



Bank Alfalah

LDN/CA/24
28th February 2024

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

Dear Sir,

NOTICE OF THE 32nd ANNUAL GENERAL MEETING

We write further to our letter dated 27th February 2024 on the captioned subject.

We enclose newspaper clippings of Notice of the 32nd Annual General Meeting of Bank Alfalah Limited to be held on 20th March 2024 at Karachi, published in the daily 'Business Recorder' and "Express" of today, i.e. 28th February 2024, in their Karachi, Lahore and Islamabad editions.

This is for your information.

Yours truly,

Muhammad Akram Sawleh
Company Secretary

Encls: as above

BUSINESS RECORDER

Karachi, Wednesday 28 February 2024, 17 Shaban 1445

Notice of the 32nd Annual General Meeting

NOTICE is hereby given that the 32nd Annual General Meeting ("AGM") of Bank Alfalah Limited ("the Bank") will be held on Wednesday, 20th March 2024 at 11:00 AM at Movenpick Hotel, Karachi as well as through electronic means/web link to transact the following businesses:

Ordinary Business:

1. To confirm Minutes of the 31st Annual General Meeting held on 20th March 2023.
2. To receive, consider and adopt the audited Annual Accounts of the Bank for the year ended 31st December 2023 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. 40 of the Annual Accounts, in compliance with SBP's Regulatory Framework.

The Annual Report 2023 including Financial Statements of the Bank for the year ended 31st December 2023 has been placed at Bank's website at: www.bankalfalah.com/financial-reports/

3. To approve, as recommended by the Board of Directors, payment of Final cash dividend at the rate of Rs. 5/- per share i.e. 50% for the year ended 31st December 2023. This is in addition to the Interim Cash Dividend already paid by the Bank at the rate of Rs. 3/- per share i.e. 30%.
4. To appoint auditors of the Bank for the year ending 31st December 2024 and to fix their remuneration.
5. To transact any other business with the permission of the Chair.

Special Business:

Ordinary Resolution:

6. To obtain consent of shareholders as per requirements of SRO 389(I)/2023 dated 21st March 2023 for circulation of the annual report, including but not limited to, annual balance sheet, profit & loss account, auditor's report, and directors' report etc. to the members, through QR enabled code and weblink and to pass the following ordinary resolution:

"RESOLVED THAT in terms of SRO 389(I)/2023 dated 21st March 2023 issued by the Securities & Exchange Commission of Pakistan, the Bank Alfalah Limited ("the Bank") be and is hereby authorized to circulate the annual report, including but not limited to, annual balance sheet, profit & loss account, auditor's report, and directors' report etc. ("annual audited financial statements"), to its members through QR enabled code and weblink."

Special Resolution:

7. To consider and, if thought fit, pass the following resolutions as Special Resolutions, with or without modification(s), in accordance with Sections 199 of the Companies Act, 2017, read together with the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2017 and other applicable laws, for the purposes of approving and authorizing further investment in the aggregate amount of upto PKR 1,200,000,000/- (Pak Rupees [one billion two hundred million only]) by the Bank in its subsidiary, Alfalah CLSA Securities (Private) Limited ("Alfalah CLSA"), by purchasing and / or subscribing to additional ordinary shares of Alfalah CLSA, at a price of up to PKR 10/- (Pak Rupees Ten only) per ordinary share.

"RESOLVED THAT in accordance with Section 199 of the Companies Act, 2017, read together with the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2017 and other applicable laws, and subject to obtaining of all necessary regulatory approvals, the Bank be and is hereby authorized to make further investments in the aggregate amount of upto PKR 1,200,000,000/- (Pak Rupees one billion two hundred million only) in its subsidiary, Alfalah CLSA Securities (Private) Limited ("Alfalah CLSA"), by purchasing and / or subscribing to additional ordinary shares at a price of up to PKR 10/- (Pak Rupees Ten only) per share.

FURTHER RESOLVED THAT such investment may be made by the Bank for an indefinite period, in such manner as deemed appropriate by the Authorized Persons from time to time, and the Board is further empowered and authorized to dispose of such investment(s) or any portion thereof as deemed fit by the Board, from time to time.

FURTHER RESOLVED THAT the Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Group Head, Strategy, Transformation, CE and VC, the Company Secretary and the Chief Risk Officer of the Bank ("Authorized Persons"), or any person(s) authorized by them, be and are hereby jointly or severally authorized to:

- (i) determine the manner in which, along with actual amount of investment required to be made from time to time along with the price per share (subject to maximum price and amount as stated above);
- (ii) invest the necessary amounts, from time to time to purchase and / or subscribe to further ordinary shares of Alfalah CLSA; and
- (iii) generally to do all acts, deeds and things and sign all such documents, applications etc. and take any and all actions from time to time as may be required for the fulfilment of the above resolutions along with all matters ancillary and incidental thereto including obtaining all necessary approvals, filing and submitting all the requisite statutory forms, applications and other documents and completing all legal formalities."

The Statement of material facts under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 in respect of the aforesaid Special Businesses to be considered at the Annual General Meeting is being sent to the members along with the Notice.

