



**Bank Alfalah**

LDN/CA/23  
27<sup>th</sup> February 2023

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

Dear Sir,

**NOTICE OF THE 31<sup>st</sup> ANNUAL GENERAL MEETING**

We write further to our letter dated 23<sup>rd</sup> February 2023 on the captioned subject.

We enclose newspaper clippings of Notice of the 31<sup>st</sup> Annual General Meeting of Bank Alfalah Limited to be held on 20<sup>th</sup> March 2023 at Karachi, published in the daily 'Business Recorder' and "Express" of today, i.e. 27<sup>th</sup> February 2023, in their Karachi, Lahore and Islamabad editions.

This is for your information.

Yours truly,

**Muhammad Akram Sawleh**  
Company Secretary

Encls: as above





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

## نوٹس برائے 31 واں سالانہ اجلاس عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ بینک الفلاح لمیٹڈ ("بینک") کا 31 واں سالانہ اجلاس عام بروز پیر، 20 مارچ 2023 کو صبح 11:00 بجے، بمقام ہال روم، مسوون پک، ہوٹل، کراچی میں مذکورہ امور کی انجام دہی کے لیے منعقد ہوگا۔ اس اجلاس میں بذریعہ الیکٹرونک ذرائع / ویب لنک بھی شرکت کی جاسکتی ہے۔

عمومی امور:

1. 6 دسمبر، 2022 کو منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام کے مندرجات کی تصدیق۔
2. 31 دسمبر، 2022 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لیے بینک کے آڈٹ شدہ سالانہ اکاؤنٹس، چیئر مین کی جائزہ رپورٹ، ڈائریکٹرز کی رپورٹ اور آڈیٹرز کی رپورٹ کی وصولی، جائزہ اور منظوری، بشمول اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے قواعد کے مطابق سالانہ حسابات کے نوٹ نمبر 39 میں درج شدہ نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کو بورڈ اور بورڈ کمیٹیوں کے اجلاسوں میں شرکت کے معاوضے کی منظوری
3. سالانہ رپورٹ 2022 بشمول 31 دسمبر، 2022 کو ختم ہونے والے سال کے لیے بینک کے مالیاتی گوشاے بینک کی ویب سائٹ [www.bankalfalah.com/financial-reports/](http://www.bankalfalah.com/financial-reports/) پر موجود ہیں۔
4. 31 دسمبر، 2022 کو ختم ہونے والے سال کے لیے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے فی شیئر 2.5 روپے یعنی 25% کی شرح سے حتمی کیش ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کی تجویز کی منظوری دینا۔ یہ بینک کی جانب سے عبوری کیش ڈیویڈنڈ 2.5 روپے فی شیئر یعنی 25% کے علاوہ ہے۔
5. 31 دسمبر، 2023 کو ختم ہونے والے سال کے لیے بینک کے آڈیٹرز کی منظوری اور ان کے مشاہدے کا تعین۔ میسرز ایف فرگوسن اینڈ کمپنی (پی ٹیلیو سی) چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے بینک کے آڈیٹرز کے طور پر کام کرنے کی رضامندی دی ہے۔ ریٹائر ہونے والے آڈیٹر میسرز ای وائے فورڈ روہڈز چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کے ضابطہ 33 کے مطابق پانچ سال کی مدت مکمل کر لی ہے اور اس لیے دوبارہ تقرری کے اہل نہیں ہیں۔
5. اجلاس کے صدر کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

کراچی

27 فروری، 2023

بحکم بورڈ  
محمد اکرم صالح  
کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

