Rahman
Chartered Accountants
1st & 3rd Floor, Modern Motors House
Beaumont Road
Karachi 75530, Pakistan

Review Report to the Members on the Statement of Compliance with the Code of Corporate Governance

We have reviewed the enclosed Statement of Compliance (the Statement) with the best practices contained in the Code of Corporate Governance (the Code) prepared by the Board of Directors of National Bank of Pakistan (the Bank) for the year ended December 31, 2016 to comply with the requirements of Listing Regulations of the Pakistan Stock Exchange, where the Bank is listed.

The responsibility for compliance with the Code is that of the Board of Directors of the Bank. Our responsibility is to review, to the extent where such compliance can be objectively verified, whether the Statement of Compliance reflects the status of the Bank's compliance with the provisions of the Code and report if it does not and to highlight any non-compliance with the requirements of the Code. A review is limited primarily to inquiries of the Bank's personnel and review of various documents prepared by the Bank to comply with the Code.

As part of our audit of financial statements, we are required to obtain an understanding of the accounting and internal control systems sufficient to plan the audit and develop an effective audit approach. We are not required to consider whether the Board of Directors' statement on internal control covers all risks and controls or to form an opinion on the effectiveness of such internal controls, the Bank's corporate governance procedures and risks.

The Code requires the Bank to place before the Board Audit & Compliance Committee, and upon recommendation of the Board Audit & Compliance Committee, place before the Board of Directors for their review and approval its related party transactions distinguishing between transactions carried out on terms equivalent to those that prevail in arm's length transactions and transactions which are not executed at arm's length price and recording proper justification for using such alternate pricing mechanism. We are only required and have ensured compliance of this requirement to the extent of approval of the related party transactions by the Board of Directors upon recommendation of the Board Audit & Compliance Committee. We have not carried out any procedures to determine whether the related party transactions were undertaken at arm's length price or not.

Based on our review, nothing has come to our attention which causes us to believe that the Statement of Compliance does not appropriately reflect the Bank's compliance, in all material respects, with the best practices contained in the Code as applicable to the Bank for the year ended December 31, 2016.

Further, we highlight the following with respect to clause 26 in the Statement of Compliance.

The Bank is required to maintain register of persons having access to inside information by designated senior management officer in a timely manner and maintain proper record including basis for inclusion or exclusion of names of persons from the said list. The Bank is in the process of implementing this requirement.

EY Ford Rhodes
Chartered Accountants

Engagement Partner:
Arslan Khalid

Karachi
Dated: **February 22, 2017**

Grant Thornton Anjum Rahman
Chartered Accountants

Engagement Partner:
Khaliq-ur-Rahman

SHARIAH BOARD'S REPORT 'NBP-AITEMAAD' - 2016

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ
الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيد الانبياء والمرسلين وعلى آله وصحبه اجمعين اما بعد

The Board of Directors of NBP have entrusted the Shariah Board with the task to assess the overall Shariah compliance level and environment within the NBP Islamic Banking.

The objective of the report is to present a view about the overall Shariah compliance level and environment within the "NBP-Aitemaad".

In the Capacity of Shariah Board, we have reviewed the overall Shariah compliance level and environment within the "NBP-Aitemaad" as of December 31, 2016.

Shariah Board Opinion

While the Board of Directors and Executive Management are solely responsible to ensure that the operations of "NBP-Aitemaad" are conducted in a manner that comply with Shari'ah principles at all times, we are required to submit a report on the overall Shari'ah compliance environment of "NBP-Aitemaad".

To form our opinion as expressed in this report, the Shari'ah Compliance Department of the bank carried out reviews, on test check basis, of each class of transactions, the relevant documentation and process flows. Further, we have also reviewed the reports of the internal Shari'ah audit. Based on above, we are of the view that:

1. Compliance with Shariah Rules and Principles in the light of Fatawa and Guidelines issued by Shariah Board and SBP

The Shariah Board is of the opinion that the overall environment, products, agreements and transactions comply with the Shariah principles.

2. Shariah Compliance Mechanism

Alhamdulillah, "NBP-Aitemaad" has a comprehensive Shariah Compliance Manual developed by the Shariah Compliance Department and duly approved by the Board of Directors. The Shariah Compliance Manual is designed to ensure Shariah compliance at all levels and situations. It helps to analyze and identify weak areas and suggest relevant controls. It also helps to assess the staff training needs.

3. Mechanism ensuring prohibited Income to Charity Account

"NBP-Aitemaad" has a well-defined Charity policy approved by NBP Shariah Board and the Board of Directors. Our Shariah Compliance team conducted review of executed transactions to ensure their compliance in lines with the Shariah Board's approved processes and guidelines. In addition, all other income generating sources including investments and treasury transactions are screened by the Shariah Compliance Department. During the year; Alhamdulillah no income was generated from sources prohibited by Shariah rules and principles.

4. Profit and Loss Distribution and Pool management

The Shariah Compliance Department has reviewed Pool Management & Profit Distribution during the year 2016.

5. Staff understanding of Islamic Banking and Finance

Alhamdulillah, prior to conversion of branch and at the time of new staff induction and for refresher, "NBP-Aitemaad" imparts with collaboration of Shariah Compliance department 5 days basic Islamic Banking & Finance training sessions to abreast them with Islamic Banking basic concepts. Alhamdulillah, 356 staffs have been trained in 15 sessions in 2016, NBP had also availed the services of NIBAF to conduct this basic five-day training programs. Moreover, the Shariah Compliance Team and the Shariah Board encourages all staff of Islamic Banking Group to float their queries via Ask-Shariah portal. This provides a platform for on the job training for them and supports day-to-day processes and customer management.

6. Provision of adequate resources to Shariah Board

The Board of Directors has approved to hire adequate resources in two phases to Shariah Board. In first phase hiring on various positions has been executed. However, executive management is working to finalize the second phase of hiring for Shariah Compliance Department. We expect that the formalities will be completed soon that shall enable to discharge the duties effectively. As the Shariah Compliance Department (SCD) is an organ of Shariah Board that ensures implementation of the directives issued by Shariah Board (SB) in its letter and spirit, it is vital that Shariah Board approves all hiring and posting of SCD staff.

Other Developments

1. Approval of Branch Conversions

Alhamdulillah, "NBP-Aitemaad" has converted 39 branches during the year 2016 which lead the "NBP-Aitemaad" branch network to 118 branches. The Shariah Board has reviewed the conversion process and found the same in adherence with the approved process and guidelines. This is a milestone for "NBP-Aitemaad" as this has been the largest conversion program in Islamic Banking industry.

2. Shariah Compliance Review of Islamic Banking Branches and Departments

The Shariah Compliance teams have conducted Shariah review of one hundred and seven (107) Aitemaad Branches, Treasury, Finance and Advances in 2016 as required in SBP's Shariah Governance Framework. The Shariah Compliance teams during their visit provided guidance to staff to ensure implementation of Shariah guidelines.

3. Product Development

Alhamdulillah, two (2) asset side products were developed and approved in the current year, which after completion of all prerequisites, were submitted to SBP. These two products namely Aitemaad Zindagi Asaan (Consumer Durable) and Aitemaad Hamsafar (Consumer-Car finance) will cater the need of individual customers. In total, "NBP Aitemaad" has five (5) asset side approved products out of which three (3) products are live. Further, three (3) financing products were also reviewed and approved by the Shariah Board. The same will be rolled out after completing due formalities. On the liability side, "NBP-Aitemaad" has eighteen (18) approved products. However, only seven (7) of those products are live as at closing date.

4. Internal Shariah Audit

Alhamdulillah, NBP has established its Internal Shariah Audit Wing (ISAW) as instructed in the Shariah Governance Framework. This was informed by the concerned group that dedicated staff has been posted for conducting Shariah audit.

5. Asset Review

NBP Aitemaad's overall assets have increased by 160% to PKR 35.814 billion as compared to PKR 13.793 billion of previous year. This is mainly contributed by increase in Investments and Islamic Financing by 283% to PKR 15.758 billion & by 282% to PKR 3.199 billion respectively. However investments still contribute major chunk of 44% in the asset side followed by the Bai Muajjal (due from FIs) amounting to PKR 7.687 billion (21% of the total asset), and balances with other banks amounting to PKR 5.538 billion (15% of the total assets). Islamic Financing shares 9% in "Aitemaad" total assets with financing/deposit ratio of 10% whereas investment to deposit ratio is 48% followed by Bai Muajjal (21% deposit ratio) and balances with other banks (15% deposit ratio).

Main incremental factor for Aitemaad-investment is increase in Sukuk by PKR 12.591 billion and investment in Leasing Certificates amounting to PKR 2 billion. On the other hand, Islamic Finance is mainly contributed by an increase of PKR, 2.486 billion in Diminishing Musharakah Facility significantly lessening the impact of decline in Murabahah and Ijarah portfolios by 22% and 16% respectively.

