

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

Dear Sir,


**ADDENDUM TO THE NOTICE OF 72ND MEETING OF NBP
SHAREHOLDERS TO BE HELD ON MARCH 29, 2021**

As required under regulation 5.6.4 (b) of Pakistan Stock Exchange Rule book, enclosed is the copy of Addendum to the Notice of 72nd Annual General Meeting of the Bank to be held on Monday, March 29, 2021 at 10:30 A.M through electronic means.

The addendum to the notice of 72nd AGM shall be published in the newspapers on Saturday, the March 27, 2021.

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

Yours sincerely,


(S. M. Ali Zamin)
Secretary (Board)

ADDENDUM TO THE NOTICE OF 72ND AGM OF NBP TO BE HELD ON MARCH 29, 2021

This is in continuation of the Notice of 72nd Annual General Meeting (AGM) already sent to the shareholders of the Bank and published in The Nation and Jang newspapers on March 08, 2021.

STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 IN RESPECT OF SPECIAL BUSINESS

The Statement sets out the material facts under section 134(3) of the companies Act, 2017 pertaining to the special business to be transacted at AGM of the Bank scheduled to be held on March 29, 2021 (already sent to the shareholders) along with the information as required under clause 5 (III) of the Part B and clause 2 of Part C of the SRO 423(I)/2018, dated April 03, 2018 issued by the SECP:

Special business relating to members' approval for sale, lease or disposal of the undertaking or sizeable part thereof or sale / disposal of subsidiary that is to be transacted under clause (a) or (b) of sub-section (3) of section 183 of the Act.

III. In case of sale or disposal of subsidiary of the company:

i) Name of the subsidiary;	JSC SB "National Bank of Pakistan in Kazakhstan" Almaty.	CJSC "NBP Pakistan Subsidiary Bank in Tajikistan" Dushanbe.																																				
ii) Cost and book value of investment in subsidiary;	<p>USD: 28.07 million injected as Capital.</p> <p>As at December 31, 2020</p> <p>Amount in Millions</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Kazakhstan</th> </tr> <tr> <th></th> <th>KZT</th> <th>USD</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total Assets</td> <td>4,343.42</td> <td>10.31</td> </tr> <tr> <td>Total Liabilities</td> <td>97.02</td> <td>0.23</td> </tr> <tr> <td>Equity</td> <td>4,246.40</td> <td>10.08</td> </tr> <tr> <td>Share Capital</td> <td>4,325.00</td> <td>10.26</td> </tr> </tbody> </table> <p>Investment in NBP Books amounts to PKR 1,003.78 million (Equivalent USD 6.28 million)</p>	Kazakhstan				KZT	USD	Total Assets	4,343.42	10.31	Total Liabilities	97.02	0.23	Equity	4,246.40	10.08	Share Capital	4,325.00	10.26	<p>USD: 10.51 million injected as Capital.</p> <p>As at December 31, 2020</p> <p>Amount in Millions</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Tajikistan</th> </tr> <tr> <th></th> <th>TJS</th> <th>USD</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total Assets</td> <td>160.84</td> <td>14.22</td> </tr> <tr> <td>Total Liabilities</td> <td>106.83</td> <td>9.45</td> </tr> <tr> <td>Equity</td> <td>54.01</td> <td>4.77</td> </tr> <tr> <td>Share Capital</td> <td>50.01</td> <td>4.42</td> </tr> </tbody> </table> <p>Investment in NBP Books amounts to PKR 453.63 million (Equivalent USD 2.84 million)</p>	Tajikistan				TJS	USD	Total Assets	160.84	14.22	Total Liabilities	106.83	9.45	Equity	54.01	4.77	Share Capital	50.01	4.42
Kazakhstan																																						
	KZT	USD																																				
Total Assets	4,343.42	10.31																																				
Total Liabilities	97.02	0.23																																				
Equity	4,246.40	10.08																																				
Share Capital	4,325.00	10.26																																				
Tajikistan																																						
	TJS	USD																																				
Total Assets	160.84	14.22																																				
Total Liabilities	106.83	9.45																																				
Equity	54.01	4.77																																				
Share Capital	50.01	4.42																																				
iii) Total market value of subsidiary based on value of the shares of the subsidiary company:	These subsidiaries are not being sold, leased and / or being disposed; rather, these are being closed on the basis of voluntary liquidation; thus, total market value of subsidiary based on value of the shares of the subsidiary can not be ascertained.																																					
a) In case of listed subsidiary company: quoted price of shares of subsidiary on day of decision of the board for disposal;	Not applicable since these subsidiaries are not listed																																					
b) In case of non-listed subsidiary: value determined by a registered valuer, who is eligible to carry out such valuation along with name of the valuer.	Not applicable since these subsidiaries are not being sold, leased and / or being disposed but are being closed on the basis of voluntary liquidation, as noted above.																																					

