Bank Alfalah

LDN/MEA/1101
6th March 2015

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

By Fax and Hand Delivery
Fax No. 111-573-329
Total pages:

Dear Sir,

NOTICE OF THE 23RD ANNUAL GENERAL MEETING

We write further to our letter dated 5th March 2015 on the captioned subject.

We enclose newspaper clippings of the Notice of 23rd Annual General Meeting of Bank Alfalah Limited to be held on 27th March 2015 at Karachi, published in the daily 'Business Recorder' and "Express" of today, i.e. 6th March 2015, in their Karachi, Lahore and Islamabad editions.

This is for your information.

Yours truly,

MIAN EJAZ AHMAD
Company Secretary

Encls: as above

Cc: The Company Secretary, Lahore Stock Exchange Limited, 19, Khayaban-e-Aiwan-e-Iqbal Road, Lahore (Fax No. 042-3636 8485)

The Managing Director, Islamabad Stock Exchange Limited, 101-E, Fazal-ul-Haq Road, Blue Area, Islamabad (Fax No. 051-11147 3329)

Head Office: B. A. Building, I. I. Chundrigar Road, Karachi, Pakistan.
T: (92-21) 32414030-10 UAN: 111 777 786 Fax: 32461275 P. O. Box 6773 Postal Code: 74000 www.bankalfalah.com

روزنامہ ایکسپریس، کراچی۔ جمعہ 6 مارچ، 2015ء

اطلاع برائے تئیسواں (23rd) سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ بینک الفلاح لمیٹڈ کا تئیسواں (23rd) سالانہ اجلاس عام بروز جمعہ 27 مارچ 2015ء کو صبح 10:30 بجے بمقام بال روم، پرل کانٹی نینٹل ہوٹل کراچی میں درج ذیل کارروائیوں کے لئے منعقد ہوگا۔

عمومی کارروائی:

1) 10 اکتوبر 2014ء کو منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔

2) 31 دسمبر 2014ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے بینک کے سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس بشمول ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز رپورٹس کی وصولی، ان پر غور وخوض اور منظوری، بشمول اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے پروڈنشل ریگولیشنز کے تحت بینک کے نان ایگزیکٹیو ڈائریکٹرز کو بینک کی بورڈ میٹنگز اور بورڈ کمیٹیوں کی میٹنگز میں شرکت کرنے پر ان کو ادا کئے جانے والے مشاہرے (remuneration) جن کی تفصیل بینک کے سالانہ اکاؤنٹس برائے سال 2014ء کے نوٹس نمبر 27 اور 36 میں دی گئی ہے کی پوسٹ فیکٹو بنیاد پر منظوری۔

3) بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے تحت نقد منقسمہ (کیش ڈیویڈنڈ) کی ادائیگی کی منظوری بمطابق 2 روپے فی شیئر یعنی 20 فیصد۔

4) سال 2015ء کے لئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تعین۔

خصوصی کارروائی:

5) تمام تر انضباطی منظوریوں سے مشروط بینک الفلاح کی اپنے ذیلی ادارے الفلاح سیکیورٹیز (پرائیویٹ) لمیٹڈ میں 300,000,000 پاکستانی روپے تک کی ایکویٹی انویسٹمنٹ پر غور اور درج ذیل خصوصی قرارداد کی منظوری:

"قرار پایا کہ کمپنیز آرڈیننس، 1984 کے سیکشن 208 کی دفعات کے تحت اور تمام انضباطی کارروائیوں سے مشروط بشمول اسٹیٹ بینک آف پاکستان کی منظوری، بینک الفلاح لمیٹڈ ("بینک") کو اپنے ذیلی ادارے الفلاح سیکیوریٹیز (پرائیویٹ) لمیٹڈ ("ASL") میں 300,000,000 پاکستانی روپے تک کی ایکویٹی انویسٹمنٹ، بذریعہ ASL کے حصص برائے قیمت (upto) 10 پاکستانی روپے فی حصص کی خرید/سبسکرپشن کا اختیار دیا جاتا ہے۔