6. Liability Review

As a consequence of record conversion of conventional branches into Islamic Banking Branches, total deposits of Islamic Banking Group have increased by 162% to PKR 34.290 as on 31-12-2016 as compared to PKR 13.089 billion last year. The growth in saving deposits from PKR 5.535 billion to PKR 14.844 billion (168% increase), plays major role in the said increase in deposits. This is followed by current and term deposits with 53% and 39% increase compared to previous year balances.

7. Recommendations

We recommend the bank on the following matters:

- To improve and strengthen the pool management and profit distribution mechanism as advised by the Shariah Board from time to time.
- Implement the changes in the HR policy as advised by the Shariah Board including employment related benefits and facilities for the staff.
- To expedite the roll out of already approved products and services.

والله سبحانه وتعالى اعلم

ربنا لا تؤاخذنا ان نسينا او اخطانا ربنا ولا تحمل علينا اصرها كما حملته على الذين من قبلنا ربنا ولا تحملنا ما لا طاقة لنا به ج واعف عنا
وقفه واغفر لنا وقفه وارحمنا وقفه انت مولنا فانصرنا على القوم الكافرين-

We pray to Almighty ALLAH to provide us guidance to adhere to the Shari'ah principles in day-to-day operations, to absolve our mistakes and for the success of Islamic banking in Pakistan.

Mufti Muhammad Imran
Resident Shariah Board Member
NBP – Aitemaad

Mufti Ehsan Waqar Ahmad
Chairman Shariah Board
NBP – Aitemaad

Dr. Mufti Khalil Ahmad Aazami
Member Shariah Board
NBP – Aitemaad

Karachi
Dated: February 22, 2017

این بی پی اسلامی شریعہ بورڈ رپورٹ - 2016

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيد الانبياء والمرسلين وعلى آله وصحبه اجمعين اما بعد

این بی پی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے شریعہ بورڈ پر اعتماد اور بھروسہ کرتے ہوئے انہیں یہ ذمہ داری سونپی گئی کہ وہ این بی پی اسلامی بینکاری کے ماحول اور شرعی احکام کی تعمیل (شریعیہ کمپلائنس) کے سلسلے میں نگرانی کریں۔

اس رپورٹ کا مقصد یہ ہے کہ این بی پی اعتماد میں شرعی احکام کی تعمیل کے لحاظ سے عمومی صورتحال کے بارے میں شریعہ بورڈ کا نقطہ نظر پیش کیا جائے۔ ہم بحیثیت شریعہ بورڈ 31 دسمبر 2016ء تک بینک میں شرعی احکام کی تعمیل کے لحاظ سے عمومی صورتحال کا جائزہ لے چکے ہیں، جس کا خلاصہ پیش خدمت ہے۔

شریعیہ بورڈ کی رائے:

بورڈ آف ڈائریکٹرز اور اعلیٰ انتظامیہ کی حتمی ذمہ داری ہے کہ وہ اس بات کو یقینی بنائیں کہ این بی پی اعتماد کے جملہ امور مکمل طور پر شرعی اصولوں کے مطابق انجام پائے ہیں، جبکہ ہمارے (شریعیہ بورڈ) ذمہ این بی پی اعتماد کی شرعی احکام کی تعمیل (کمپلائنس) کے حوالے سے صورتحال کا ایک مکمل تجزیہ (رپورٹ) پیش کرنا ہے۔

رپورٹ میں ذکر کردہ رائے قائم کرنے کے لئے بینک کے شریعیہ کمپلائنس ڈپارٹمنٹ نے ہر قسم کے معاہدات، اس سے متعلق دستاویزات اور طریقہ کار میں سے چند بطور نمونے کے منتخب کئے اور ان کا تفصیلی جائزہ لیا ہے۔ مزید یہ کہ ہم نے انٹرنل شریعیہ آڈٹ کی رپورٹس کا بھی جائزہ لیا ہے، جس کی بنیاد پر ہماری رائے یہ ہے:

1- شریعیہ بورڈ اور اسٹیٹ بینک کی جانب سے جاری کردہ ہدایات اور فتاویٰ پر بینک کی تعمیل (کمپلائنس):

شریعیہ بورڈ کی رائے کے مطابق مجموعی صورت حال، مصنوعات، معاہدات اور معاملات شرعی اصولوں کے مطابق ہیں۔

2- شریعیہ کی تعمیل (کمپلائنس) کا طریقہ کار:

الحمد لله! این بی پی اعتماد کے پاس شریعیہ کی تعمیل (کمپلائنس) کو برائے نام کا ایک مکمل دستور العمل (مینول) موجود ہے جو شریعیہ کمپلائنس ڈپارٹمنٹ کی جانب سے مرتب کیا گیا ہے اور باقاعدہ بورڈ آف ڈائریکٹرز سے منظور شدہ ہے۔ شریعیہ کمپلائنس مینول اس طور پر مرتب کیا گیا ہے کہ اس کے ذریعے ہر درجہ اور ہر حالت میں شریعیہ کمپلائنس کو یقینی بنایا جاسکے۔ اس کے ذریعے کمزوریوں کی نشاندہی کرنے اور ان پر قابو پانے، نیز عملے کی تربیت کی ضروریات پورا کرنے کے حوالے سے بھی ہمیں مدد ملتی ہے۔

3- ایسا طریقہ کار کہ جس سے ممنوع آمدن، چھپائی (صدقہ) کاؤنٹ میں منتقل کی جائے:

این بی پی اعتماد نے ایک واضح اور جامع چھپائی پالیسی تشکیل دی ہے جو شریعیہ بورڈ اور بورڈ آف ڈائریکٹرز سے منظور شدہ ہے۔ شریعیہ کمپلائنس کے عمل نے معاملات کا جائزہ لیا ہے تاکہ اس بات کو یقینی بنایا جائے کہ یہ معاملات شریعیہ بورڈ سے منظور شدہ طریقہ کار اور ہدایات کے مطابق انجام دیے گئے ہیں۔ مزید برآں شریعیہ کمپلائنس ڈپارٹمنٹ کی جانب سے آمدنی کے تمام دوسرے ذرائع بشمول سرمایہ کاری اور ٹریڈری کے معاملات کا جائزہ بھی لیا جاتا ہے۔

الحمد لله! دوران سال شرعی اصول و ضوابط کے خلاف کسی قسم کی کوئی ممنوع آمدن وصول نہیں کی گئی۔

4- نفع اور نقصان کی تقسیم اور پول میٹمنٹ:

شریعیہ کمپلائنس ڈپارٹمنٹ نے سال 2016ء کے دوران پول میٹمنٹ اور نفع و نقصان کی تقسیم کا جائزہ لیا ہے۔

5- عملے کی تربیت برائے اسلامی بینکاری اور سرمایہ کاری:

الحمد لله! این بی پی اعتماد نے پانچ روزہ تربیتی پروگرام برائے اسلامی بینکاری و سرمایہ کاری ترتیب دیئے، جن میں ہر سٹے اور موجودہ عملے کو شرکت کرنا ضروری ہے، تاکہ ان کو اسلامی بینکاری اور سرمایہ کاری کے بنیادی تصورات سے آگاہی فراہم کی جاسکے۔ الحمد لله! اس سال عملے کے لئے اس نوعیت کے 15 پروگرام منعقد کئے گئے جن کے ذریعے عملے کے 356 افراد کو تربیت فراہم کی گئی۔ این بی پی اعتماد کا شریعیہ بورڈ اور شریعیہ کمپلائنس ڈپارٹمنٹ بطور تربیت کاران پانچ روزہ تربیتی پروگراموں کا حصہ رہے۔ شریعیہ بورڈ اور شریعیہ کمپلائنس ڈپارٹمنٹ دوران تربیت بینک کے تمام عملے کی اس بارے میں حوصلہ افزائی کرتے رہے کہ وہ شریعیہ کے حوالے سے کسی بھی سوال و الجھن کو Ask Shariah portal کے ذریعے پوچھ کر حل کریں۔ اس طریقہ کار سے بینک کے عملے کو ایک پلیٹ فارم مہیا کیا گیا ہے جس کے ذریعے نہ صرف ان کی تربیت ہوتی ہے، بلکہ ان کے روزمرہ کے کاموں اور صارفین کے انتظام (کسٹمر میٹمنٹ) میں بھی معاونت حاصل ہوتی ہے۔

6- شریعیہ بورڈ کو مناسب افرادی وسائل مہیا کرنا:

بورڈ آف ڈائریکٹرز نے اس بات کی منظوری دی ہے کہ شریعیہ بورڈ کی معاونت کے لئے دو مرحلوں میں مناسب افرادی وسائل مہیا کیے جائیں۔ پہلے مرحلے میں مختلف عہدوں کے لئے تقرری ہو چکی ہے، تاہم اعلیٰ انتظامیہ دوسرے مرحلے میں شریعیہ کمپلائنس ڈپارٹمنٹ کے لئے افرادی تقرری کے لئے کوشاں ہے۔ ہم امید کرتے ہیں کہ اس بارے میں تمام امور جلد از جلد مکمل ہو جائیں گے تاکہ ذمہ داریاں بہتر انداز میں ادا کی جاسکیں۔ چونکہ شریعیہ کمپلائنس ڈپارٹمنٹ شریعیہ بورڈ کا ایک ذیلی شعبہ ہے جو شریعیہ بورڈ کی طرف سے جاری کردہ ہدایات کے نفاذ کو یقینی بناتا ہے، لہذا اس کے جملہ افرادی تقرری اور تبادلہ باقاعدہ شریعیہ بورڈ کی منظوری سے ہونا چاہیے۔

