

BankIslami Pakistan Limited

11th Floor, Executive Tower, Dolmen City, Marine Drive, Clifton Block-4, Karachi. Tel: (92-21) 111-247(BIP)-111 Fax: 35378373 www.bankislami.com.pk

MS

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

Our Ref: 100.2.400

Subject: Notice of 16th Annual General Meeting

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the 16th Annual General Meeting of the Bank to be held on March 25, 2020 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

The Notice is published in Daily Express and Business Recorder both dated March 4, 2020.

Yours Truly,

Muhammad Shoaib Company Secretary

Encls: as above

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING



BankIslam

Notice is hereby given that the 16th Annual General Meeting of the Members of Banklslami Pakistan Limited will be held Inshallah on Wednesday, March 25, 2020 at 10:30 am at Zaver Hall, Pearl Continental, Club Road, Karachi, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

- 1. To confirm minutes of the 15th Annual General Meeting of the Bank held on March 27, 2019 and Extraordinary General Meeting of the Bank held on October 24, 2019.
- To receive, consider and adopt the Annual Audited Accounts of the Bank and Consolidated Audited Accounts of the Bank for the year ended December 31, 2019 together with the Auditors' and Directors' Reports and Chairman's Review thereon.
- To appoint Auditors of the Bank for the year ending December 31, 2020 and to fix their remuneration. The present auditors, EY Ford Rhodes, Chartered Accountants, retire and being eligible, offer themselves for re-appointment.

SPECIAL BUSINESS

 To approve Remuneration Policy for the Board of Directors & Members of the Board Committees as required under BPRD Circular No. 03 of 2019 dated August 17, 2019.

A statement of material facts under Section 134(3) of Companies Act 2017 in respect to above mentioned special business to be considered at the Annual General Meeting is being sent to the members along with the Notice.

ANY OTHER BUSINESS

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

By Order of the Board

Muhammad Shoalb Company Secretary

Karachi: March 4, 2020

STATEMENT UNDER SECTION 134 (3) OF THE COMPANIES ACT 2017

This statement set out the material facts concerning the resolution contained in the Notice pertains to the special business to be transacted at the Annual General Meeting of the Bank to be held on March 25, 2020.

Agenda Item No. 4:

To approve Remuneration Policy for the Board of Directors' & Members of the Board Committees as required by SBP in BPRD Circular No. 03 of 2019 dated August 17, 2019.

The Board of Directors in their meeting held on February 27, 2020 reviewed State Bank of Pakistan requirements with respect to payment of remuneration to the board members of the Bank and has approved revised Policy on remuneration to the Chairman, Independent Directors and Non-Executive Directors for attending meetings of the board of directors and meetings of the committees of the Board. The Board has approved attached Remuneration Policy for the Board of Directors' & Members of the Board Committees:

"RESOLVED that Remuneration Policy for the Board of Directors' & Members of the Board Committees as required by SBP be and is hereby approved without change as recommended by Board Remuneration Committee and approved by the Board.".

The Chairman, Independent Directors and Non-Executive Directors are interested in the Special Business to the extent of the proposed remuneration of the Chairman, Independent Directors and Non-Executive Directors as stipulated in the policy. Other than that the Directors have no interest in the Special Business.

Notes:

- 1. The Members' Register will remain closed from March 19, 2020 to March 25, 2020 (both days inclusive).
- 2. A member eligible to attend and vote at this meeting may appoint proxy to attend and vote in the meeting.
- 3. Proxies in order to be effective must be received at the registered office of the Bank not less than 48 hours before the time of
- 4. Central Depository Company of Pakistan ("CDC") Account holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by Circular No. 01, dated January 26, 2000, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

For Attending the Meeting:

- i. In case of individuals, the account holder or sub account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his /her identity by showing his/her original Computerized National Identity Card (""CNIC") or original passport at the time of attending the Meeting.
- II. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shalt be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the Meeting.