مزید قرار پایا کہ جناب عمران ظفر، ہیڈ مرچنٹ بینکنگ، جناب محمود پراچ، مرچنٹ بینکنگ گروپ، جناب عاصم واجد جواد، ہیڈ اسٹریٹجی اور جناب سید علی سلطان، گروپ ہیڈ ٹریژری اینڈ فنانشل انسٹیٹیوشن (کوئی بھی دو ایک ساتھ) کو بینک کی جانب سے درج ذیل کارروائیوں کے انجام دینے کا اختیار دیا جاتا ہے۔

(۱) اس ضمن میں کسی بھی ریگولیٹری اتھارٹی کو مطلع کرنے یا انکی منظوری حاصل کرنے کے لئے تمام تر ضروری اقدامات کی انجام دہی۔

(۲) تمام ضروری کاغذات، معاہدات وغیرہ کو دستخط کرنا اور انہیں متعلقہ اداروں/ریگولیٹرز اور متعلقہ پارٹیز کو فراہم کرنا۔

(۳) ضروری فیس، کمیشن، شیئرز سبسکرپشن کی قیمت وغیرہ اور کوئی بھی دیگر فیس (ایک ساتھ یا قسطوں میں) جو کہ مذکورہ معاملے میں ضروری ہے کی ادائیگی۔

(۴) مذکورہ قرارداد/معاملہ سے متعلق تمام تر دیگر اقدامات کی انجام دہی اور اسکے نتیجے میں وقتاً فوقتاً ضروری اقدامات کی ادائیگی۔"

6) چیئرمین کی اجازت سے کسی دیگر امور پر کارروائی۔

کراچی
مورخہ 6 مارچ 2015ء

حسب الحکم بورڈ
میاں اعجاز احمد
کمپنی سیکرٹری

نوٹس:

1) کمپنیز آرڈیننس 1984ء کے سیکشن (b)(1)160 کے تحت سالانہ اجلاس عام میں خصوصی کارروائی سے متعلق اسٹیٹمنٹ آف میٹریل فیکٹس شیئر ہولڈرز کو اس نوٹس کے ہمراہ ارسال کیا جارہا ہے۔

2) بینک کے کتابچے برائے منتقل حصص 20 مارچ 2015ء سے 27 مارچ 2015ء (بشمول دونوں دن) بند رہیں گے تاکہ نقد منقسمہ کا تعین ہوسکے۔ وہ شیئر ٹرانسفرز جو ہمارے شیئرز رجسٹرار میسرز ایف ڈی رجسٹرار سروسز (ایس ایم سی۔ پرائیویٹ) لمیٹڈ کے دفتر واقع آفس نمبر 1705، 17 ویں منزل، صائمہ ٹریڈ ٹاور (A)، آئی آئی چندریگر روڈ کراچی میں مورخہ 19 مارچ 2015ء کو کاروبار کی بندش تک موصول ہوجائیں گے وہ نقد منقسمہ کے لئے بروقت تصور کئے جائیں گے۔

3) اجلاس میں شرکت کرنے والے اور ووٹ دینے کا/کی اہل رکن اپنی طرف سے اجلاس میں شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کے لئے کسی دوسرے رکن کو اپنا پراکسی مقرر کرسکتا/سکتی ہے۔ کمپنی بطور ایک رکن کے اپنے کسی ملازم کو پراکسی مقرر کرسکتی ہے۔ چاہے وہ بینک کا رکن ہو یا نہیں۔