دیگر تعمیری سرگرمیاں:

1- این بی پی کی مروجہ (کنٹریکٹ) بینکاری برانچوں کی اسلامی برانچوں میں تبدیلی:

الحمد للہ! این بی بی پی اہتمام سے اس سال 39 مردوجہ (کنونشن) برانچوں کو اسلامی بینکاری برانچوں میں تبدیل کیا ہے، جس سے این بی بی پی اہتمام کی برانچوں کی کل تعداد 118 تک پہنچ گئی۔ شریعہ بورڈ نے تبدیلی کے طریقہ کار کا جائزہ لیا اور اس کو منظور شدہ طریقہ کار اور ہدایات کے مطابق پایا۔ اسلامک بینکنگ انڈسٹری میں اتنے بڑے پیمانے پر کنونشن برانچوں کی اسلامی بینکاری برانچوں میں تبدیلی این بی بی پی اہتمام کا بڑا سنگ میل ہے۔

2- اسلامی بینکاری برانچوں اور شعبہ جات کا شرعی جائزہ:

اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے شریعہ گورننس فریم ورک کے مطابق شریعہ کھپائے کے عملے نے سال 2016ء میں پورے ملک میں 107 برانچوں اور مختلف شعبہ جات مثلاً ٹریڈری، فنانس اور سرمایہ کاری وغیرہ کا شرعی جائزہ لیا۔ شریعہ کھپائے کے عملے نے اپنے جائزے کے دوران متعلقہ عملے کی رہنمائی کی تاکہ وہ شرعی احکامات پر عمل درآمد کو یقینی بنا سکیں۔

3- مصنوعات سازی (پراڈکٹ ڈیولپمنٹ):

الحمد للہ! اس سال دو (2) سرمایہ کاری (Asset side) کی مصنوعات (پراڈکٹس) بنائی اور منظوری گئی ہیں جنہیں اپنی جملہ شرائط کے ساتھ اسٹیٹ بینک میں بھی جمع کروایا گیا ہے۔ یہ مصنوعات جن کے نام اہتمام زندگی آسان (Consumer Durable) اور اہتمام ہسپنر (Consumer Car finance) ہیں، انفرادی صارفین کی ضروریات کو پورا کریں گی۔ این بی بی پی اہتمام کی کل پانچ (5) سرمایہ کاری مصنوعات منظور شدہ ہیں جن میں سے تین (3) صارفین کو مہیا کی جارہی ہیں، نیز تین (3) مزید سرمایہ کاری مصنوعات کا شریعہ بورڈ نے جائزہ لے کر انہیں منظور کر لیا ہے جو جملہ شرائط کی تکمیل کے بعد صارفین کو مہیا کی جائیں گی۔ این بی بی پی اہتمام کی اٹھارہ (18) کھاتہ جات (Liability side) کی مصنوعات منظور شدہ ہیں، تاہم فی الحال ان میں سے صرف سات (7) صارفین کو مہیا کی جارہی ہیں۔

4- انٹرنل شریعہ آڈٹ:

الحمد للہ! این بی بی پی نے شریعہ گورننس فریم ورک کی ہدایات کے مطابق باقاعدہ انٹرنل شریعہ آڈٹ تک قائم کر لیا ہے۔ متعلقہ گروپ کی جانب سے دی گئی اطلاع کے مطابق شریعہ آڈٹ کے لئے مناسب عملے کی تقرری کر دی گئی ہے، جو صرف شریعہ آڈٹ کے لئے مخصوص ہے۔

5- سرمایہ کاری کا جائزہ:

گزشتہ سال 13.793 بلین روپے کی سرمایہ کاری کی نسبت این بی بی پی اہتمام نے اس سال 160 کی شرح سے ترقی کرتے ہوئے 35.814 بلین روپے کی سرمایہ کاری کی، جس میں انویسٹمنٹ %283 کی شرح سے بڑھ کر 15.758 بلین روپے اور فنانسنگ %282 کی شرح سے بڑھ کر 3.199 بلین روپے رہی، جبکہ سرمایہ کاری میں زیادہ حصہ %44 کی شرح سے انویسٹمنٹ کا ہی رہا، جس میں بیج مؤجل %21 کی شرح سے 7.687 بلین روپے اور دوسرے بیجوں میں ڈپازٹ %15 کی شرح سے 5.538 بلین روپے رہے۔ این بی بی پی اہتمام کی کل سرمایہ کاری میں فنانسنگ کی شرح %9 اور ڈپازٹ کے مقابلے میں شرح %10 رہی جبکہ انویسٹمنٹ کی شرح ڈپازٹ کی شرح سے %48 رہی، بیج مؤجل %21 اور دوسرے بیجوں میں ڈپازٹ %15 رہے۔

این بی بی پی اہتمام کی اس سال سرمایہ کاری میں اضافے کی اہم وجہ یہ ہے کہ اس نے 12.591 بلین روپے کی صفحہ اور 2 بلین روپے کی لیزنگ سرٹیفکیٹس میں سرمایہ کاری کی ہے، نیز این بی بی پی اہتمام نے اس سال 2.486 بلین روپے کی سرمایہ کاری شرکت تاقصہ میں کی جس کی وجہ سے مراحمہ اور اجارہ فنانسنگ میں %22 اور %16 کی شرح سے باآرتیب کی رہی۔

6- کھاتہ جات (ڈپازٹس) کا جائزہ:

مردوجہ (کنونشن) برانچوں کی اسلامی بینکاری برانچوں میں ریکارڈ تبدیلی کی وجہ سے این بی بی پی اہتمام کا ڈپازٹ 2016-12-31 تک 34.290 بلین روپے رہا جو پچھلے سال کے 13.089 بلین روپوں میں %162 کی شرح سے اضافہ ہے۔ بچت کھاتہ جات (سیونگ ڈپازٹس) پچھلے سال کے 5.535 بلین روپے کے مقابلے میں %168 کی شرح سے بڑھ کر 14.844 بلین روپے رہے جو کہ این بی بی پی اہتمام کے ڈپازٹ میں اضافے کی اہم وجہ ہے، جبکہ جاری کھاتہ جات (کرنٹ ڈپازٹس) اور میعاد کی کھاتہ جات (ٹرم ڈپازٹس) میں پچھلے سال کے مقابلے میں باآرتیب %53 اور %39 کی شرح سے اضافہ ہوا ہے۔

7- سفارشات:

بینک کے لئے ہماری سفارشات درج ذیل ہیں:

- 1- پول بیجمنٹ اور نفع کی تقسیم کا طریقہ کار مزید بہتر اور مستحکم ہونا چاہئے جیسا کہ شریعہ بورڈ نے وقتاً فوقتاً اس سے متعلق ہدایات دی ہیں۔
- 2- ہیومن ریسورس (انج آف آ) پالیسی میں بشمول ملازمین سے متعلق سہولیات اور فوائد کو شریعہ بورڈ کی ہدایات کے مطابق تبدیل کیا جائے۔
- 3- منظور شدہ مصنوعات (پراڈکٹس) اور خدمات (سروسز) جلد از جلد صارفین کو مہیا کی جائیں۔

واللہ سبحانہ و تعالیٰ اعلم

ربنا لا تؤاخذنا ان نسينا او اخطانا ربنا ولا تحمل علينا اصرار كما حملته على الدين من قبلنا ربنا ولا تحملنا ما لا طاقة لنا به واعف عنا وقره واغفر لنا وقره وارحمنا وقره انت مولنا فانصرنا على القوم الكافرين۔

ہم اللہ تعالیٰ کے حضور دعا گو ہیں کہ وہ روز مرہ امور میں ہماری رہنمائی فرمائے تاکہ ہم خطاؤں سے بچ سکیں اور یہ کہ اسلامی بینکاری پاکستان میں مزید مستحکم ہو۔

ڈاکٹر مفتی خلیل احمد عطشی

ممبر شریعہ بورڈ

این بی بی پی اہتمام

مفتی محمد عمران

ریزیڈنٹ شریعہ بورڈ ممبر

این بی بی پی اہتمام

مفتی احسان وقار احمد

چیرمین شریعہ بورڈ

این بی بی پی اہتمام

NOTICE OF 68TH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that **68th Annual General Meeting ("AGM")** of National Bank of Pakistan (the "Bank") will be held on **Thursday the 30th March, 2017 at 9:30 A.M. (PST), at Grand Ball Room, Pearl Continental Hotel, Karachi.** The following business will be transacted in the meeting:

Ordinary Business:

1. To confirm minutes of the Annual General Meeting held on 30th March, 2016, at Karachi,
2. To receive, consider and adopt the Annual Audited Financial Statements of National Bank of Pakistan and Consolidated Accounts of National Bank of Pakistan and its Subsidiaries for the year ended 31st December, 2016, together with the Directors' & Auditors' Reports thereon.
3. To appoint auditors for the year ending 31st December, 2017 and fix their remuneration. The Board of Directors has recommended appointment of Messrs EY Ford Rhodes, Chartered Accountants and Messrs Grant Thornton Anjum Rehman, Chartered Accountants to be the auditors of the Bank for the year ending 31st December, 2017, at the same fee as paid to the retiring auditors.
4. To consider and approve cash dividend at Rs.7.50 per share i.e. 75% as recommended by the Board of Directors for the year ended 31st December, 2016 (subject to Government of Pakistan's approval).
5. To elect one (01) Director from the Private Shareholders against a vacancy as fixed by the Board of Directors in accordance with Section 178 (1) of the Companies Ordinance, 1984, for a term of three years in place of Mr. Tariq Kirmani who has completed his term of office of Director. The retiring Director is eligible for re-election.