1. حصص منتقلی کتب کی بندش  
بینک کی حصص منتقلی کتب 14 مارچ، 2023 تا 20 مارچ، 2023 (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ بینک کے شیئر رجسٹرار بنام میسرز ایف ڈی رجسٹرار سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ، روم نمبر 1705، 17 واں فلور، صائمہ ٹریڈ ٹاور، ای، آئی آئی چندریگر روڈ، کراچی - 74000، فون نمبر: 32271905-6 اور 32213243 (92-21)، فیکس 32621233 (92-21) آفس میں 13 مارچ، 2023 کو کاروبار کی بندش سے قبل موصول شدہ ٹرانسفر متعلقہ اشخاص کے اجلاس میں شرکت کرنے اور مذکورہ استحقاق کے لیے بروقت تصور کئے جانیں گے۔ اس کے علاوہ، فزیکل شکل میں حصص رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے ایڈریس اور/یا ای میل ایڈریس میں کسی تبدیلی کی اطلاع ہمارے شیئر رجسٹرار کو تحریری طور پر دیں، جبکہ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے سی ڈی سی شرکت کنندہ/سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز سے رابطہ کریں۔
2. الیکٹرانک طریقوں کے ذریعے سالانہ اجلاس عام میں شرکت:  
جو شیئر ہولڈرز آن لائن پلیٹ فارم/سہولت کے ذریعے حصہ لینا چاہتے ہیں (یا تو ذاتی طور پر یا پراکسی کے ذریعے) ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ براہ کرم ذیل کی معلومات سالانہ اجلاس عام کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے بینک کے نامزد کردہ ای میل: [cosec@bankalfalah.com](mailto:cosec@bankalfalah.com) پر فراہم کریں۔

فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	نام	قومی شناختی کارڈ (CNIC) نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

ایسے شیئر ہولڈرز کو لاگ ان کی تفصیلات ای میل کے ذریعے بھیجی جائیں گی تاکہ وہ ویب/انٹرنیٹ کے ذریعے دیے گئے وقت پر سالانہ اجلاس عام میں شامل ہو سکیں۔

3. پراکسی کی تقرری کا ارادین کا حق

پراکسی کی تقرری کرنے والے ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے پراکسی فارمز پراکسی کے کمپیوٹر انڈرڈ قومی شناختی کارڈ/پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیوں کے ساتھ بینک کے شیئر رجسٹرار کے دفتر میں پراکسی ہولڈر کے فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر کے تحت، اجلاس کے مقررہ وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے جمع کروائیں۔ پراکسی کا تقرر کرنے والی کارپوریشن کو اپنے پراکسی فارم کے ساتھ ایک پاور آف اٹارنی یا دیگر اتھارٹی (اگر کوئی ہے) یا ایسے پاور آف اٹارنی کی نوٹرائز کاپی بھی جمع کرانا چاہیے جس کے تحت اس پر دستخط کیے گئے ہیں۔



#### 4. نقد ڈیویڈنڈ کی الیکٹرانک طور پر ادائیگی (ای ڈیویڈنڈ) / ڈیویڈنڈ میٹنگ

کمپنیز (ڈسٹری بیوشن آف ڈیویڈنڈز) ریگولیشنز، 2017 کے مطابق، ان شیئرز پولڈرز کے ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کو روک دیا جائے گا جنہوں نے ابھی تک اپنے ڈیویڈنڈ میٹنگ / بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات اور / یا کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی تفصیلات فراہم نہیں کی ہیں۔ ایسے شیئرز پولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی تفصیلات اور / یا اپنے ڈیویڈنڈ میٹنگ کی معلومات بشمول (1) IBAN نمبر (2) بینک اکاؤنٹ کا عنوان، (3) بینک اکاؤنٹ نمبر، (4) بینک کوڈ اور برانچ کوڈ (5) بینک کا نام، برانچ کا نام اور پتہ، (6) موبائل فون نمبر، (7) کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر، اور (8) ای میل ایڈریس بینک کے شیئر رجسٹر کو (اگر حصص فزیکل طور پر رکھے گئے ہیں) کو جمع کروائیں۔ جبکہ سی ڈی سی اکاؤنٹ پولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے سی ڈی سی پارٹنرشیپ / سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز سے رابطہ کریں۔

#### 5. ای میل کے ذریعے مالیاتی گوشوارے اور سالانہ عام اجلاس کے نوٹس کی ترسیل

ایس ای سی ای کے ایس آر او نمبر 787(I) 2014 مورخہ 8 ستمبر 2014 کی تعمیل میں، وہ شیئر پولڈرز جو آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس ای میل کے ذریعے وصول کرنا چاہتے ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا درست ای میل پتہ اور تحریری طور پر اپنی رضامندی بینک کے شیئر رجسٹرار کو فراہم کریں۔

