CORPORATE AFFAIRS GROUP

HO/CAG/RAU/2024/28
August 19, 2024

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

Sub: **Election of Directors – Notice under section 159(4) of the Companies Act, 2017 (Prior to Publication)**

Dear Sir,

In compliance with Regulation 5.6.9(b) of PSX Rule Book, please find enclosed text of advertisement of the Notices (English & Urdu) under section 159(4) of the Companies Act, 2017 regarding Election of Directors of Allied Bank Limited to be published in Daily Business Recorder and Nawa-i-Waqt (combined editions; Karachi, Lahore & Islamabad) on Tuesday, August 20, 2024.

You may please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

Yours Sincerely,

Adeel Javaid
Company Secretary &
Chief Corporate Affairs Group

Encl: As above

(To be published in Daily Business Recorder (combined edition; Karachi, Lahore & Islamabad) on Tuesday, August 20, 2024)

Ad 14cm x 3col

AlliedBank

www.abl.com

Notice Under Section 159(4) of the Companies Act, 2017

ELECTION OF DIRECTORS

Pursuant to Section 159(4) of the Companies Act, 2017 (the **"Act"**), members of Allied Bank Limited (the **"Bank"**) are hereby notified that the following persons have filed with the Bank notices of their intention to offer themselves for Election of Directors of the Bank at the Extraordinary General Meeting scheduled to be held on Tuesday, August 27, 2024 at 11:00 am, at Palace Hall, Pearl Continental Hotel, Lahore, Pakistan or at any adjournment thereof:

1) **Mr. Mohammad Naeem Mukhtar**
2) **Mr. Sheikh Mukhtar Ahmad**
3) **Mr. Muhammad Waseem Mukhtar**
4) **Mr. Zafar Iqbal**
5) **Ms. Nazrat Bashir** (Female Independent Director)
6) **Mr. Muhammad Kamran Shehzad** (Independent Director)
7) **Mr. Mian Ikram ul Haq** (Independent Director)

The profiles of the above-named persons have been placed on the website of the Bank, i.e. www.abl.com. The Independent Directors have diversified experience, competencies, relevant knowledge and skills. They also meet the requirements of Section 166 of the Act and the regulations issued by the State Bank of Pakistan.

Since the number of persons who have offered themselves for election is not more than the number of directors fixed by the Board under Section 159(1) of the Act; therefore, the above-named persons shall deem to be elected unopposed as directors of the Bank at the above referred Extraordinary General Meeting or at any adjournment thereof, subject to the approval of State Bank of Pakistan.

Date: Tuesday, August 20, 2024
Place: Lahore

ALLIED BANK LIMITED Corporate Affairs Group

Adeel Javaid
Company Secretary

(To be published in Daily Nawa-i-Waqt (combined edition; Karachi, Lahore & Islamabad) on Tuesday, August 20, 2024)

Ad 14cm x 3col

Allied Bank

www.abl.com

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی شق (4)159 کے تحت نوٹس

الیکشن برائے ڈائریکٹرز

کمپنیز ایکٹ، 2017 (دی **"ایکٹ"**) کی شق (4) 159 کے تحت الائیڈ بینک لمیٹڈ (دی **"بینک"**) کے ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ مندرجہ ذیل افراد نے اپنے آپکو ڈائریکٹرز کے انتخاب (جو کہ ممبران کے غیر معمولی اجلاس عام بروز منگل 27 اگست 2024 کو صبح 11:00 بجے پیلس ہال، پرل کانٹینینٹل ہوٹل، لاہور، پاکستان میں منعقد ہونا ہے) کے لئے بطور امیدوار پیش کیا ہے اور مطلوبہ کاغذات جمع کروا دیئے ہیں :

1) **جناب محمد نعیم مختار**
2) **جناب شیخ مختار احمد**
3) **جناب محمد وسیم مختار**
4) **جناب ظفر اقبال**
5) **محترمہ نصرت بشیر** (خاتون آزاد ڈائریکٹر)
6) **جناب محمد کامران شہزاد** (آزاد ڈائریکٹر)
7) **جناب میاں اکرام الحق** (آزاد ڈائریکٹر)

مذکورہ بالا افراد کے پروفائلز بینک کی ویب سائٹ یعنی www.abl.com پر رکھ دیے گئے ہیں۔ آزاد ڈائریکٹرز متنوع تجربہ، قابلیت، متعلقہ علم اور مہارت کے حامل ہیں۔ وہ ایکٹ کے سیکشن 166 اور اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے جاری کردہ ضوابط کے تقاضوں پر بھی پورا اُترتے ہیں۔

چونکہ اُن افراد کی تعداد جنہوں نے اپنے آپ کو ڈائریکٹرز کے انتخاب کیلئے پیش کیا ہے اُس تعداد سے زائد نہیں ہے جو کمپنیز ایکٹ کی شق (1) 159 کے تحت الائیڈ بینک کے بورڈ نے مقرر کی تھی، لہٰذا درج بالا افراد کو، مذکورہ بالا غیر معمولی اجلاس عام یا اس کے کسی بھی ملتوی شدہ اجلاس میں بینک کے ڈائریکٹرز کے طور پر بلا مقابلہ منتخب قرار دیا جائے گا جو کہ سٹیٹ بینک کی اجازت سے مشروط ہے۔

عدیل جاوید، کمپنی سیکرٹری

تاریخ: منگل 20 اگست، 2024 (لاہور)

ALLIED BANK LIMITED
Corporate Affairs Group