Special Business

6. To approve the transmission of the annual balance sheet, profit and loss account, auditors' report, directors report, and ancillary statement/notes/documents ("Annual Audited Accounts") along with the notice of Annual General Meeting of National Bank of Pakistan in electronic form to the shareholders through CD/DVD/USB at their registered addresses instead of transmitting the said Annual Audited Accounts in hard copy, as allowed under SRO 470(1)/2016 issued by Securities and Exchange Commission of Pakistan,
7. To transact any other business with the permission of the Chairman.

By Order of the Board

Karachi

Dated: **March 08, 2017**

Secretary (Board)

Notes:

- i) The Share Transfer Books of the Bank shall remain closed from 23-03-2017 to 30-03-2017 (both days inclusive). Transfers received at the Share Registrar of the Bank, by the close of the business on 22-03-2017 will be treated in time for attending Annual General Meeting to be held on 30-03-2017 at Karachi.
- ii) The Share Transfer Books of the Bank will now be closed from 07-04-2017 to 14-04-2017 (both days inclusive), Transfers received at the office of our share registrar Messrs Central Depository Company of Pakistan Limited, CDC House 99-B, Block "B", SMCHS, Main Shakra-e-Faisal, Karachi – 74400, at the close of the business on 06-04-2017 will be treated in time for the purpose of entitlement of 75% Cash Dividend for the year ended December 31, 2016.
- iii) A member who seeks to contest the election for the office of director must hold in his/her own right of unencumbered shares of the Bank to the nominal amount of ten thousand rupees at the least (1000 Shares of Rs.10/= each), and shall file with the Bank, not later than 14 days before the date of the meeting at which election is to be held i.e. up to 05:30 PM on March 15, 2017, a notice of his/her intention to offer himself/herself for election as a Director under Section 178(3) of the Companies Ordinance 1984. A declaration in accordance with the listing regulations, NBP Ordinance and SBP, BPRD Circular No. 4 dated 23-04-2007 is also required to be filed.

- iv) In terms of the State Bank of Pakistan ("SBP") circulars, notifications, directions, letters, instructions and other orders issued from time to time ("SBP Directives"), it is expressly required that any person who seeks to contest an election to the office of a director, should file with the Bank not later than 14 days before the date of this meeting, a specified affidavit required by the SBP, stating that he / she (i) is not / has not been associated with any illegal activity, especially related to banking business; (ii) in his / her individual capacity or a proprietary concern or any partnership firm or any private limited company or any unlisted public company or any listed public company (of which he / she has been a proprietor, partner, director or shareholder), has not been in default of payment of dues owed to any financial institution and / or in default of payment of any taxes; (such person to be a director with anomalies stated above is undesirable and against public interest in terms of the SBP Directives). Further he / she should not be a director of any other bank / DFI or working as Chairman, Director, CEO, CFO, Chief Internal Auditor, Research Analyst or trader (by whatever name / designation called) of a (a) moneychanger, (b) member of stock exchanges, (c) corporate brokerage houses and (d) any company / entity owned or controlled by the persons mentioned at (a) to (c) above.
- v) A candidate must be qualified for election under sub section (1) and not disqualified under sub section (2) of Section 17 of the NBP Ordinance 1949.
- vi) A confirmation to the effect that he / she meets the requirements of "Fit and Proper Test" prescribed for Directors under the SBP Prudential Regulations is also required to be filed along with Annexure-I & II of SBP, BPRD Circular No.4 dated April 23, 2007, candidate also required to furnish all the documents / papers / Confirmations as required SBP BPRD Circular No.05 of 2015 dated March, 12 2015.
- vii) All nomination papers after scrutiny shall immediately be submitted to SBP for clearance.
- viii) Persons not cleared by SBP to hold office as Bank's director shall not be allowed to contest in the election or assume office of the director, as the case may be.
- ix) A member eligible to attend and vote at this Annual General Meeting is entitled to appoint another member as his/her proxy to attend and vote on his / her behalf. The Government of Pakistan, State Bank of Pakistan and any Corporation(s), being a member of the Bank, may nominate any person as its representative to attend the Annual General Meeting under authority of a Power of Attorney or a Board of Directors' Resolution. However, majority shareholders like SBP and other Government shareholders shall not be entitled to cast their votes for election of Private Director(s). Proxies or nominations, in order to be effective and valid, must be received at the office of the Bank's Registrar / Share Transfer Agent, Messrs Central Depository Company of Pakistan Limited, CDC House 99-B, Block "B", SMCHS, Main Shahra-e-Faisal, Karachi – 74400, not later than 48 hours before the time fixed for holding the Meeting.
- ix) A member eligible to attend and vote at this Annual General Meeting is entitled to appoint another member as his/her proxy to attend and vote on his/her behalf. **The Government of Pakistan, State Bank of Pakistan and any Corporation(s), being a member of the Bank, may nominate any person as its representative to attend the Annual General Meeting under authority of a Power of Attorney or a Board of Directors' Resolution. However, majority shareholders like SBP and other Government shareholders shall not be entitled to cast their votes for election of Private Director(s).** Proxies or nominations, in order to be effective and valid, must be received at the office of the Bank's Registrar/Share Transfer Agent, Messrs Central Depository Company of Pakistan Limited, CDC House 99-B, Block "B", SMCHS, Main Shahra-e-Faisal, Karachi – 74400, not later than 48 hours before the time fixed for holding the Meeting.
- x) CDC Account Holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down in Circular 1 dated January 26,2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:
- a. For Attending the Meeting:
- In case of individuals, the account holder or sub-account holder shall authenticate his / her identity by showing his / her Original Computerized National Identity Card ("CNIC") or original Passport at the time of attending the meeting,
 - In case of corporate entity, the Original or duly authenticated Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the Meeting.

- b. For Appointing Proxies:
- In case of individuals, the account holder or sub-account holder 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 furnished with the proxy form.
 - The proxy shall produce his / her original CNIC or original passport at the time of the Meeting.
 - In case of corporate entity, the Original or duly authenticated Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) along with proxy form to Messrs Central Depository Company of Pakistan Limited,
- xi) CDC Account Holders and Sub-account Holders, whose Registration details are available in Share Book Detail Report shall have to produce respective Original Computerized National Identity Cards (CNICs) or Original Passports for the purpose of identification to participate in the Annual General Meeting. Such Account Holders and Sub Account Holders should know the CNIC Numbers and CDC Account Number of the respective partner and should bring the same along with them. In case of Proxy, the person should positively attach the attested copy of the CNIC or Passport. In case of corporate member's representative, usual documents should be accompanied for the same purpose.
- xii) Members are requested to immediately notify any change in their addresses to the Bank's Registrar / Transfer Agent, Messrs Central Depository Company of Pakistan Limited.

xiii) COMPUTERIZED NATIONAL IDENTITY CARD (CNIC)

Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide its S.R.O. 779 (1)/2011 dated August 18, 2011 has directed all listed companies to ensure that Dividend Warrants should bear the Computerized National Identity Card (CNIC) Numbers of the registered members. Members who have not yet provided attested copies of their valid CNICs / NTN (in case corporate entities) are requested to send the same directly to the Share Registrar at aforementioned address.

xiv) REVISION OF WITHHOLDING TAX ON DIVIDEND INCOME UNDER SECTION 150 OF THE FINANCE ACT 2016:

Please note that under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 and pursuant to Finance Act 2016 withholding tax on dividend income will be deducted for 'Filer' and 'Non-Filer' shareholders @ 12.5% and 20% respectively. According to clarification received from Federal Board of Revenue (FBR) withholding tax will be determined separately on 'Filer/Non-Filer' status of Principal shareholder as well as Joint Holder(s) based on their shareholding proportions, in case of joint accounts. In this regard, all shareholders who hold shares jointly, are requested to provide shareholding proportions of Principal shareholder and Joint Holder(s) in respect of shares held by them to our Share Registrar, in writing as follows:

Folio/CDS Account #	Total Shares	Principal Shareholder		Joint Shareholder	
		Name and CNIC #	Shareholding Proportion (No. of Shares)	Name and CNIC #	Shareholding Proportion (No. of Shares)

The required information must be reached to our Share Registrar by 06-04-2017, otherwise it will be assumed that the shares are equally held by Principal shareholder and Joint Holder(s).