4) پراکسی فارم اور پاور آف اٹارنی یا کوئی دوسری اتھارٹی (اگر ہو) جس کے تحت پراکسی پر دستخط کئے جارہے ہیں یا پاور آف اٹارنی کی قابل قبول نوٹرائزڈ کاپی کے ساتھ بینک کے شیئرز رجسٹرار میسرز ایف ڈی رجسٹرار سروسز (ایس ایم سی۔ پرائیویٹ) لمیٹڈ کے آفس واقع آفس نمبر 1705، 17 ویں منزل، صائمہ ٹریڈ ٹاور (A)، آئی آئی چندریگر روڈ کراچی میں اجلاس کے وقت سے 48 گھنٹے قبل تک جمع کرائی جائیں۔

5) وہ شیئر ہولڈرز جن کے شیئرز سینٹرل ڈپازیٹری کمپنی (CDC) میں جمع ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ (CNIC) بمعہ پارٹیسپنٹ (Participant) آئی ڈی نمبر اور اپنا سب اکاؤنٹ نمبر لے کر آئیں تاکہ سالانہ اجلاس عام میں ان کی شناخت میں مدد ہوسکے۔ پراکسی کی صورت میں CNIC یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی بمعہ پارٹیسپنٹ اور سب اکاؤنٹ نمبر کے ہمارے شیئرز رجسٹرار کو پیراگراف نمبر 4 کے مطابق پہنچا دے۔ کارپوریٹ ارکان کے پراکسی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی بمعہ نمونہ دستخط اجلاس کے وقت پیش کی جائیں (بشرطیکہ یہ چیزیں رجسٹرار کو پہلے پیش نہ کی گئی ہوں)۔

6) شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ ان کے پتے میں اگر کوئی تبدیلی ہو تو ہمارے شیئرز رجسٹرار میسرز ایف ڈی رجسٹرار سروسز (ایس ایم سی۔ پرائیویٹ) لمیٹڈ کو بروقت مطلع کریں۔

7) نئے قومی شناختی کارڈ کی فراہمی (لازمی)

SECP کے احکامات کے مطابق ڈیویڈنڈ وارنٹس پر شیئر ہولڈر کے CNIC کا نمبر درج ہونا لازمی ہے۔ ہمارے شیئرز رجسٹرار نے اس سلسلے میں ان شیئر ہولڈرز کو جنہوں نے اپنا CNIC مہیا نہیں کیا ہے یاد دہانی کے خطوط ارسال کر دیئے گئے ہیں۔ ایسے شیئر ہولڈرز سے نوٹس ہذا کے ذریعے ایک مرتبہ پھر درخواست کی جا رہی ہے کہ وہ جلد از جلد قومی شناختی کارڈ کی کاپی (اپنا فولیو یا CDC اکاؤنٹ نمبر لکھ کر) ہمارے شیئر رجسٹرار/سی ڈی سی اکاؤنٹ سروسز/Participants کو فراہم کریں۔

8) ڈیویڈنڈ آمدن پر ٹیکس کی شرح میں اضافہ

شیئر ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے کہ فیڈرل گورنمنٹ نے مالی بجٹ برائے سال 15-2014 کیلئے ایسے افراد جنہوں نے ٹیکس گوشوارے نہیں جمع کرائے ہیں (Non-filers) انکی ڈیویڈنڈ آمدن پر ودہولڈنگ ٹیکس کی شرح 10% سے بڑھا کر 15% کر دی ہے لہذا جن شیئر ہولڈرز کے نام فیڈرل بورڈ آف ریوینیو کی فراہم کی گئی Tax payers فہرست میں ڈیویڈنڈ کے اجراء کے وقت نہیں پائے جائینگے انکی ڈیویڈنڈ آمدن سے 15% ودہولڈنگ ٹیکس منہا کیا جائے گا۔

9) ڈیویڈنڈ کی فراہمی کا برقی طریقہ کار (e-Dividend)/ڈیویڈنڈ مینڈیٹ (اختیاری)