iv) Net worth of subsidiary as per latest audited financial statements and subsequent interim financial statements, if available.

The desired net worth from the last audited financials is outlined below:

Kazakhstan (Almaty)	Tajikistan (Dushanbe)
As at December 31, 2020: KZT 4,246.40 million (Equivalent USD 10.08 million)	As at December 31, 2019 TJS 53.83 million (Equivalent USD 4.76 million)

v) Total consideration for disposal of investment in subsidiary, basis of determination of the consideration and its utilization.

Not applicable since these subsidiaries are not being sold, leased and / or disposed; rather being closed on the basis of voluntary liquidation. Main consideration is to close loss-making subsidiaries in high-risk jurisdictions posing risk to the franchise.

vi) Quantitative and qualitative benefits expected to accrue to the members.

No quantitative and or qualitative benefits are being expected in respect of closure of these subsidiaries. Consideration is to close loss-making subsidiaries in high-risk jurisdictions posing existential risk to the franchise. Main rationale for closure is as follow:

- i. High Risk Jurisdictions – primarily cash based.
- ii. Economies are small and undocumented.
- iii. Weak AML / Compliance framework.
- iv. Advance's portfolio is primarily non-performing.
- v. Non availability of quality HR from Local Market, capacity issues of existing HR.
- vi. Limited Trade and FI activity – Local Banks not rated.
- vii. Land locked and Import oriented countries.
- viii. Continuous devaluation of Local currency against USD resulting in loss of capital.
- ix. A notable decline in profitability from 2012 onwards, mainly due to recession and currency devaluation.
- x. Need to upgrade local based Core Banking System given obsolete CBS in CA Subsidiaries -approximate investment of USD 3.5 Million (0.700 Million/Location).
- xi. Limitations on placement / investment of funds out of host country.
- xii. FCY Remittance Transactions initiated from Central Asian Republics have resulted in issues with the US Regulator in the recent past.

Disclosure: No Chairman, Director or President is directly or indirectly interested in the special resolution.

S. M. Ali Zamin
Secretary (Board)

یہ ممبر نیشنل بینک آف پاکستان کے بہترین اجلاس عام جو کہ مورخہ 29 مارچ 2021 بروز سوموار ہونا ہے انوکس جو کہ دی نیشن اور جنگ اخبار میں شائع ہوا تھا اور جو ضمیر ہولڈرز کو پہلے ہی بھیجا جا چکا ہے کے سلسلے میں شائع کیا جا رہا ہے۔

انوکس برنس کے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے تحت بیان ہے

یہ بیان ہے کمپنیز ایکٹ 2017 کی سیکشن (3) 134 کے انوکس برنس سے متعلق مادی حقائق سے متعلق ہے (جو کہ ضمیر ہولڈرز کو پہلے ہی بھیجا جا چکا ہے) اور نیشنل بینک آف پاکستان کے بہترین سالانہ اجلاس عام میں زیر بحث آئے گا۔ اس کے ساتھ وہ اطلاعات بھی دی جا رہی ہیں جو SRO 423(1)/2018 مجریہ 13 پر 2018 کی سیکشن (III) 5 پارٹ بی اور سیکشن 2 پارٹ سی کے تحت ضروری ہیں۔

ممبرز کی منظوری کے لئے خصوصی کارروائی کی ذیلی ادارے کی فروخت، لیز یا سپوزل کے لئے یا اس کے بڑے حصے کے لئے جو کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کی سیکشن 183 کی ذیلی سیکشن 3 کی گارڈ (a) یا (b) کے تحت عمل میں لائی جائے گی۔