#### 6. غیر دعویٰ شدہ منافع / حصص

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 244 اور غیر دعویٰ شدہ منافع / حصص، مضاربہ سرٹیفکیٹس، ڈیویڈنڈ، دیگر انسترومنٹس اور غیر تقسیم شدہ اثاثہ جات کے مساویہ، 2017 کے مطابق، کمپنیوں کو وفاقی حکومت کے کریڈٹ میں نقد منافع اور کمیشن کو شیئرز جمع کرنے کی ہدایت کی گئی ہے، جو واجب الادا اور قابل ادائیگی تاریخ سے تین (3) سال یا اس سے زیادہ کی مدت کے لئے غیر وصول شدہ / غیر دعویٰ شدہ / ٹولنس متعلقہ شیئر پولڈرز کو پہلے ہی بھیجے جا چکے ہیں۔ جن شیئر پولڈرز نے ابھی تک اپنے ڈیویڈنڈ / حصص وصول نہیں کیے ہیں ان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ تفصیلات کے ایسے ہمارے شیئر رجسٹرار سے رابطہ کریں۔

#### 7. ڈیویڈنڈ پر وٹہولڈنگ ٹیکس

ان شیئر پولڈرز کے کیش ڈیویڈنڈ پر وٹہولڈنگ ٹیکس، جن کا نام ایکٹو ٹیکس دہندگان کی فہرست میں (ڈیویڈنڈ کے اجراء / عمل کے وقت) موجود نہیں ہوگا، موجودہ انکم ٹیکس قوانین کے تحت مطابقتی ٹیکس کٹوتی کی زیادہ / اوپری شرح سے مشروط ہوگا۔ کارپوریٹ شیئر پولڈرز کو بھی CDC ریکارڈز میں اپنا NTN نمبر اپ ڈیٹ کرنے یا بینک کے شیئر رجسٹرار کو اپنے NTN سرٹیفکیٹ کی کاپی فراہم کرنے کی ضرورت ہے (اگر حصص فزیکل شکل میں رکھے گئے ہیں)۔

#### 8. مشترکہ شیئر پولڈرز کی صورت میں ٹیکس

فیکٹرل بورڈ آف ریونیو کی ہدایات کے مطابق شیئرز کے جوائنٹ پولڈرز کی ڈیویڈنڈ آمدنی پر ٹیکس ان کے شیئر پولڈنگ کے تناسب کے مطابق یا مساوی تناسب میں کاٹا جائے گا، اگر ایسا تناسب فراہم نہیں کیا گیا ہے۔ لہذا، حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ اگر پہلے فراہم نہ کیے گئے ہوں، تو ہر مشترکہ حصص یافتگان کے شیئر پولڈنگ کا تناسب 16 مارچ 2023 تک بینک کے شیئر رجسٹرار کو درج ذیل طریقے سے فراہم کریں:

فولیو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	حصص یافتہ گان کے نام (جوائنٹ پولڈرز)	شیئرز کی تعداد (تناسب)	فعال سی این آئی سی ڈی سی نمبر (کاپی منسلک ہو)	دستخط
1)				
2)				
3)				
4)				
کل شیئرز				

#### 9. فزیکل شیئرز کو بیک انٹری فارم میں تبدیل کرنا

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (2) 72 کی دفعات کے مطابق اور ایس ای سی ای کے لیٹر نمبر CSD/ED/Misc./2016-639-640، بتاریخ 26 مارچ 2021 کے ذریعے جاری کردہ ہدایات کے مطابق، ہر موجودہ کمپنی اپنے فزیکل شیئرز کو بیک انٹری فارم کے ساتھ تبدیل کرنے کی کمیشن کی طرف سے مطلع کردہ تاریخ سے اور ہدایات کے مطابق ذمہ دار ہے۔ فزیکل شیئر پولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے فزیکل شیئرز کو بیک انٹری فارم میں تبدیل کرنے کا بندوبست کریں۔ اس مقصد کے لئے، شیئر پولڈرز کا یا تو سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (CDO) یا پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ / CDC شراکت دار کے کسی بھی ٹریڈنگ رائٹس انٹائنٹل منٹ سرٹیفکیٹ پولڈرز کے ساتھ اکاؤنٹ ہونا ضروری ہوگا۔