For Appointing Proxies:

- In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account
 and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per the above
 requirement.
- ii. The proxy form shall be witnessed by the two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- iii. Attested copy of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- iv. The proxy shall produce his/ her original CNIC or passport at the time of the meeting.
- v. In case of corporate entity, the Board of Directors resolution/power of attorney with specimen signature shall be submitted along with proxy form of the Bank.
- 5. Members are requested to promptly notify CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99 B, Block 'B', S.M.C.H.S., Main Shahra-e-Faisal, Karachi-74400 of any change in their address.
- 6. The Bank as allowed by SECP Notification No. SRO 470 (I) / 2016 dated May 31, 2016, has circulated the Annual Audited Financial Statements for the year ended December 31, 2019 alongwith Auditor's report and Directors' reports etc., to the shareholders through electronic medium i.e. DVD/CD at their registered address instead of transmitting the said annual accounts in hard copies. However, a shareholder may request to the Company Secretary at the Registered Office of the Bank located at 11th Floor, Executive Towers, Dolmen City, Marine Drive, Block-4, Clifton, Karachi to provide hard copy of Annual Audited Accounts instead of DVD/CD and the same will be provided at his / her registered address, free of cost, within one week of the demand. In this regard, a 'Statement Request Form' has been placed on website of the Bank for shareholders to communicate the need of hard copies of the Annual Audited Accounts instead of sending the same through DVD/CD. A shareholder may also prefer to receive hard copies of all future Annual Audited Accounts.
- 7. The Shareholders having physical shareholding may open CDC sub-account with any of the brokers or Investors Account directly with CDC to place their physical shares into script-less form, this will facilitate them in many ways including safe custody and sale of shares, any time they want, as the trading of physical shares is not permitted as per existing regulations of the Stock Exchange. Further, Section 72 of the Companies Act 2017 states that after the commencement of the Act from a date notified by SECP, a company having share capital, shall have shares in book-entry form only. Every existing company shall be required to replace its physical shares with book entry form in a manner as may be specified and from the date notified by SECP, within a period not exceeding four years from the commencement of the Act.
- 8. Section 242 of the Companies Act 2017 requires that the listed companies shall pay cash dividend only through electronic mode directly into the bank account designated by the shareholders. SECP vide its notification SRO 1145 (I)/2017 has also issued the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017 whereby every shareholder shall be responsible to provide valid information pertaining to its designated bank account to disburse any dividend payable in cash only through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders.

In this regards, Bank has already communicated through its letters addressed to the shareholders individually along with newspapers publications requesting to provide the International Bank Accounts Number ("IBAN") designated by the shareholders to receive the cash dividends electronically. Hence, shareholders are requested to fill the required fields of Bank's letter available on website of the Bank: www.bankislami.com.pk and send the same to the Share Registrar and Transfer Agent of the Bank. In case of shares held as book-entry securities, the said information would be required to be provided to Central Depository System ("CDS") through CDS Participants. (Please Ignore, if the said information has already been provided).

9. Consent for Video Conference Facility

For this Annual General Meeting, under following conditions, Members can also avail video conference facility at Lahore & Islamabad. If the Bank receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to date of meeting, the Bank will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city.

The Company will intimate members regarding venue of video conference facility at least 5 days before the date of general meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.

In this regard, members who wish to participate through video conference facility at Lahore & Islamabad should send a duly signed request as per following format to the registered address of the Bank at least 10 days before the date of general meeting.

I/We,	of, being a member of BankIslami Pakistan Limited, holder of	Ordinary Share(s) as	per Registered Folio No.
hereby or	pt for video conference facility at		, ,

Signature of Member

BankIslami Pakistan

24/7 Phone Banking 111-ISLAMI (111-475264)

سالا نداجلاس عام كانولس



BankIslami

بذرابه لزااظاع دی جاتی ہے کہ بیک اسلامی یا کتان کہیں کے ارکان کا 61 وال سالانہ اجلاس عام انشاء اللہ پروز بلاھ، 25 بارچ2020 پوت ون 10:30 سے بہقام زیوز بال، پرل کا تبدیل کراچی ،کلب دور آگراچی میں منعقد کیا جائے گا۔ جس میں مندوجہ زیل امورانجام دینے جا جمل کے۔