مطلع کیا جاتا ہے کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) نے کیش ڈیویڈنڈ کی شیئر ہولڈرز کو فراہمی کے لئے e-Dividend کا طریقہ کار وضع کیا ہے جس کے تحت ڈیویڈنڈ کی رقم شیئر ہولڈرز کے دیئے گئے بینک اکاؤنٹ میں برقی طریقہ کار پر (eletronically) فوری طور پر منتقل کی جا سکے گی اور بجا طور پر ڈیویڈنڈ کے گم ہوجانے یا دیر سے ملنے جیسی شکایات پر قابو پایا جا سکے گا۔ جو شیئر ہولڈرز مستقبل میں اوپر بیان کئے گئے طریقہ کار (e-Dividend) کے تحت ڈیویڈنڈ کی رقم اپنے بینک اکاؤنٹ کے ذریعے حاصل کرنا چاہتے ہیں وہ اپنا ڈیویڈنڈ مینڈیٹ بینک برانچ اور بینک اکاؤنٹ کی تفصیل ہمارے شیئر رجسٹرار/سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز/Participants کو فراہم کر سکتے ہیں۔

Bank Alfalah

Notice of the 23rd Annual General Meeting

NOTICE is hereby given that the 23rd Annual General Meeting of Bank Alfalah Limited will be held on Friday, 27 March 2015 at 10:30 am at Ballroom, Pearl Continental Hotel, Karachi, to transact the following business:

Ordinary Business:

1. To confirm Minutes of the Extra-Ordinary General Meeting held on 10 October 2014.
2. To receive, consider and adopt the audited Annual Accounts of the Bank for the year ended 31st December 2014 together with Directors' Report and Auditors' Report thereon including post-facto approval of remuneration paid to the non-executive directors for attending Board and Board Committee meetings reported at Notes No. 27 and 36 of the Annual Accounts, as required under SBP Prudential Regulations.
3. To approve as recommended by the Board of Directors, payment of cash dividend at the rate of PKR 2 per share i.e. 20 percent.
4. To appoint Auditors of the Bank for the year 2015 and fix their remuneration.

Special Business:

5. Subject to obtaining all requisite approvals, to consider and approve equity investment of up to PKR 300,000,000/- (Pak Rupees Three Hundred Million) in Alfalah Securities (Private) Limited, a subsidiary of the Bank and to pass the following Special Resolution:

   "RESOLVED THAT in accordance with the provisions of Section 208 of the Companies Ordinance, 1984 and subject to obtaining of all requisite approvals, including the approval of the State Bank of Pakistan, Bank Alfalah Limited ("the Bank") be and is hereby authorised to make equity investment of up to PKR 300,000,000/- (Pak Rupees Three Hundred Million) in its subsidiary, Alfalah Securities (Pvt.) Limited ("ASL") by way of subscription of shares of ASL proportionate to such investment, at the rate of up to PKR 10 per share.

   RESOLVED FURTHER THAT Mr. Imran Zaffar, Head of Merchant Banking, Mr. Mahmud Hiraj, Merchant Banking Group, Mr. Aasim Wajid Jawad, Head of Strategy, Mr. Syed Ali Sultan, Group Head Treasury and Financial Institutions of the Bank, be and are hereby jointly (any two of them acting jointly) authorised and empowered to do the following on behalf of the Bank:

   (i) take all steps and actions for notifying or obtaining any consent/approval that may be required from regulatory authorities with respect to the above;

   (ii) to sign any/all documents, agreements etc. and to deliver the same to the relevant authorities/regulators and concerned parties;

   (iii) to make payments of necessary fee, commission, charges, subscription money etc. or any other payments (either in full or in tranches) as may be required in the matter; and

   (iv) to do or cause to be done all such acts, deeds and things as may be required from time to time and are ancillary or incidental for the purposes of the above resolutions/matters."

