



Bank Alfalah

LDN/CA/1469
20th March 2019

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

Dear Sir,

Addendum to the Notice of Annual General Meeting of Bank Alfalah Limited

This is with reference to our letter No. LDN/CA/1420 dated 18th March 2019.

We would like to inform you that an Addendum to the Notice of 27th Annual General Meeting ("AGM") of Bank Alfalah Limited ("**the Bank**") has been dispatched to the shareholders of the Bank and also published in the daily "Business Recorder" and "Express" of today, i.e. 20th March 2019, in their Karachi, Lahore and Islamabad editions.

We enclose herewith clippings of the same for your information please.

Yours truly,

Muhammad Akram Sawleh
Company Secretary

Encls: as above

BUSINESS RECORDER

Karachi, Wednesday 20 March 2019, 12 Rajab 1440

Addendum to the Notice of 27th Annual General Meeting of Bank Alfalah Limited, being held on 28th March, 2019 at Karachi

In compliance with SRO 423(1)/2018 dated 3rd April, 2018, the below text is being added in the Statement of Material Facts, annexed with the Notice of 27th Annual General Meeting ('AGM') of Bank Alfalah Limited ('the Bank') already sent to the shareholders and published in the newspapers on 7th March, 2019, pertaining to the special business i.e. alteration in the Articles of Association ('AoA') of the Bank:

Comparative analysis of existing clause with the proposed amendment along with reasons for the change:

Existing Clause of the Articles	New/Proposed Clause of the Articles	Reasons for Change
No Clause	<p>"Issuance of Shares to Employees under any scheme including Employees Stock Option Scheme</p> <p>6(A). Subject to compliance with prevailing laws and regulations, the Board of Directors of the Bank may consider and resolve to allocate/ grant/issue shares of the Bank to its employees under any scheme including employees stock option scheme, after obtaining necessary corporate and/or regulatory approvals."</p>	The clause is added to comply with the requirements of the Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2018, in case the Bank decided to allocate/ grant/issue shares of the Bank to its employees.
<p>"Certificates</p> <p>10. The certificates of title to shares shall be issued under the seal of the Bank and signed by one Director and countersigned by such officer of the Bank as shall from time to time be authorised by the Directors for the purposes."</p>	<p>"Certificates-</p> <p>10. The certificates of title to shares shall be issued under the seal of the Bank and signed by any two Directors of the Bank."</p>	In order to comply with the requirements of Regulation 16(5) of the Companies (General Provisions and Forms) Regulations 2018, which requires that share certificate to be signed by two Directors.
<p>"Qualification of a Director</p> <p>65. The qualification of a Director other than nominated by Habib Bank shall be holding at least 500 shares in the Bank in his own name."</p>	<p>"Qualification of a Director</p> <p>65. The qualification of a Director shall be holding at least 500 shares in the Bank in his own name."</p>	This Clause pertained to Habib Credit & Exchange Bank ('HCEB'), which was a subsidiary of Habib Bank Limited ('HBL'). After the privatisation of HCEB (now Bank Alfalah Limited), this clause was required to be amended accordingly.
<p>"Meeting of Directors</p> <p>83. The Directors may meet together for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate their meetings and proceedings as they think fit, in any place agreed upon. The quorum for a meeting of Directors shall be four."</p>	<p>"Meeting of Directors</p> <p>83. The Directors may meet together for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate their meetings and proceedings as they think fit, in any place agreed upon in person or by video conferencing or by other audio/visual means where it is not possible by them to be physically present at the venue of the meeting. The quorum for a meeting of Directors shall not be less than one-third of their number or four, whichever is greater."</p>	This Clause is being amended to comply with the requirements of Section 176 ('Proceedings of the Board') of the Companies Act, 2017.

The proposed amendments in the AoA of the Bank along with Notice and Agenda of the 27th AGM were submitted to the Board of Directors in its meeting held on 21st February, 2019. The Board noted that the amendments are in line with the legal and regulatory requirements and necessary to comply with the same. The Board approved the Notice and Agenda of the 27th AGM (containing the proposed amendments in AoA under the Special Business).



Business Recorder dt 20-March-2019

Page No. 7



پاکستان کے 11 شہروں سے یک وقت شائع ہونے والا واحد اخبار

پتہ: 21، 1940 | پتہ: 12 رجب المرجب 1440 | 20 مارچ 2019ء | تہ: 12 بیت 20 روپے

بینک الفلاح لمیٹڈ کے 28 مارچ 2019 کو ہونے والے 27 ویں سالانہ اجلاس عام بمقام کراچی کی اطلاع عام کا ضمیمہ

ایس آر او 423(1)/2018 بتاریخ 3 اپریل 2018 کے مطابق مندرجہ ذیل مواد اسٹیٹمنٹ آف میٹریل فیکٹس میں شامل کیا جا رہا ہے، جو بینک الفلاح لمیٹڈ (بینک) کے 27 ویں سالانہ اجلاس عام کی اطلاع (اے جی ایم) کے ساتھ پہلے ہی ارسال کیا جا چکا ہے اور 7 مارچ 2019 کو اخبارات میں شائع ہو چکا ہے، خصوصی امور جیسے بینک کی آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن (اے او اے) میں تبدیلی سے متعلق: موجودہ شق کا تجویز کردہ تبدیلی بمع تبدیلی کی وجہ کے ساتھ تقابلی تجزیہ:

آرٹیکلز کی موجودہ شق	آرٹیکلز کی نئی / تجویز کردہ شق	تبدیلی کی وجہ
کوئی شق نہیں	"ملازمین کو کسی اسکیم کے تحت بشمول امپلائز اسٹاک آپشن اسکیم شیئرز کا اجراء 1(الف). مروجہ قوانین اور ضوابط سے مشروط بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز ضروری کارپوریٹ اور/یا ریگولیٹری منظورریوں کے حصول کے بعد اپنے ملازمین کو کسی اسکیم کے تحت بشمول امپلائز اسٹاک آپشن اسکیم بینک کے شیئرز کو مختص / گرانٹ / جاری غور اور منظور کر سکتے ہیں۔"	کمپنیز (مزید شیئرز کا اجراء) ریگولیشنز 2018 کی ضرورت سے مطابقت کیلئے یہ شق شامل کی گئی ہے۔ اگر بینک نے مستقبل میں بینک کے ملازمین کو شیئرز دینے / فراہم کرنے / جاری کرنے کا فیصلہ کیا۔
"سرٹیفیکیٹس 10. شیئرز کے عنوان کے سرٹیفیکیٹ بینک کی مہر اور بینک کے کسی بھی دو ڈائریکٹرز کے دستخط سے جاری ہوں گے۔"	"سرٹیفیکیٹس 10. شیئرز کے عنوان کے سرٹیفیکیٹ بینک کی مہر اور بینک کے کسی بھی دو ڈائریکٹرز کے دستخط سے جاری ہوں گے۔"	کمپنیز (جنرل پروویژن اینڈ فارمز) ریگولیشنز 2018 کی ریگولیشن 16(5) کی ضرورت سے مطابقت کیلئے یہ شق شامل کی گئی ہے۔ جس کے تحت ضروری ہے کہ شیئر سرٹیفیکیٹ دو ڈائریکٹرز کی جانب سے دستخط کیا گیا ہو۔
"ڈائریکٹر کی اہلیت 65. ڈائریکٹر کی اہلیت بینک میں ان کے نام پر کم سے کم 500 شیئرز کی موجودگی ہے۔"	"ڈائریکٹر کی اہلیت 65. ڈائریکٹر کی اہلیت بینک میں ان کے نام پر کم سے کم 500 شیئرز کی موجودگی ہے۔"	یہ شق حبیب کریڈٹ اینڈ ایکسچینج بینک (ایچ سی ای بی) سے متعلق ہے، جو حبیب بینک لمیٹڈ (ایچ بی ایل) کا ذیلی ادارہ تھا۔ ایچ سی ای بی (اب بینک الفلاح لمیٹڈ) کی نجکاری کے بعد اس شق کو اس کے مطابق تبدیلی کرنا ضروری تھا۔
"ڈائریکٹر کا اجلاس 83. ڈائریکٹرز بزنس بڑھانے، ملقوی اور بصورت دیگر اپنے اجلاس اور پروسیڈنگز کو جیسے بہتر سمجھیں کسی بھی جگہ جہاں وہ ملحق ہوں کر سکتے ہیں، چاہے ذاتی طور پر موجود ہو یا ویڈیو کانفرنسنگ یا دیگر آڈیو یا ویڈیو ذرائع سے جہاں ان کا اجلاس میں جسمانی طور پر پہنچنا مشکل ہو۔ اجلاس میں ڈائریکٹرز کی مقررہ تعداد ایک تہائی یا چار سے کم نہ ہو جو بھی زیادہ ہو۔"	"ڈائریکٹر کا اجلاس 83. ڈائریکٹرز بزنس بڑھانے، ملقوی اور بصورت دیگر اپنے اجلاس اور پروسیڈنگز کو جیسے بہتر سمجھیں کسی بھی جگہ جہاں وہ ملحق ہوں کر سکتے ہیں، چاہے ذاتی طور پر موجود ہو یا ویڈیو کانفرنسنگ یا دیگر آڈیو یا ویڈیو ذرائع سے جہاں ان کا اجلاس میں جسمانی طور پر پہنچنا مشکل ہو۔ اجلاس میں ڈائریکٹرز کی مقررہ تعداد ایک تہائی یا چار سے کم نہ ہو جو بھی زیادہ ہو۔"	یہ شق کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 176 (بورڈ کی پروسیڈنگز) کی ضرورت سے مطابقت کیلئے تبدیل کی جا رہی ہے۔

بینک کے اے او اے میں تجویز کردہ تبدیلیاں بمع 27 ویں اے جی ایم کا نوٹس اور ایجنڈا بورڈ آف ڈائریکٹرز کی 21 فروری 2019 کو ہونے والے اجلاس میں پیش کی گئی تھیں۔ بورڈ نے سمجھا کہ ترامیم قوانین اور ریگولیٹری ضروریات کے عین مطابق ہیں۔ بورڈ نے 27 ویں اے جی ایم کا نوٹس اور ایجنڈا منظور کر لیا ہے (خصوصی امور کے تحت اے او اے میں تجویز کردہ ترامیم پر مشتمل)۔