Shareholders are therefore requested to please check and ensure Filer status from Active Taxpayers List (ATL) available at FBR website <http://www.fbr.gov.pk/> as well as ensure that their CNIC / Passport number has been recorded by the Participant / Investor Account Services or by Share Registrar (in case of physical shareholding). Corporate bodies (non-Individual shareholders) should ensure that their names and National Tax Numbers (NTN) are available in ATL at FBR website and recorded by respective Participant / Investor Account Services or in case of physical shareholding by Bank's Share Registrar.

xv. DELIVERY OF THE UNCLAIMED / UNDELIVERED SHARES LYING WITH THE SHARE REGISTRAR:

As directed by SECP vide letter # SMD/CIW/Misc./14/2009 dated October 11, 2011, shareholders are requested to please contact / coordinate with Bank's Share Registrar for collection of unclaimed / undelivered Bonus Share Certificates / Dividend Warrants.

xvi. TRANSMISSION OF ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS THROUGH EMAIL:

In pursuance of the directions given by SECP vide SRO 787 (1)/2014 dated September 8, 2014, those shareholders who desire to receive Annual Financial Statements in future through email instead of receiving the same by Post are advised to give their formal consent along with their valid email address on a standard request form which is available at the Bank's website i.e. www.nbp.com.pk and send the said form duly filled in and signed along with copy of his / her / its CNIC / Passport to the Bank's Share Registrar. Please note that giving email address for receiving of Annual Financial Statements instead of receiving the same by post is optional, in case you do not wish to avail this facility please ignore this notice and, in such case, Annual Financial Statements will be sent at your registered address, as per normal practice.

xvii. DIVIDEND MANDATE (OPTIONAL):

A shareholder may, if he so desires, direct the Bank to pay dividend through his / her / its bank account. If you want to avail the facility of direct credit of dividend amount in your bank account, please provide the following information to Bank's Share Registrar and CDC Shareholders are requested to send their bank account details to their respective Participant / Investor Account Services. In pursuance of directions given by SECP, kindly authorize the bank for direct credit of cash dividend in your bank account. (Please note that giving bank mandate for dividend payments is optional, in case you do not wish to avail this facility please ignore this notice and, in such case, dividend will be paid through dividend warrant to your registered address, as per normal practice).

Dividend Mandate - Bank Account Details of Shareholder	
Title of Bank Account:	Bank Account Number:
Bank's name:	Branch name with complete address:
Cell and Landline numbers:	
Please provide full account number OR IBAN, please check with your concerned Branch. The above-mentioned information is correct and in case of any change therein, I/we will immediately intimate to my/our Participant/Investor Account Services OR our Share Registrar.	
Signature of Shareholder(s):	
Name of Shareholder(s):	
Folio Number/CDC ID & A/c Number:	
CNIC Number:	

Detailed information / formats are available at NBP's website www.nbp.com.pk

xviii. PAYMENT OF CASH DIVIDEND ELECTRONICALLY (E-DIVIDEND MECHANISM):

SECP through its letter No. 8(4)SM/CDC2008, dated April 05, 2013, has advised that the shareholders who have provided bank mandate, should be paid dividend by transferring directly to their respective bank accounts (e-dividend mechanism); therefore, the registered shareholders of the Bank, who have not yet provided us dividend mandate are requested to provide the details of their bank account including title of account, account number, bank name, branch name & code and address, in order to credit their cash dividends, as and when declared, directly to their respective bank accounts. This information is to be provided to: (i) In case of book-entry securities in Central Depository System ("CDS") to CDS Participants; and (ii) in case of physical securities to our Share Registrar and Transfer Agent at aforementioned address. The Bank encourages the shareholders to take dividend mandate option for instant credit of dividends, eliminating the chances of dividend warrants getting lost in the post, undelivered or delivered at the wrong address etc.

xix. REQUIREMENT OF VALID TAX EXEMPTION CERTIFICATE FOR CLAIM OF EXEMPTION U/S 150 OF THE INCOME TAX ORDINANCE, 2001:

Please be advised that in wake of recent judgments of respective courts of law, the exemption certificate U/S 159 of the Income Tax Ordinance, 2001, is mandatory to claim tax exemption U/S 150. Accordingly, the Bank may not be awarding exemption on the basis of Clause 47B of Part IV of Second Schedule to the Income Tax Ordinance, 2001. However, if an entity has filed a petition against the FBR, in any relevant court,

a certified true copy of the Stay Order of honorable court along with all latest court proceedings (if any) would be required in lieu of valid tax exemption certificate, for non-deduction of withholding tax. In case of non-availability of valid tax exemption, deduction of tax under relevant sections shall be made accordingly.

xx. CONSENT FOR VIDEO CONFERENCE FACILITY

In compliance of Circular No. 10 dated May 21, 2014 of the SECP, shareholders of the Bank are informed that they can also avail video conference facility. In this regard please fill the following and submit to registered address of the Bank 10 days before holding of general meeting. If the Bank receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to date of meeting, the Bank will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city. The Bank will intimate members regarding venue of video conference facility at least 5 days before the date of general meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.

I/We, _____ of _____, being a member of National Bank of Pakistan, holding _____ Ordinary Share(s) as per Register Folio No./CDC Sub-Account No. _____ hereby opt for video conference facility at _____.

Signature of Member

“STATEMENT OF MATERIAL FACTS”

This statement sets out material facts concerning the special Business given in agenda item No.06 of the notice, to be transacted in the AGM of National Bank of Pakistan's shareholders.

Item No. 06:

CIRCULATION OF ANNUAL ACCOUNTS IN ELECTRONIC FORM

The Securities and Exchange Commission of Pakistan, vide S.R.O.470(i)/2016 dated May 31, 2016, has allowed companies to circulate their annual balance sheet, profit and loss statement, auditor's report, directors report and ancillary statement/notes/documents ("Annual Audited Account") along with notice of general meeting to its shareholders in electronic form through CD/DVD/USB at their registered address. This would result in timely delivery of Annual Accounts to the shareholders.

For the convenience of its shareholders, the Bank will place on its website a standard request form along with postal address and email address of company Share Registrar, so that shareholders may request a hard copy of the Audited Annual Accounts. The Bank will provide one hard copy free of cost to the requesting shareholders at their registered address within one week of the request. The Bank is seeking shareholders' approval to circulate the Annual Audited Accounts along with notice of general meeting in electronic form. The shareholders are requested to pass the following Resolution with or without modifications:

"RESOLVED THAT in terms of SECP S.R.O 470(i)/2016 dated 31-05-2016 proposal for transmission of annual balance sheet, profit and loss account, auditors' report, directors report, and ancillary statement/notes/documents ("Annual Audited Accounts") along with the notice of Annual General Meeting of National Bank of Pakistan in electronic form to the shareholders through CD/DVD/USB at their registered addresses instead of transmitting the said Annual Audited Accounts in hard copy be and is hereby approved."

xx ویڈیو کانفرنس سہولت کیلئے رضامندی

ایس ای سی پی کے سرگھر نمبر 10 تاریخ 21 مئی 2014ء کی بیرونی میں، بینک کے شیئرز ہولڈرز کو اطلاع دی جاتی ہے کہ وہ ویڈیو کانفرنس سہولت بھی حاصل کر سکتے ہیں۔ اس سلسلے میں مہربانی فرما کر درج ذیل کو پڑھیں اور بینک کے رجسٹرڈ سچے پراسالانا اجلاس عام کے انعقاد سے 10 روز قبل جمع کروادیں۔ اگر بینک ارکان کی جانب سے رضامندی حاصل کرنا ہے تو مجموعی طور پر 10% کے حامل ارکان یا اس سے زیادہ کے حامل جو کہ جغرافیائی لحاظ سے کسی مقام پر رہائش پزیر ہیں اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 10 روز قبل ویڈیو کانفرنس کے ذریعے اجلاس میں شریک ہوں گے، بینک ان کیلئے ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتظام اس شہر میں کرے گا جس پر اس شہر میں ایسی سہولت کی دستیابی کا اطلاق ہوگا۔ ویڈیو کانفرنس سہولت کے متعلق مقام کے بارے میں ارکان کو اجلاس عام کی تاریخ سے کم از کم 05 روز قبل مکمل معلومات آگاہ کر دیا جائے گا کہ وہ ایسی سہولت تک آسانی رسائی حاصل کر سکیں۔

میں ماہم..... کے..... مجلس بینک آف پاکستان کے ذکن کی حیثیت سے رجسٹر فوئیو نمبر/سی ڈی سی سب اکاؤنٹ نمبر..... کے مطابق

مطلعہ..... آرڈری شیئر (ز) بذریعہ پڈ او ویڈیو کانفرنس سہولت، مقامہ..... حاصل کرنا چاہتا ہوں/ چاہتے ہیں۔