بیک-انٹری-فارم حصص سے وابستہ فوائد میں "تجارت کے لئے آسانی سے دستیاب، جبکہ فی الحال فزیکل اسکرپس کی ٹریڈنگ کی اجازت نہیں ہے"، "خراب ہونے، کم ہونے، جعلی یا ڈیپلیکیٹ سرٹیفکیٹ کا کوئی خطرہ نہیں"، "فزیکل سے بیک-انٹری فارم ٹرانسفرز پر اسٹامپ ڈیوٹی میں کمی"، "ملکیت کی فوری منتقلی"، "فوری وصولی / ڈیویڈنڈ اور دیگر کارپوریٹ استحقاق (یعنی بونس، رائٹس اور دیگر استحقاق وغیرہ) اور سیکیورٹیز وغیرہ کے رہن میں آسانی، وغیرہ شامل ہیں۔



**Bank Alfalah**  
The Way Forward

111 225 111  
bankalfalah.com



# Notice of the 31st Annual General Meeting

NOTICE is hereby given that the 31st Annual General Meeting ("AGM") of Bank Alfalah Limited ("the Bank") will be held on Monday, 20th March 2023 at 11:00 AM at Ballroom, Movenpick Hotel, Karachi as well as through electronic means/web link to transact the following businesses:

## Ordinary Business:

- To confirm Minutes of the Extra-Ordinary General Meeting held on 6th December 2022.
- To receive, consider and adopt the audited Annual Accounts of the Bank for the year ended 31st December 2022 together with Chairman's Review Report, Directors' Report and Auditors' Report thereon including post-facto approval of remuneration paid to the non-executive directors for attending Board and Board Committees meetings as reported under Note No. 39 of the Annual Accounts, in compliance with SBP's Regulatory Framework.  
The Annual Report 2022 including Financial Statements of the Bank for the year ended 31st December 2022 has been placed at Bank's website at: [www.bankalfalah.com/financial-reports/](http://www.bankalfalah.com/financial-reports/)
- To approve, as recommended by the Board of Directors, payment of Final cash dividend at the rate of Rs. 2.5/- per share i.e. 25% for the year ended 31st December 2022. This is in addition to the Interim Cash Dividend already paid by the Bank at the rate of Rs. 2.5/- per share i.e. 25%.
- To appoint auditors of the Bank for the year ending 31st December 2023 and to fix their remuneration. M/s. A. F. Ferguson & Co. (PWC), Chartered Accountants have consented to act as auditors of the Bank. The retiring auditors M/s. EY Ford Rhodes, Chartered Accountants have completed the period of five (5) years in accordance with the Regulation 33 of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and therefore, are not eligible for re-appointment.
- To transact any other business with the permission of the Chair.

Karachi  
Dated: 27th February 2023

By Order of the Board  
MUHAMMAD AKRAM SAWLEH  
Company Secretary

## NOTES:

### 1. Closure of Share Transfer Books

The Share Transfer Books of the Bank will be closed from 14th March 2023 to 20th March 2023 (both days inclusive). Transfers received at the office of the Share Registrar of the Bank, M/s. F. D. Registrar Services (Pvt.) Limited, Room No. 1705, 17th Floor, Saima Trade Tower "A", I.I. Chundrigar Road, Karachi-74000 Phone: (92-21) 32271905-6 and (92-21) 32213243 Fax: (92-21) 32621233 before the close of business on 13th March 2023 will be treated in time for the purpose of above entitlement to the transferees and of attending the meeting.

Shareholders having shares in physical form are requested to notify any change in their address and/or email address, to our Share Registrar, in writing, whereas CDC account holders are requested to contact their CDC Participant/CDC Investor Account Services.

### 2. Participation in AGM through electronic means

The shareholders who wish to participate through online platform/facility (either in person or through proxy) are requested to please provide below information at Bank's designated Email: [cosec@bankalfalah.com](mailto:cosec@bankalfalah.com), at least 48 hours before the time of AGM.