6. To transact any other business with the permission of the Chair.

Karachi
Dated: 6 March 2015

By Order of the Board
MIAN EJAZ AHMAD
Company Secretary

NOTES:

1. The statement of material facts under Section 160(1)(b) of the Companies Ordinance, 1984 relating to the aforesaid Special Business to be transacted at the Annual General Meeting is being sent to the Members with the Notice.
2. The Share Transfer Books of the Bank will be closed from 20 March 2015 to 27 March 2015 (both days inclusive). Transfers received at the office of the Share Registrar of the Bank, M/s. F. D. Registrar Services (SMC-Pvt) Limited, Room No. 1705, 17th Floor, Saima Trade Tower "A", I. I. Chundrigar Road, Karachi, before the close of business on 19 March 2015 will be treated in time for the purpose of above entitlement to the transferees.
3. A member entitled to attend, and vote at the Meeting is entitled to appoint another member as a proxy to attend, speak and vote on his/her behalf. A corporation being a member may appoint as its proxy any of its official or any other person whether a member of the Bank or otherwise.
4. An instrument of proxy and a Power of Attorney or other authority (if any) under which it is signed, or notarised copy of such Power of Attorney must be valid and deposited at the Share Registrar of the Bank, F. D. Registrar Services (SMC-Pvt) Limited, Room No. 1705, 17th Floor, Saima Trade Tower "A", I. I.Chundrigar Road, Karachi, not less than 48 hours before the time of the Meeting.
5. Those shareholders whose shares are deposited with Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) are requested to bring their original Computerised National Identity Card (CNIC) along with participant's ID number and their account/sub-account numbers in CDC to facilitate identification at the time of the Annual General Meeting. In case of Proxy, attested copies of proxy's CNIC or passport, Account and Participant's I. D. numbers must be deposited along with the Form of Proxy with our Share Registrar as per paragraph No. 4 above. In case of Proxy for corporate members, the Board of Directors' Resolution/Power of Attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the meeting (unless it has been provided earlier to the Share Registrar).
6. Shareholders are requested to notify change in their address, if any, to our Share Registrar, F. D. Registrar Services (SMC-Pvt) Limited.
7. **Mandatory submission of CNIC**

   Please be informed that SECP vide its Notification No. SRO.831 (I)2012 of 05 July 2012 has made mandatory for Companies to provide CNIC number of registered shareholder on the dividend warrant. Further, mentioning of CNIC number in the Annual Return 'Form A' is also obligatory requirement which is required to be filed with SECP under Section 156 of the Companies Ordinance, 1984.

   In view of the foregoing, those shareholders who have not yet submitted a valid copy of their Computerised National Identity Card (CNIC) are once again requested to submit the same immediately to our Share Registrar at their address mentioned at Sr. No. 4 above.
8. **Increase in tax on dividend income for Non-Filers**

   This is to inform the shareholders that the Government; through its Fiscal Budget for 2014-15, announced that withholding tax rate on Dividend Income has been increased from 10 percent to 15 percent for non-filers. Those shareholders whose name will not be appeared (at the time of issuance of dividend, if any) in the list of filers, as updated by Federal Board of Revenue from time to time, will be subject to 15 percent withholding tax deduction on the dividend income.
9. **Payment of Cash Dividend Electronically (e-Dividend)/Dividend Mandate (optional):**

   In accordance with SECP's letter No. 8(4) SM/CDC 2008 dated 5 April 2013, we would like to apprise the shareholders that SECP has devised a strategy for implementation and promotion of e-dividend mechanism whereby the cash dividend amount would be directly credited into the respective bank account of the shareholders through electronic fund transfer facilities. The benefits associated with this (e-dividend) mechanism include instant credit of cash dividends, no chances of dividend warrants getting lost in the post, undelivered or delivered to the wrong address etc. The shareholders can avail benefits of the e-dividend mechanism by providing dividend mandate in their CDS accounts through their Participants or to the respective share registrar.

   Those shareholders, who have shares in physical form and wish to receive their cash dividend through the afore mentioned e-dividend mechanism, are requested to send complete details of their bank account to our Share Registrar at the above address. The CDC sub-account holders are requested to provide the required information/document to their Participant/CDC Investor Account Services for the purpose.

Bank Alfalah