III - کمپنی کے ذیلی ادارے کی فروخت یا سپوزل کی صورت میں

(i) کمپنی کا نام	یہ ایس ای ایس بی نیشنل بینک آف پاکستان قازقستان الماتے	سی سی ایس بی نیشنل بینک آف پاکستان کا ذیلی ادارہ تاجکستان دوشنبہ																																				
(ii) ذیلی کمپنی میں لگائے گئے سرمائے کی قیمت اور کتابی قدر	امریکی ڈالر 28.07 ملین کنوینشل 31 دسمبر 2020 کے دن رقم تین ملین میں	امریکی ڈالر 10.51 ملین کنوینشل 31 دسمبر 2020 کے دن رقم تین ملین میں																																				
	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">قازقستان</th> </tr> <tr> <th>امریکی ڈالر</th> <th>کے زینٹی</th> <th>ٹری ایس</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>10.31</td> <td>4,343.42</td> <td>160.84</td> </tr> <tr> <td>0.23</td> <td>97.02</td> <td>106.83</td> </tr> <tr> <td>10.08</td> <td>4,246.40</td> <td>54.01</td> </tr> <tr> <td>10.26</td> <td>4,325.00</td> <td>50.01</td> </tr> </tbody> </table>	قازقستان			امریکی ڈالر	کے زینٹی	ٹری ایس	10.31	4,343.42	160.84	0.23	97.02	106.83	10.08	4,246.40	54.01	10.26	4,325.00	50.01	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">تاجکستان</th> </tr> <tr> <th>امریکی ڈالر</th> <th>ٹری ایس</th> <th>مجموعی اکاؤنٹ</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>14.22</td> <td>160.84</td> <td>160.84</td> </tr> <tr> <td>9.45</td> <td>106.83</td> <td>106.83</td> </tr> <tr> <td>4.77</td> <td>54.01</td> <td>54.01</td> </tr> <tr> <td>4.42</td> <td>50.01</td> <td>50.01</td> </tr> </tbody> </table>	تاجکستان			امریکی ڈالر	ٹری ایس	مجموعی اکاؤنٹ	14.22	160.84	160.84	9.45	106.83	106.83	4.77	54.01	54.01	4.42	50.01	50.01
قازقستان																																						
امریکی ڈالر	کے زینٹی	ٹری ایس																																				
10.31	4,343.42	160.84																																				
0.23	97.02	106.83																																				
10.08	4,246.40	54.01																																				
10.26	4,325.00	50.01																																				
تاجکستان																																						
امریکی ڈالر	ٹری ایس	مجموعی اکاؤنٹ																																				
14.22	160.84	160.84																																				
9.45	106.83	106.83																																				
4.77	54.01	54.01																																				
4.42	50.01	50.01																																				
	نیشنل بینک کی کتابوں میں یہ سرمایہ 1003.78 ملین روپے ہے جو امریکی ڈالر میں 6.28 ملین بنتا ہے۔	نیشنل بینک کی کتابوں میں یہ سرمایہ 453.63 ملین روپے ہے جو امریکی ڈالر میں 2.84 ملین بنتا ہے۔																																				
(iii) ذیلی ادارے کی حصص کی قیمت کے لحاظ سے ذیلی ادارے کی قدر	یہ ذیلی ادارے نہ بیچے جا رہے ہیں اور نہ انہیں لیز یا سپوزل کیا جا رہا ہے بلکہ ان ذیلی اداروں کو ان کے متعلقہ علاقوں میں بند کیا جا رہا ہے۔ ان کے حصص کی قیمت کے لحاظ سے ان اداروں کی قدر وقت متعین نہیں کی جا سکتی۔ ان میں لگائے گئے سرمائے کی قدر اس وقت یہ تھی۔	یہ ذیلی ادارے کی حصص کی قیمت کے لحاظ سے ذیلی ادارے کی قدر																																				
(a) بورڈ کے فیصلے کے دن ذیلی ادارے کے حصص کی قیمت اگر وہ ملط ہو	یہ ادارے لستہ نہیں ہیں۔ اس لئے اس سیکشن کا اطلاق نہیں۔																																					
(b) اگر لستہ نہیں ہیں تو رجسٹرڈ لیو ایئر جو کہ اس کام کو کرنے کا اصل ہوگی	اس سیکشن کا اطلاق نہیں کہ یہ ادارے نہ بیچے جا رہے ہیں اور نہ انہیں لیز یا سپوزل کیا جا رہا ہے۔																																					