Folio/CDC Account No.	Name	CNIC No.	Cell No.	Email Address

The login details will be sent to such shareholders through email enabling them to join the AGM on given time through web/internet.

### 3. Members' Right to Appoint Proxy

Members appointing proxies are requested to submit their proxy forms along with attested copies of proxy's CNIC/Passport mentioning folio/CDC account # of proxy holder at the Office of Share Registrar of the Bank, not less than 48 hours before the time of the Meeting. A corporation appointing a proxy must also submit their proxy forms along with a Power of Attorney or other authority (if any) under which it is signed, or notarized copy of such Power of Attorney.

### 4. Payment of Cash Dividend Electronically (e-Dividend)/Dividend Mandate

In accordance with the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017, the Bank is required to withhold dividend payment of those shareholders who have not yet provided their dividend mandate/bank account details and/or CNIC details. Such shareholders are requested to provide their CNIC details and/or their dividend mandate information including 1) IBAN number 2) Title of Bank Account; 3) Bank Account number; 4) Bank Code and Branch Code; 5) Bank Name, Branch Name and Address; 6) Cell Number; 7) CNIC number; and 8) Email Address to Bank's Share Registrar (if shares are held physically), whereas CDC account holders are requested to contact their CDC Participant/CDC Investor Account Services.

### 5. Financial Statements and Notice of Annual General Meeting through email

In compliance with SECP's SRO No. 787(I)/2014 dated 8th September 2014, the shareholders who desire to receive the audited financial statements and notice of Annual General Meeting through email are requested to provide their valid email address and their consent in writing to the Bank's Share Registrar.

### 6. Un-claimed Dividends/ Shares

In accordance with Section 244 of the Companies Act, 2017 and the Unclaimed Shares, Modaraba Certificates, Dividend, Other Instruments and Undistributed Assets Regulations, 2017, the companies are required to deposit cash dividends to the credit of the Federal Government and shares to the Commission, which are undelivered/ unclaimed for a period of three (3) years or more from the date it is due and payable. The notices to this fact have already been dispatched to the relevant shareholders. Shareholders who have not yet collected/received their dividends/shares are advised to contact our Share Registrar for details.

### 7. Withholding Tax on dividends

Withholding Tax on cash dividend of those shareholders, whose name will not appear (at the time of issuance/process of dividend) in the Active Tax Payers List, will be subject to higher rate of tax deduction as required under prevailing Income Tax Laws. Corporate shareholders are also required to update their NTN number in CDC records or provide copy of their NTN certificate to Bank's Share Registrar (if shares are held in physical form).

### 8. Tax in case of Joint Shareholders

In accordance with the instructions of Federal Board of Revenue, the tax on dividend income of joint holders of shares will be deducted in accordance with their shareholding proportion or in equal proportion, if such proportion is not provided. Therefore, shareholders are requested to provide, if not provided earlier, shareholding proportion of each joint shareholder(s) to the Bank's Share Registrar latest by 16th March 2023 in the following manner:

Folio/CDC Account No.	Name of Shareholders (Joint Holders)	No. of Shares (proportion)	CNIC No. (valid copy attached)	Signature
	1)			
	2)			
	3)			
	4)			
	Total Shares			

### 9. Conversion of Physical Shares into Book Entry Form

As per provisions of Section 72(2) of the Companies Act, 2017 and as per the instructions issued by SECP vide its Letter No. CSD/ED/Misc./2016-639-640 dated March 26, 2021, every existing company is required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the Commission. Physical shareholders are requested to arrange to convert their shares held in physical form into book-entry-form. For this purpose, the shareholder shall be required to have an account either with Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) or with any Trading Rights Entitlement Certificate holder of Pakistan Stock Exchange Limited/CDC Participant.

The benefits associated with the Book-Entry-Form Shares includes "readily available for trading, whereas trading of physical scrips is currently not permitted"; "no risk of damaged, lost, forged or duplicate certificates"; "reduced stamp duty on physical to book-entry-form transfers"; "Instantaneous transfer of ownership"; "Instant receipt/credit of dividends and other corporate entitlements (i.e. bonus, rights and new issues etc.)" and convenient pledging of securities etc.



Business Recorder 27th Feb. 2023  
Page # 5