دستخط ذکن

(xv) شیئر رجسٹرار کے پاس موجود غیر دھوئی شدہ/غیر وصول شدہ شیئرز کی فراہمی

سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی ہدایت کے مطابق بحوالہ لیٹر نمبر SMD/CIW/Misc./14/2009 بتاریخ 11 اکتوبر 2011 شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ ازراہ کرم غیر دھوئی شدہ/غیر وصول شدہ بونس شیئرز/ٹیکس/ڈیویڈنڈ وارنٹس وصول کرنے کیلئے بینک کے شیئر رجسٹرار سے رابطہ ملاقات کریں۔

(xvi) سالانہ مالی گوشواروں کی بذریعہ ای میل ترسیل

سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے دی گئیں ہدایات بحوالہ 2014 (1) SRO 787 بتاریخ 08 ستمبر 2014ء کے مطابق ان شیئر ہولڈرز کو جو مستقبل میں مالی گوشوارے ڈاک کی بجائے بذریعہ ای میل وصول کرنے کے خواہشمند ہیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ بینک کی ویب سائٹ یعنی www.nbp.com.pk پر موجود معیاری درخواست فارم پر اپنی باضابطہ رضامندی مع اپنا درست ای میل ایڈریس ظاہر کریں اور مذکورہ فارم کو باقاعدہ طور پر بھجور دیکھ کر ڈیویڈنڈ وارنٹس کی شناختی کارڈ/ پاسپورٹ کی نقول کے ہمراہ بینک کے شیئر رجسٹرار کو ارسال کریں۔ ازراہ کرم ذہن نشین کر لیں کہ سالانہ مالی گوشوارہ ڈاک کی بجائے بذریعہ ای میل وصول کرنا اختیاری ہے۔ اگر آپ اس سہولت سے مستفید نہیں ہونا چاہتے تو اس اطلاع کو نظر انداز کریں۔ سالانہ مالی گوشوارہ معمول کے مطابق آپ کے رجسٹرڈ پتے پر ارسال کیا جاتا رہے گا۔

(xvii) اختیار منافع جات (اختیاری)

شیئر ہولڈر، اگر چاہے تو، بینک کو ہدایت کر سکتا ہے کہ وہ اس کے بینک اکاؤنٹ کے ذریعے منافع ادا کر دے۔ اگر آپ اپنے بینک اکاؤنٹ میں منافع کی رقم براہ راست حاصل کرنے کی سہولت چاہتے ہیں تو مہربانی فرما کر بینک کے شیئر رجسٹرار کو درج ذیل معلومات فراہم کریں اور سی ڈی سی شیئر ہولڈرز کو درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات اپنے متعلقہ پارٹنرسٹ/ انویسٹرا کاؤنٹ سرویز کو بھیج دیں۔ ایس ای سی بی کی جانب سے دی گئیں ہدایات کی پیروی میں، ازراہ کرم بینک کو اپنے بینک اکاؤنٹ میں براہ راست نقد منافع بھیجنے کا اختیار دیں۔ (برائے مہربانی ذہن نشین کر لیں کہ منافع جات کی ادائیگی کیلئے بینک کو اختیار دینا بالکل اختیاری ہے۔ اگر آپ یہ سہولت حاصل کرنا نہیں چاہتے تو اس اطلاع کو نظر انداز کریں اور ایسی صورت میں منافع ڈیویڈنڈ وارنٹ کی شکل میں آپ کے رجسٹرڈ پتے پر حسب روایت ادا کر دیا جائے گا)۔

اختیار منافع جات - شیئر ہولڈرز کے بینک اکاؤنٹ کی تفصیل	
بینک اکاؤنٹ کا عنوان:	بینک اکاؤنٹ نمبر:
بینک کا نام:	برانچ کا نام/محل پتہ:
سیل اور لینڈ لائن نمبر:	
برائے مہربانی مکمل اکاؤنٹ نمبر یا آئی بی اے این فراہم کریں، برائے مہربانی اپنی متعلقہ بینک برانچ سے جانچ پڑتال کر لیں۔	
درج بالا معلومات درست ہیں اور اس میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں، ہم فوری طور پر میرے/ ہمارے پارٹنرسٹ/ انویسٹرا کاؤنٹ سرویز یا ہمارے شیئر رجسٹرار کو آگاہ کریں گے۔	
شیئر ہولڈر (ز) کے دستخط:	
شیئر ہولڈر (ز) کا نام:	
فولیو نمبر/ سی ڈی سی آئی ڈی اور اکاؤنٹ نمبر:	
سی این آئی سی نمبر:	

مفضل معلومات، خاکہ جات (فارٹیس) این بی بی کی ویب سائٹ www.nbp.com.pk پر دستیاب ہیں۔

(xviii) کیس ڈیویڈنڈ کی رقم برقیاتی طور پر (ای ڈیویڈنڈ میکنوم)

ایس ای سی بی نے اپنے لیٹر نمبر SM/CDc2008(4)8 بتاریخ 05 اپریل 2013ء میں مشورہ دیا تھا کہ ایسے شیئر ہولڈرز جو بینک مینڈیٹ فراہم کر چکے ہوں ان کا منافع براہ راست ان کے بینک اکاؤنٹ میں منتقل کر دیا جائے گا (ای ڈیویڈنڈ میکنوم)۔ ایسی بینک کے ایسے رجسٹرڈ شیئر ہولڈرز جنہوں نے اب تک ایس ای سی بی ڈیویڈنڈ مینڈیٹ نہیں دیا ان سے التماس ہے کہ وہ اپنے بینک اکاؤنٹ کی تفصیل مع اکاؤنٹ کا کاسٹل، اکاؤنٹ نمبر، بینک کا نام، برانچ کا نام، کوڈ اور پتہ فراہم کریں۔ تاکہ ان کے منافع کا اعلان ہوتے ہی منافع براہ راست ان کے حلقہ بینک اکاؤنٹ میں منتقل کر دیا جائے۔ یہ معلومات فراہم کی جائیں: (i) سینٹرل ڈپازٹری سسٹم (CDS) میں بک اینٹری کی صورت میں CDC پارٹنرسٹ کو اور، (ii) ہمارے شیئر رجسٹرار اور سفر اینجٹ کو درج بالا پتے پر فزیکل سکیورٹیز کی صورت میں، بینک ڈیویڈنڈ کی فوری ادائیگی کیلئے شیئر ہولڈرز کی حوصلہ افزائی کرتا ہے کہ وہ ڈیویڈنڈ مینڈیٹ آپشن اختیار کریں تاکہ ڈاک میں خطرے، گم ہونے، وصول نہ ہونے یا غلط پتے پر وصول ہونے وغیرہ کے امکانات کو ختم کیا جاسکے۔

(xix) ٹیکس سے استثنائے صحیح الیجاڈیکٹیٹ کی ضرورت برائے دھوئی شدہ 150 U/S/کم ٹیکس آرڈیننس 2001ء

عدالتوں کے حالیہ فیصلوں کی روشنی میں مشورہ دیا جاتا ہے کہ استثنائے صحیح الیجاڈیکٹیٹ 159 U/S برائے کم ٹیکس آرڈیننس 2001ء کے تحت 150 U/S ٹیکس استثنائے صحیح الیجاڈیکٹیٹ کیا جاسکتا ہے۔ ای طرح کم ٹیکس آرڈیننس 2001ء کے سیکشن 17B کی پارٹ IV کی متن نمبر 47B کی بنیاد پر بینک استثنائے صحیح الیجاڈیکٹیٹ نہیں کرے گا تاہم، اگر کسی فرد نے ایف بی آر کے خلاف کسی متعلقہ عدالت میں قانونی چارہ جوئی کر رکھی ہو تو محترم عدالت کے حکم استثنائے صحیح الیجاڈیکٹیٹ (stay order) اصل کی تصدیق کا بیانی مع عدالت کی باقی عالیہ کارروائی (اگر ہو) صحیح الیجاڈیکٹیٹ سے استثنائے صحیح الیجاڈیکٹیٹ کے بدلے وہ ہولڈنگ ٹیکس کی عدم نوبتی کیلئے درکار ہوگی صحیح الیجاڈیکٹیٹ سے استثنائے صحیح الیجاڈیکٹیٹ کے نہ ہونے کی صورت میں متعلقہ سیکشن کے مطابق نوبتی عمل میں لائی جائے گی۔