عمومى كاروبار

- 1۔ بینک کے 7 ڈیادی 2019 کوشند قدوبو نے والے پندر جوین بالاندا جاس جام اور 24 اکتوبر 2019 کو بینگ کے سالاند فیرمعمولی اجلاس جام کے منسل کی ویش کرنا۔
- 2 3 در تبر 2019 کرختر ہوئے وہ کے بیال سے لئے بیک سے سالات آؤٹ شاہ اکاؤنٹس اور بیک سے کیسولیڈ باڈ آؤٹ شدہ اکاؤنٹس کے ساتھ آؤٹٹر اور ڈائر کیٹرز کی رپورٹس اور چیئر میں کی فلم نافی کو وہول کرنا رزیم فرزلانا مادرا متیار کیٹا۔ ''' '' '' '' '' '' ''''''''''''''
- 3. ا 3 دَمْسِ 2020 کُوْمْ ہو خوالے لئال کے گئے آؤیٹرز کا آفران میں سالانے النے النہوجود کا ڈیٹرز EY فورڈز ہوڈز، میارڈ اکا ڈیٹٹن نے مزینا کر اوران میں سالان ہوئے کی بنار خود کو دوباد مائٹر رکے گئے قبل کیا ہے۔

خصوصى كاروبار

ہ۔ جیساکہ BPRD کرنبر 03) ہے 2019 میزنے 117 کے سطابی ، بیروائٹ فائز کیٹر آداد بودہ کمٹن کے میران کے لئے سماونٹ پاکستی کی منظوری و جا۔ کمپنیزا یک 2017 کے کیٹیشن (3) 134 کے تیس مالان جام میں زیموزلا کے جائے والے بالادرج کردہ انجیش برلس کے میں اول حقائق پر پھٹس ایک بیان بولٹ کے امراہ میران کم مجھاجا دیا ہے۔

کوئی دیگر کاروبار

ی پیم کی اجازت ہے کوئی دیگر کارد بارانجام دیا۔

نیم بود مرونس مواقعی مین کریم

They give access wife in the

گراچی: 4مارچی، 2020

کمینیز ایکٹ17 کے سیکشن (3) 134 کے تحت بیان

سے بیان، بیک کے 25 بارجی 2020 کو منعقد ہونے والے سالا نہ اجلاس عام میں انجام دینے جانے والے نصوصی کاروبار سے تعلق نوٹس میں موجود قرار داور کے متعلق بادی تھا کتی کو مطرکرتا ہے۔ ایجنڈ اسم غم بر 4:

۔۔۔۔۔ "طے کیا گیا کہا کہ علایات کے مطابق، بور ہ آفذ ائر یکٹرز اور ممبران بورڈ کیٹیز کے لئے معاوضہ کی پالیسی منظور کی جاتی ہے بغیر کی تبدیلی کے جیسا کہ بورڈ ریموٹیریشن کمیٹی اور بورڈ آف ڈائز کیٹرز نے منظور کیا۔"

ر ریس ریست سرید چیز مین ،آزاد ڈائر بکٹرزاد رنان ایگزیکٹوڈائر بکٹرز، پالیسی میں تعین کردہ معاد ضے میں دلچین رکھتے ہیں جو کہ خصوصی کاروبار میں کوئی دلچین نہیں رکھتے۔

نوس:

- ار مران كارخ 19 ماري 2020 \$ 175 2020 مران كارخ التاريخ 19 ماريخ 175 كارون المران كارخ التاريخ 19 ماريخ المران كارخ التاريخ 19 ماريخ التاريخ 19 ماريخ التاريخ 19 ماريخ 19 ماري
- 2- اجلاس بذا مس شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے الل ایک مجرواجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے پراکسی کا تقرر کرسکتا ہے۔ 3- موٹر بابت ہونے کے لئے پراکسیز اجلاس کے انتقاد سے کم اذکم 48 کھنے آل جیک کے دہٹر ڈپند پر موصول ہونا ضرور ک ہے۔
- 4۔ سینزل ڈیازیٹری کمپنی آف یا کتان ("CDC") اکاؤنٹس کے حاملین کوسیکور شیز اینڈ ایکیٹی کیشن آف یا کتان کی جانب سے جاری کردہ سرکلرنسرا 0 مورضہ 2 جنوری، 2000 کی مقرر کر دہ مندر چہذ بل بدایات برگل کرنا ہوگا۔

اجلاس میں شرکت کے لئے:

- i) ایسافر د، اکاؤنٹ بولڈر پاسب اکاؤنٹ بولڈراور لیا لیے کمی مخص کو جس کی سکیو رثیز گروپ اکاؤنٹ کی شکل میں ہوں ادران کی رجٹر میشن کی تضییلات می فر ک سی کے ضوابط کے مطابق جمع کروائی می بیوں ، اجلاس میں شرکت کے موقع پراپی شناخت کی تصدیق کے لئے اصل موڑ کمپیوٹر اکز ڈقو می شناختی کار فیاصل پاسپورٹ دکھاتا ہوگا۔
- ii) کار بورین ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائر کیٹرز کی قرارداد کیا درآف اٹار لی (اگر پہلے نے فراہم نہ کئے گئے ہول تو) جس کے ساتھ تا مزد کر دہ کے دستنظ کے نمونے مجمی تعسلک ہوں فراہم کرنا ہول گے۔

یراکسز کی نقرری کے لیے: اليافرد، اكاؤنث مولذريا سب اكاؤنث مولذرايادي كي خض كوص كي سكوريز كروب اكاؤنث كاشكل مين مول اوران كي رجزيش كي تفسيلات مي الي كي يضوابط کے مطابق جمع کروائی گئی ہوں ،ا جلاس میں شرکت کے لئے درج یالا تقاضوں کے مطابق برائمی فارم جمع کر دانا ہوگا۔ ii) را کسی فارم بر کم از کم دوگوا ہوں کے دستھ کا معنام، بیتا اور موڑ کمپیوٹر اکر ڈقومی شاختی کارڈ نمبر ثبت ہوتا جا ہئے۔ iii) براكى فارم كے ساتھ اصل حقد ادادر براكى كى مؤركى كيورائر فرقو ئى شاختى كار دايا ياسپورٹ كى تقىد بى شدە نقول كولى مسلك بونا چاہئے۔ نهن) اجلاس کے دقت برائسی کواصل کمپیوٹر ائز ذقو می شناختی کارڈیاامسل پاسپیورٹ بیش کرنا ہوگا۔ ٧) کار بوریت ادارے کی صورت میں بھنی کے برائس فارم کے ساتھ بورڈ آف ڈائز یکٹرز کی قرارداد کارنام (اگریبلے سے فراہم ندیے مجھے ہوں تو) کے نمو نے مجمی نسلک مونا حاسبة _ 5_ ممبران سے درخواست ہے کہ وہ این رجنر ڈیے ٹی تبدیلی کی صورت ٹیل بینک کے شیر دہنراد CDC، شیر دہنراد سروسز لمینل، CDC اوس، B-99، بلاك ا S.M.C.H.S، من شاہراہ فیصل، کرا تی- 74 400 کوفوری طور پرمطلع کریں۔ جیما کہ ECP کوشفیکیٹن نمبر 10 20/(1)/2010 SR مورد 31 من 2016 کی جانب ہے اجازت یافتہ ہے، بیک، نذکورہ سالا نداکاؤنٹس کی بارڈ کا بیز میں ترسیل کی بهاے شیر بولڈرزکوان کے درج شدہ چوں پر بذید الیشرا کے میڈیم یعنی DVD/CD د تمبر، 2019 کوئتم مونے والے سال کے لئے سالان آؤٹ شدہ فنانشل المیمنش بھیج پیکا ہے۔ لبذا ایک صحیر ہولڈر بینک کے رجسڑ ووفتر واقع بمقام گیارمویں منزل ، ایکڑ یکٹوٹاورز، ڈولمن ٹی میں بمپنی سیکریٹری سے DV D/C D کی بجائے سالانہ آ ڈٹ شدہ ا کاؤنٹس کی ہارڈ کا بیز کی فراہی سے لئے درخواست کرسکا ہے اور بیرطالید سے ایک بفتے کے اعدر،ان کے رجٹرڈ بیوں برمفت فراہم کی جائینگی۔اس منسم میں شیر ز ہولڈرز کے لے DV D/CD کی بجائے سالان آؤٹ شدہ اکاؤٹش کی بارڈ کا پیز کی ترسل کے لئے ایک "اشیشٹ درخواست فارم" ویب سائٹ پر مکما گیا ہے۔ ایک شیر مولڈر مستقبل کے تمام آ ڈٹ شدہ اکا ونٹس کی بارڈ کا بیز کی وصولی کو بھی ترجیح دے سکتا ہے۔ فزیکل شیر ہولڈنگ کے حال شیر جولار ذایے فزیکل شیر ذکواسٹر پلیس شکل میں رکھنے کے لئے CDC کے ساتھ براہ داست کی بروکرزیاانویسٹرز اکاؤنٹس کے ساتھ ک ذ لی اکاؤنٹ ہے کھول سکتا ہے، یائیس بشول، جس وقت وہ جا ہیں، جشمر کی فرونت کی تخوظ تحویل میں کی طریقوں سے سولت دے گا، جیسا کہ اسٹاک ایم پینی کے موجودہ قواعد کے مطابق ندیکل شیر زی تجارت کی اجازت نین ہے۔ مزید کینیز ایک 2017 کا سیکٹن 72 میان کرتا ہے کدا یک کے آغاز کے بعد P SEC کی جانب ہے ایک فویلفائڈ تاریخ ر شیر کلیول کی حال ایک سینی مرف بک انزی فارم میں شیر ریک گی۔ ہرموجود مین است فزیکل فیرز، مراحت کردہ ترتیب کے مطابق اور SECP کی جانب سے توفيفائد تاريخ من ايك كآ ماز سائدرون جارسال كى معادسة لى بك الزى فادم من تبديل كرنادركار موا-كمينزا يك 2017 كاسيمةن 242 مطالبركرتا ب كر المطر كمينز، فقد منافع مقسمه شير الدارك جانب سيتعين كرده بيك أكاؤنث مين صرف بذيبه اليكرا كاسوا والمست ادا كرين كا SECP استاد الإدا (1)2017 SRO1145 كت كينز (منافع معمر كالتيم) قواعد 2017 ، جارى كريكا بي جس كتف برهيم مولدر كى واجب الادا منافع مظمر کی نقدیل تشیم، اہل شیر ز بولڈرز کی جانب سے معین کردو بینک اکاؤنٹ میں بذید الکٹرا تک موز براہ راست اداکر نے کے لئے اسے متعین کردو بینک اکاؤنٹ کی متعلقه معلومات فراہم کرےگا۔ ا مرضمن میں، نقد منافع مقسمہ کی الیکٹرو مک دصولی سے العظیم مولارزی جانب معین کردوانزیشنل بیک اکاؤنش فبر (IBAN) کی فراہی کی درخواست کرتی ہو گی اخباری اشاعتوں کی ہمراہ انفرادی طور پر فئیر ہولڈرز کے نام اپنے خطوط کے ذریعے پہلے ہی گفت و شند کرچکا ہے، کہذا بھٹیر ہولڈرز سے بینک کی ویب سائٹ www.bankislami.com.pk پرستیاب بینک کے قط کے درکارشیوں کو پرکرتے اور انین فئیر رجنز اراور بینک کے دانسفرا بجٹ کو بینے کی درخواست ہے۔ شیر زے بک انٹری سیکورٹیز کے حال ہونے کی صورت میں ، تدکور واطلاع کا منٹرل ڈیپازیزی کمیٹی (CDS) کو بذریعہ CDS شرکا وفراہم کرنا درکار ہوگا۔ (برائے مہر ہائی اگر ذکور دمعلومات مملے ہی فراہم کی جا جگی ہیں تو نظرانداز کر دیں) 9 ويد يوكانزنس مولت يردضا مندي سالاندا جابس عام کے لئے ، درج زیل شرائط کے تحت ممبران فا ہورادراسلام آباد میں دیٹر یو کالفرنس ہوات کا فائدہ اٹھا کتے ہیں۔ اگر پیک کو،اجال کی تاریخ ہے کم از کم در ایام قبل بذر بعدو فی یو کا نونس اجال میں شرکت کے لئے ،جنرافیانی کل ووقوع میں رائش بذیر مجموعی طور پر 10% یاس سے زائد شیر

ارکان کردشخط

مذا ----- ويُدُوكا نَفْرُسُ بِهُولِتُ كَاانْتَخَابِ كُرْتَا بُولْ _