Karachi

Dated: 28th February 2024

QR enabled code and weblink:

www.bankalfalah.com/financial-reports/

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 15th March 2024 to 20th March 2024 (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 14th March 2024 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, 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 Register (if shares are held physically), whereas CDC account holders are requested to contact their CDC Participant/CDC Investor Account Services.

5. 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.

Attention is sought from those shareholders who have not yet provided their complete and correct information such as address, CNIC number, email, cell number and/or bank mandate etc. They are again requested to furnish the required information to the Share Registrar at the earliest.

6. 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 Taxpayers 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).

7. Tax in case of Joint Shareholders

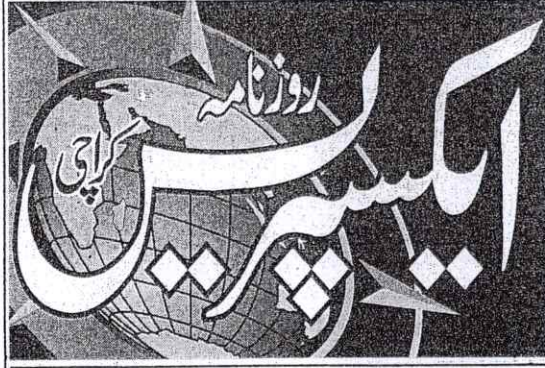
In accordance with the instructions of Federal Board of Revenue, the tax on dividend income of joint holders of shares will be deducted in accordance with their shareholding proportion or in equal proportion, if such proportion is not provided. Therefore, shareholders are requested to provide, if not provided earlier, shareholding proportion of each joint shareholder(s) to the Bank's Share Registrar latest by 14th March 2024 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			

B. 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 date 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. Respective shareholders are requested to arrange to convert their physical shares 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.



پاکستان کے 11 شہروں سے یک وقت شائع ہونے والا واحد اخبار
 عدت: 26، رقم: 175 | بارہ 17 شعبان المعظم 1445ھ، 28 فروری 2024ء، صفحات: 10 قیمت: 40 روپے

32 واں سالانہ اجلاس عام کے انعقاد کا نوٹس

مطلع کیا جاتا ہے کہ بینک الفلاح لمیٹڈ ("بینک") کا 32 واں سالانہ اجلاس عام بروز بدھ، 20 مارچ 2024 کو صبح 11:00 بجے، ممون 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:

- 20 مارچ 2023 کو منعقدہ 31 ویں سالانہ اجلاس عام کے مندرجات کی تصدیق۔
- 31 دسمبر 2023 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لیے بینک کے آڈٹ شدہ سالانہ اکاؤنٹس، چیئرمین کی جائزہ رپورٹ، ڈائریکٹرز کی رپورٹ اور ڈیپٹی چیئرمین کی رپورٹ کی وصولی، جائزہ اور منظوری، بشمول اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے قواعد کے مطابق سالانہ حسابات کے نوٹ نمبر 40 میں درج شدہ نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کو بورڈ اور بورڈ کمیٹیوں کے اجلاسوں میں شرکت کے معاوضے کی منظوری سالانہ رپورٹ 2023 بشمول 31 دسمبر 2023 کو ختم ہونے والے سال کے لیے بینک کے مالیاتی گوشوارے بینک کی ویب سائٹ/ www.bankalfalah.com/financial-reports پر موجود ہیں۔
- 31 دسمبر 2023 کو ختم ہونے والے سال کے لیے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے فی شیئر 5 روپے یعنی 50% کی شرح سے حتمی کیش ڈیویڈنڈ کی ادا دہی کی تجویز کی منظوری دینا۔ یہ بینک کی جانب سے 30% عبوری کیش ڈیویڈنڈ یعنی 3 روپے فی شیئر کے علاوہ ہے۔
- 31 دسمبر 2024 کو ختم ہونے والے سال کے لیے بینک کے ڈیپٹی چیئرمین کی منظوری اور ان کے مشاہرے کا تعین۔
- اجلاس کے صدر کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

خصوصی امور

عمومی قرارداد

31 دسمبر 2023 SRO 389(I)/2023 کی بتاریخ 21 مارچ 2023 کی ہدایات کے مطابق سالانہ رپورٹ، بشمول لیکن محدود نہیں، سالانہ بیلنس شیٹ، پروفٹ اینڈ لاس اکاؤنٹ، ڈیپٹی چیئرمین اور ڈائریکٹرز رپورٹ وغیرہ، کی ممبران کو تقسیم، بذریعہ کیو آر کوڈ اور ویب لنک اور مندرجہ ذیل عمومی قرارداد کو پاس کرنے کے لیے شیئر ہولڈرز کی منظوری حاصل کرنا۔ منظور کیا گیا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ SRO 389(I)/2023 کی تاریخ 21 مارچ 2023 کی شرائط کے مطابق، بینک الفلاح لمیٹڈ ("بینک") سالانہ رپورٹ، بشمول لیکن محدود نہیں، سالانہ بیلنس شیٹ، منافع اور نقصان کا اکاؤنٹ، آڈیٹ رپورٹ، اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ وغیرہ ("سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے")، بینک کے اراکین کے QR کوڈ فعال کرنا اور ویب لنک کے ذریعے بھیجنے کا مجاز ہے۔