(iv) - سالانہ حسابات کے مطابق یا عبوری مالی حسابات کے مطابق اگر موجود ہوں تو ادارے کی خاص قدر۔

دونوں اداروں کی خاص قدر آڈٹ شدہ حسابات کے مطابق اس طرح ہے۔

تاجکستان (دوشنبہ)	قازقستان (الماتے)
31 دسمبر 2019 کے دن ٹری ایس 53.82 ملین برمطابق 4.76 ملین امریکی ڈالر	31 دسمبر 2020 کے دن کے زینٹی 4246.40 ملین برمطابق 10.08 ملین امریکی ڈالر

(v) - حتمی قیمت جو اس سرمایہ کاری کو سپوزل کرنے سے حاصل ہوگی اور اس قیمت کا کسی تخمینہ لگایا گیا اور اس رقم کو کہاں استعمال کیا جائے گا۔

اس کا اطلاق نہیں کیوں کہ یہ ادارے نہ بیچے جا رہے ہیں اور نہ لیز یا سپوزل کئے جا رہے ہیں بلکہ رضا کارانہ طور پر ختم کئے جا رہے ہیں ان اداروں کو بند کرنے کی بڑی وجہ یہ ہے کہ یہ ادارے نقصان میں چل رہے ہیں اور یہ علاقے ہائی رسک تصور کئے جاتے ہیں جو کہ بینک کے لئے نقصان کا باعث بن سکتے ہیں۔

(vi) - ممبرز کو ہونے والے متوقع عددی یا فائدے۔

ان اداروں کو بند کرنے سے ممبرز کو کوئی عددی یا فائدہ حاصل نہیں ہوگا۔ بڑا فائدہ یہ ہے کہ یہ ادارے نقصان میں چل رہے ہیں اور یہ علاقے ہائی رسک تصور کئے جاتے ہیں جو کہ بینک کے لئے نقصان کا باعث بن سکتے ہیں۔ ان اداروں کو بند کرنے کی مندرجہ ذیل وجوہات ہیں۔

(i) - ہائی رسک علاقے۔ کیش پر کام کرنے والے

(ii) - معیشتیں چھوٹی ہیں۔ اور کاغذی نہیں ہیں

(iii) - کمزور AML اور کپیٹلس کا نظام

(iv) - بنیادی طور پر ترسے خراب ہیں

(v) - اچھی کوائٹی کے انسانی ذرائع کی عدم دستیابی اور موجودہ انسانی ذرائع کی نااہلی

(vi) - محدود تجارت اور مالی اداروں کی عدم موجودگی۔ علاقائی بینک۔ سٹیک ہولڈرز نہیں ہیں

(vii) - وسائل نہیں ہے اور زیادہ اٹھارہ روٹا مہمات پر ہے

(viii) - کرنسی کی مسلسل قدر گرنے کی وجہ سے سرمایہ کاری کا نقصان

(ix) - منافع کی شرح میں 2012 سے قابل قدر کرنسی جس کی بڑی وجہ کساد بازاری اور کرنسی کی قدر میں کمی ہے

(x) - علاقائی گورنمنٹنگ کو بہتر بنانے کی ضرورت ہے۔ کیونکہ ان اداروں میں پرائیویٹ ایس بی ایس کام کر رہا ہے اس مقصد کے لئے بہت بڑی سرمایہ کاری کی ضرورت ہے

(xi) - تیز زری سرمایہ کاری کا متعلقہ ملکوں سے باہر جانے میں مشکلات

(xii) - باضی تریب میں سنٹرل انٹرنیشنل پیپل کے فیئر ٹریڈ میں کاروبار کرنے پر اور رقومات کی ترسیل پر امریکی ریگولیٹری طرف سے کٹے گئے مسائل

چیز میں، صدر یا بینک کا کوئی بھی ڈائریکٹراس خصوصی کارروائی میں بلا واسطہ یا بالواسطہ دلچسپی نہیں رکھتا۔

سید محمد علی ضامن

سکرٹری (بورڈ)