- (vii) جانچ کے بعد تمام کاغذات نامزدگی اسٹیٹ بینک آف پاکستان میں کلینرس کیلئے جمع کروائے جائیں گے۔
- (viii) اسٹیٹ بینک آف پاکستان سے بطور بینک ڈائریکٹر کلینرس حاصل نہ کرنے والے افراد کو انکیشن لانے کی اجازت نہیں ہوگی یا انہیں ڈائریکٹر تسلیم نہیں کیا جائے گا، جو بھی صورتحال ہو۔
- (ix) سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور ووٹ دینے کا اہل کوئی بھی ذکن کسی دوسرے ذکن کو شریک ہونے اور ووٹ دینے کیلئے اپنا نام سندہ مقرر کر سکتا/سکتی ہے۔ حکومت پاکستان، اسٹیٹ بینک آف پاکستان اور کارپوریشن (ز) جو بینک کے ذکن ہیں مختار نامہ یا بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا حکومت پاکستان کے معاملے میں تحریری احکام کے تحت کسی شخص کو سالانہ اجلاس عام میں شرکت کیلئے نامزد کر سکتے ہیں۔ تاہم اسٹیٹ بینک آف پاکستان اور دیگر حکومتی شیئر ہولڈرز پر ایم بی سی ڈائریکٹرز کے انتخاب کیلئے ووٹ دینے کے اہل نہیں ہیں۔ نمائندگی اور نامزدگی بینک کے رجسٹرار شیئر ٹرانسفر ایجنٹ کے دفتر میسرز سینٹرل ڈپازٹری کھٹی آف پاکستان لمیٹڈ ہی ڈی سی ہاؤس، 99-B، بلاک "B" SMCHS، مین شارع فیصل، کراچی۔ 74400 کو سالانہ اجلاس عام کے مقررہ وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے وصول ہو جانی چاہئیں۔
- (x) مزید برآں ہی ڈی سی کاؤٹنس ہولڈرز کو سکیرٹریز اینڈ ایگزیکٹو کمیشن آف پاکستان کے سرکلر 1 مجریہ 26 جنوری 2000ء کی درج ذیل ہدایات کی پیروی کرنا ہوگی:

- ۴۔ مینٹگ میں شرکت کیلئے:
- انفرادی حیثیت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر کو اجلاس میں شرکت کے وقت شناخت کی تصدیق کیلئے اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا
 - کاروباری ادارے کی صورت میں مینٹگ کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مصدقہ قرارداد/مختار نامہ نامزد کردہ شخص کے دستخط کے نمونے کے ساتھ (اگر پہلے فراہم نہ کیے گئے ہوں تو) پیش کرنا ہوگا
- ب۔ نامزد قدامتوں کیلئے:
- انفرادی حیثیت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر کو درج بالا مطلوبہ شرائط کے مطابق پرو کسی فارم جمع کروانا ہوگا
 - پرو کسی فارم و افراد کے بطور گواہ دستخط کے ساتھ جمع کروایا جائے جن کے نام، پتے اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر فارم میں درج ہوں
 - نمائندے کو مینٹگ میں شرکت کے وقت اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا
 - کاروباری ادارے کی صورت میں پرو کسی فارم کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی اصل یا مصدقہ قرارداد/مختار نامہ نامزد کردہ شخص کے دستخط کے نمونے کے ساتھ (اگر پہلے فراہم نہ کیے گئے ہوں تو) میسرز سینٹرل ڈپازٹری کھٹی آف پاکستان لمیٹڈ کو پیش کرنا ہوگا
- (xi) سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز اور سب اکاؤنٹ ہولڈرز جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات شیئر بک ڈیٹیل رپورٹ میں دستیاب ہیں انہیں سالانہ اجلاس عام میں شرکت کیلئے شناخت کی فرض سے متعلقہ اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوں گے۔ ایسے اکاؤنٹ ہولڈرز اور سب اکاؤنٹ ہولڈرز کو ان کے متعلقہ شریک کے شناختی کارڈ کا نمبر اور سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر معلوم ہونا اور اپنے ساتھ لانا چاہیے۔ پرو کسی کی صورت میں فرد کو اپنے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقل لازماً منسلک کرنی چاہیے۔ کارپوریٹ ممبر کے نمائندے کی صورت میں اس مقصد کیلئے عمومی دستاویزات لازماً فراہم لائیں۔
- (xii) ممبرز سے درخواست ہے کہ اپنے پتے میں کسی بھی تبدیلی سے بینک کے رجسٹرار اور فرانسٹریٹ میسرز سینٹرل ڈپازٹری کھٹی آف پاکستان لمیٹڈ کو فوراً آگاہ کریں۔

(xiii) کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC)

سکیرٹریز اینڈ ایگزیکٹو کمیشن آف پاکستان (SECP) نے بحوالہ 2011/1 (1) SRO 779 بتاریخ 18 اگست 2011ء تمام رجسٹرڈ کمپنیز کو ہدایت کی ہے کہ وہ اس بات کو یقینی بنائیں کہ ڈیویڈنڈ واریٹس میں رجسٹرڈ ممبرز کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) نمبرز لازماً موجود ہوں۔ جن ممبرز نے اب تک اپنے درست کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (ز) / این ٹی این (ز) (کاروباری اداروں کی صورت میں) کی مصدقہ نقل فراہم نہیں کی ہیں ان سے درخواست ہے کہ وہ نقل براہ راست شیئر رجسٹرار کو مذکورہ بالا پتے پر ارسال کریں۔

(xiv) خاص ایکٹ 2016ء کے سیکشن 150 کے تحت ڈیویڈنڈ کم پروڈ ہولڈنگ ٹیکس کی نظر ثانی

ازراہ کم ذمہ نشیں فرمائیں کہ اگر ٹیکس آرڈیننس 2001ء کے سیکشن 150 کے تحت اور فنانس ایکٹ 2016ء کے مطابق ڈیویڈنڈ کم پروڈ ہولڈنگ ٹیکس پر "فاکٹر" اور "نان فاکٹر" شیئر ہولڈرز کیلئے وہ ہولڈنگ ٹیکس بائرنسب %12.5 اور %20 کے حساب سے کٹائے جائیں گے۔ فیڈرل بورڈ آف ریونیو (FBR) کی وصول شدہ ہولڈنگ ٹیکس کے مطابق بنیادی شیئر ہولڈرز کے ساتھ ساتھ مشترک اکاؤنٹس کی صورت میں مشترک ہولڈرز کے فاکٹر/نان فاکٹر/ٹیکس پر وہ ہولڈنگ ٹیکس ان کے شیئر ہولڈنگ تناسب کی بنیاد پر ملحدہ سے مقرر کیا جائے گا۔

اس سلسلے میں ان تمام شیئر ہولڈرز سے جن کے شیئر رجسٹرڈ ہیں درخواست کی جاتی ہے کہ ان کے پاس موجود شیئر کے لحاظ سے بنیادی شیئر ہولڈر اور مشترک ہولڈر (ز) کے شیئر ہولڈنگ تناسب ہمارے شیئر رجسٹرار کو تحریری طور پر درج ذیل کے مطابق فراہم کریں:

فولڈر سی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	فولڈر نمبر	بنیادی شیئر ہولڈر	مشترک شیئر ہولڈر
نام اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر	نام اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر	نام اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر	نام اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر
شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئرز کی تعداد)	شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئرز کی تعداد)	شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئرز کی تعداد)	شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئرز کی تعداد)

مطلوبہ معلومات ہمارے شیئر رجسٹرار کو 06 اپریل 2017ء تک لازماً پہنچانی چاہئیں، ورنہ یہ سمجھا جائے گا کہ بنیادی شیئر ہولڈر اور مشترک ہولڈر (ز) مساوی شیئرز کے حامل ہیں۔ لہذا شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ ازراہ کم پروڈ ہولڈنگ ٹیکس کی ویب سائٹ <http://www.fbr.gov.pk> پر دستیاب ایگزیکٹو ٹیکس سٹیزرسٹ (ATL) سے اپنے فاکٹر ٹیکس کا جائزہ لیں اور اسے یقینی بنانے کے ساتھ ساتھ اس بات کو یقینی بنائیں کہ ان کا کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ/ پاسپورٹ نمبر شرکت کنندہ/ انونیسٹرا کاؤنٹ سرورسز یا شیئر رجسٹرار (فونیکل شیئر ہولڈنگ کی صورت میں) کی جانب سے درج کر دیا گیا ہے۔ کارپوریٹ ہاؤس (انفرادی شیئر ہولڈرز) اس بات کو لازماً یقینی بنائیں کہ ان کے نام اور پینٹل ٹیکس نمبر (NTN) فیڈرل بورڈ آف ریونیو کی ویب سائٹ پر ATL میں موجود ہیں اور متعلقہ شرکت کنندہ/ انونیسٹرا کاؤنٹ سرورسز یا فزیکل شیئر ہولڈنگ کی صورت میں بینک کے شیئر رجسٹرار کی جانب سے درج کر دیا گیا ہے۔

اطلاع برائے اڈسٹھواں سالانہ اجلاس عام

اطلاع دی جاتی ہے کہ نیشنل بینک آف پاکستان ("بینک") کا اڈسٹھواں سالانہ اجلاس عام ("AGM") مورخہ 30 مارچ 2017ء بروز جمعرات (پاکستان کے معیاری وقت کے مطابق) صبح 09:30 بجے گرینڈ ہال، پریس کونونیشن ہوٹل، کراچی میں منعقد کیا جائے گا۔

اجلاس میں درج ذیل امور انجام دیے جائیں گے:

عمومی کارروائی:

- 1- 30 مارچ 2016ء کو کراچی میں ہونے والے شیئر ہولڈرز کے سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔
- 2- 31 دسمبر 2016ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے نیشنل بینک آف پاکستان کے سالانہ آڈٹ شدہ مالی گوشواروں اور نیشنل بینک آف پاکستان اور اس کے ذیلی اداروں کے الحاق شدہ اکاؤنٹس مع ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی اور ان پر غور اور منظوری۔
- 3- 31 دسمبر 2017ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضوں کا تعین۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے میسرز ای وائے فور ڈی وی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس اور میسرز گرانٹ ٹھومسن انجمن، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کی 31 دسمبر 2017ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے بینک کے آڈیٹرز کے طور پر بنا کر ہونے والے آڈیٹرز کو دی جانے والی فیس پر ہی تقرری کی سفارش کی ہے۔
- 4- 31 دسمبر 2016ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے بموجب 7.50 روپے فی شیئر یعنی 75% کی شرح سے کیش ڈیویڈنڈ کے بارے میں غور اور اس کی منظوری (حکومت پاکستان کی منظوری سے مشروط)۔
- 5- کینیڈا آرڈیننس 1984ء کے سیکشن (1) 178 کے مطابق بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مقرر کردہ اساسی کی رو سے ڈائریکٹر کے عہدے پر اپنی مدت پوری کرنے والے جناب طارق کرمانی کی جگہ پر انٹیمٹ شیئر ہولڈرز میں سے ایک (01) ڈائریکٹر کا عرصہ تین سال کیلئے انتخاب۔ ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹر کو بارہ انتخاب میں حصہ لینے کے اہل ہیں۔

خصوصی کارروائی:

- 6- برقی شکل میں سالانہ بیننس شیٹ، نفع اور نقصان کھاتہ، آڈیٹرز رپورٹ، ڈائریکٹرز رپورٹ اور ضمنی گوشواروں (نوٹس) و دستاویزات ("سالانہ آڈٹ اکائونٹس") مع نیشنل بینک آف پاکستان کے سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کی شیئر ہولڈرز کو ان کے رجسٹرڈ پتے پر CD/DVD/USB کے ذریعے ترسیل کی منظوری برخلاف مذکورہ سالانہ آڈٹ اکائونٹس کی بارڈر کا پی کی ترسیل جیسا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے SRO 470(1)/2016 میں واضح کیا گیا ہے۔
- 7- چیئر مین کی اجازت سے کسی دیگر معاملے پر کارروائی۔

تکمیل بورڈ
سکرٹری (بورڈ)

کراچی
08 مارچ 2017ء

نوٹس:

- (i) بینک کی شیئر ٹرانسفرنگس 23 مارچ 2017ء سے 30 مارچ 2017ء تک (شمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ تاہم بینک کے رجسٹرڈ مورخہ 22 مارچ 2017ء تک کاروباری اوقات ختم ہونے سے پہلے وصول ہونے والے ٹرانسفرز کو 30 مارچ 2017ء کو منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس میں حاضری کے سلسلے میں بروقت تصدیق کیا جائے گا۔
- (ii) بینک کی شیئر ٹرانسفرنگس 07 اپریل 2017ء سے 14 اپریل 2017ء تک (شمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ تاہم ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز سینٹرل ڈیپازٹری کمیٹی آف پاکستان لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس B-99، بلاک "B" SMCHS، مین شارع فیصل، کراچی-74400 کو مورخہ 106 اپریل 2017ء تک کاروباری اوقات ختم ہونے سے پہلے وصول ہونے والے ٹرانسفرز کو 31 دسمبر 2016ء کو ختم ہونے والے سال کے 75% کیش ڈیویڈنڈ کے استحقاق کے سلسلے میں بروقت تصدیق کیا جائے گا۔
- (iii) ڈائریکٹر کے عہدے کیلئے انتخاب لانے کے خواہشمند فرد کیلئے ضروری ہے کہ بینک کے کم از کم دس ہزار روپے مالیت کے غیر رہن شدہ شیئرز (1000 شیئرز بحساب 10 روپے فی شیئر) اس کی ذاتی ملکیت میں ہوں۔ ایسے شیئر ہولڈر کو چاہیے کہ کینیڈا آرڈیننس 1984ء کی سیکشن (3) 178 کے تحت خود کو ڈائریکٹر کے انتخاب کیلئے بطور امیدوار پیش کرنے کے ارادے کا نوٹس 15 مارچ 2017ء یعنی انتخاب کیلئے منعقد ہونے والے اجلاس سے 14 دن پہلے شام 5:30 تک بینک میں جمع کروائے۔ اس حوالے سے لسٹنگ ریگولیشنز این بی پی آرڈیننس اور اسٹیٹ بینک آف پاکستان، این پی آر ڈی سرکلر نمبر 4 بتاریخ 123 اپریل 2007ء کے مطابق ایک حلف نامہ بھی جمع کروانا ہوگا۔
- (iv) اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے ("ایس بی پی") سرکلرز، ریگولیشنز، ڈائریکٹرز، لیٹرز، ہدایات اور دیگر قواعد جاری ہونے والے دیگر احکامات ("ایس بی پی ڈائریکٹرز") کے مطابق یہ واضح کیا جاتا ہے کہ کوئی بھی شخص جو ڈائریکٹر کے عہدے کا الیکشن لڑنا چاہتا ہے بینک کے ذریعے میٹنگ کی تاریخ سے 14 دن پہلے حلف نامے کے ساتھ کاغذات جمع کروائے۔ ایس بی پی کے مجوزہ حلف نامے پر درج کر کے کہ وہ (i) کسی غیر نوٹس رگری خصوصاً بینک سے متعلقہ کسی بزنس میں ملوث نہیں ہے/نہیں رہا ہے (ii) ذاتی طور پر یا ملکیٹی معاملات میں یا کسی شرٹائی فرم یا کسی پرائیویٹ لمیٹڈ کمپنی یا کسی پبلک لمیٹڈ کمپنی یا کسی لسنڈ پبلک کمپنی یا کسی لسنڈ پبلک کمپنی کا حصے دار نہیں رہا (iii) مالک، پارٹنر، ڈائریکٹر یا شیئر ہولڈر، کسی مالی ادارے کا ذمہ دار نہ ہو اور یا کسی قسم کے بکنس کی ادائیگی میں نااہل نہ ہو (iv) ڈائریکٹر کے عہدے کے خواہاں ایسے افراد جو درج بالا بنے ضابطوں میں ملوث ہوں ایس بی پی کے احکامات کی شرائط کے مطابق معاوضہ کیلئے موزوں نہیں ہیں۔ مزید یہ کہ وہ کسی دوسرے بینک/ڈی ای ایف آئی کا ڈائریکٹر یا موجودہ چیئر مین/ڈائریکٹر/سی ای او/ای ایف او/چیف ایگزیکٹو آڈیٹر/ایگزیکٹو ایگزیکٹو (i) ایکسچینج کمیٹی (فرم یا پول پر انٹرسپ) (ب) اسٹاک ایکسچینج کا ممبر (ج) کارپوریٹ بروکرینج ہاؤس اور (د) کسی بھی کمیٹی/ادارے جو مذکورہ افراد کی ملکیت میں یا وہ اس کے سربراہ ہوں جیسا کہ (1) تا (ج) میں واضح کیا گیا ہے نہ ہو۔
- (v) امیدوار کیلئے ضروری ہے کہ وہ این بی پی آرڈیننس 1949ء کے سیکشن 17 کے سب سیکشن (1) کے تحت انتخاب کا اہل ہونا چاہیے اور سب سیکشن (2) کے تحت نااہل نہ ہو۔
- (vi) اس امر کا تصدیق نامہ سی ڈی آر کاربوگ کا امیدوار SBP پر ڈیٹیل ریگولیشنز کے تحت ڈائریکٹر کیلئے مقررہ "نٹ اینڈ پرائیویٹ" کی مطلوب شرائط پر پورا اترتا/پوری اترتی ہیں۔ یہ تصدیق نامہ SBP کے BPRD سرکلر نمبر 4 مورخہ 23 اپریل 2007ء کے II & I Annexure کے ہمراہ جمع کرانا ہوگا۔ امیدواروں کو 2015ء کے SBP کے BPRD سرکلر نمبر 5 مورخہ 12 مارچ 2015ء کے تحت درکار تمام دستاویزات، کاغذات و توجیحات جمع کروانی ہوں گی۔

National Bank of Pakistan EVERYWHERE YOU GO

• NBP is one of the largest consumer banks in Pakistan

• NBP is the largest state-owned bank with AAA ratings by JCR-VIS

• NBP is at the nation's service with the widest branch network throughout the country

• Presence in 18 countries with 23 branches and 3 representative offices

• One of the largest trade finance banks of Pakistan

• NBP is one of the nation's most profitable financial institutions

With AAA/A-1+ (Triple A/A-One Plus) rating and 1,448 branches in Pakistan, 21 overseas branches and various representative offices worldwide, including a unique footprint in South Asia, Central Asia, the Middle East, Europe and the USA, NBP is an ideal business partner for individuals, corporates and institutions around the globe.