خصوصی قرارداد

7. غور کرنے کے لیے اور، اگر مناسب سمجھا جائے تو، کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 199 کے مطابق، مندرجہ ذیل قراردادوں کو خصوصی قراردادوں کے طور پر، ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر منظور کریں، کمپنیز (انویسٹمنٹ ان ایسوسی ایٹڈ کمپنیز اور ایسوسی ایٹڈ انٹرنیشنل) ریگولیشنز، 2017 اور دیگر قابل اطلاق قوانین کے تحت، بینک کی جانب سے اپنے ذیلی ادارے الفلاح CLSA سیکورٹیز (پرائیویٹ) لمیٹڈ میں 1,200,000 روپے (پہاگ روپے) (ایک ارب دو سو ملین روپے) تک کی مجموعی رقم میں مزید سرمایہ کاری کی منظوری اور اجازت دینے کے لیے الفلاح CLSA سیکورٹیز (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ("الفلاح CLSA") کے اضافی عام شیئرز دس روپے فی شیئر تک کی قیمت پر خریدنے یا سبسکرائب کرنے کے لیے۔

منظور کیا گیا کہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 199 کے مطابق، کمپنیز (ایسوسی ایٹڈ کمپنیز اور ایسوسی ایٹڈ انٹرنیشنل) ریگولیشنز، 2017 اور دیگر قابل اطلاق قوانین کے ساتھ مل کر پڑھیں، اور تمام ضروری ریگولیشنز منظور ہونے کے حصول کے ساتھ مشروط، بینک اپنے ذیلی ادارے الفلاح سی ایل ایس اے سیکورٹیز (پرائیویٹ) لمیٹڈ ("الفلاح سی ایل ایس اے") میں 1,200,000,000 روپے (صرف ایک ارب دو سو ملین روپے) تک کی مجموعی رقم میں مزید سرمایہ کاری کرنے کا مجاز ہے جو 10 روپے (صرف دس پاکستانی روپے) فی حصص تک کی قیمت پر اضافی عام حصص کو سبسکرائب کیا جاسکتا ہے۔

مزید منظور کیا جاتا ہے کہ بینک بہ سرمایہ کاری غیر معینہ مدت تک کرنے کا مجاز ہے، جیسا کہ مجاز افراد وقتاً فوقتاً مناسب سمجھیں اور بورڈ کو مزید اختیار دیا جاتا ہے کہ وہ اس سرمایہ کاری یا اس کے کچھ حصے کو اپنی صوابدید کے مطابق ڈسپوز کر سکتے ہیں۔

مزید جلد کیا کہ چیف ایگزیکٹو آفیسر، چیف فنانشل آفیسر، گروپ ہیڈ، حکمت عملی، تادیبی، CE اور VC، کمپنی سیکرٹری اور بینک کے چیف رسک آفیسر ("مجاز افراد")، یا ان کے ذریعہ مجاز کوئی بھی شخص، ہو اور اس کے ذریعے مشترکہ طور پر یا الگ الگ مجاز ہیں:

(i) اس طریقے کا تعین کریں جس میں، وقتاً فوقتاً کی جانے والی سرمایہ کاری کی اصل رقم کے ساتھ ساتھ فی حصص کی قیمت (زیادہ سے زیادہ قیمت اور رقم کے تابع جیسا کہ اوپر بیان کیا گیا ہے)؛

(ii) الفلاح CLSA کے مزید عام حصص کی خریداری اور/یا سبسکرائب کرنے کے لیے وقتاً فوقتاً ضروری رقم کی سرمایہ کاری کریں۔ اور

(iii) عام طور پر تمام اعمال، اقدامات اور چیزیں کرنا اور ایسی تمام دستاویزات، درخواستوں وغیرہ پر دستخط کرنا اور مذکورہ قراردادوں کی تکمیل کے لیے وقتاً فوقتاً کوئی بھی اور تمام کارروائیاں کرنا اور اس سے متعلقہ تمام امور اور متعلقہ امور بشمول تمام ضروری منظوری حاصل کرنا، تمام مطلوبہ قانونی فارمز، درخواستیں اور دیگر دستاویزات جمع کرنا اور تمام قانونی رسمی کارروائیوں کو مکمل کرنا۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 134(3) کے تحت مذکورہ خصوصی کارروائیوں کے بارے میں جو سالانہ جنرل میٹنگ میں زیر غور رہیں گے مادی حقائق کا بیان نوٹس کے ساتھ ممبران کو بھیجا جا رہا ہے۔

کراچی

28 فروری 2024

کیو آر کوڈ اور ویب لنک

www.bankalfalah.com/financial-reports/



نوٹس:

محکم بورڈ

محمد اکرم صالح

کمپنی سیکرٹری

