MCB-ARIF HABIB
Savings and Investments Limited

2019-20/CAD/SA/PSX/2670

January 14, 2020

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

Dear Sir

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING FOR ELECTION OF DIRECTORS

We would like to inform you that an Extra Ordinary General Meeting of MCB-Arif Habib Savings and Investments Limited for the election of Board of Directors is being held, the details of which are as under:

Date	:	February 06, 2020
Day	:	Thursday
Time	:	11:30 a.m.
Venue	:	Ramada Creek, Zulfiqar Street 1, Phase VIII, DHA, Karachi.

Attached notices shall be published in two (2) newspapers (Express and Tribune) on January 15, 2020. Further, please note that the Share Transfer Books of the Company will remain closed from Friday, January 31, 2020 to Thursday, February 06, 2020 (both days inclusive) to determine the entitlement of the Shareholders to attend and vote at the Meeting.

Yours Sincerely,

Altaf Ahmed Faisal
Company Secretary

encls

MCB-ARIF HABIB
Savings and Investments Limited

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting (EOGM) of MCB-Arif Habib Savings and Investments Limited will be held on February 06, 2020 at 11:30 a.m. at Ramada Creek, Zulfiqar Street 1, DHA Phase VIII, Karachi – Pakistan to transact the following businesses:

1. To confirm the minutes of the last Annual General Meeting held on October 24, 2019;

2. To elect seven (7) Directors of the Company as fixed by the Board of Directors in accordance with Section 159(1) of the Companies Act, 2017 for a period of three years, commencing from February 07, 2020. The names of retiring Directors, who are eligible to offer themselves for re-election, are listed as under:

   1. Mian Mohammad Mansha;
   2. Mr. Nasim Beg;
   3. Mr. Haroun Rashid;
   4. Mr. Ahmed Jahangir;
   5. Mr. Samad A. Habib;
   6. Mirza Qamar Beg; and
   7. Syed Savail Meekal Hussain.

   The statement of facts under Section 166(3) of the Companies Act 2017 is annexed to the notice.

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

By Order of the Board

January 15, 2020
Karachi

Altaf Ahmad Faisal
Company Secretary

IMPORTANT NOTICES:

1. **NOTICE OF BOOK CLOSURE**
   The Share Transfer Books of the Company will remain closed from Friday, January 31, 2020 to Thursday, February 06, 2020 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar M/s. CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, Block B, SMCHS, Main Shahrah-e-Faisal, Karachi – 74400, by the close of business (5:00 p.m.) on Thursday, January 30, 2020, will be considered in time for the determination of the entitlement of the shareholders to attend and vote at the meeting.

2. **APPOINTMENT OF PROXY AND PARTICIPATION IN THE EOGM**
   A member entitled to attend, speak and vote at the EOGM is entitled to appoint another person as his/her proxy to attend, speak and vote for his/her behalf. A proxy need not be a member of the Company. A proxy shall also have the right to demand and join in demanding a poll and vote on a poll.

   The instrument appointing proxy, together with the power of attorney or other authority under which it is signed, as the case may be, or a notarially certified copy of the power or authority, must be deposited at the Registered Office of the Company at least 48 working hours before the time of the meeting. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with

specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company. Form of Proxy is enclosed in English and Urdu language.

Beneficial owners of the physical shares and the shares deposited with the Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) and / or their proxies are required to produce their original Computerized National Identity Card (CNIC) or Passport for identification purpose at the time of attending the meeting.

3. POSTAL BALLOT

Pursuant to the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, for the purpose of election of directors, if the number of persons who offer themselves to be elected is more than the number of directors fixed under Section 159(1) of the Companies Act, 2017, members will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot, i.e. voting by post or through e-voting, in accordance with the requirements and procedure contained in the aforesaid Regulation.

Member are requested to update their details together with Name, Folio/ CDC Account No., E-mail address, contact number to the Share Registrar of the Company, M/s. CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, Block B, SMCHS, Main Shahrah-e-Faisal, Karachi – 74400.

4. VIDEO-LINK FACILITY

If the members holding 10 per cent (ten percent) of the total paid up capital or such other percentage of the paid up capital as may be specified by the Commission, are resident in any other city, the Company shall provide the facility of video-link to such members for attending Extraordinary General Meeting of the Company, if so required by such members in writing to the Company at least seven (7) days before the date of the meeting.

<u>Consent for Video-link Facility</u>

I/We, ____________________, being a member of **MCB - Arif Habib Savings & Investments Limited** holder of Ordinary Share(s) as per Register Folio/CDC Participant ID & Sub-Account/Investor Account No. ____________________hereby opt for participation in the Extraordinary General Meeting to be held on February 06, 2020 or any adjourned meeting through video-link facility at __________________(Please insert name of the City)

Date:____________________

____
Signature of member

5. NOTICE OF SUBMISSION OF VALID CNIC COPIES (MANDATORY)

Members, who have not yet submitted attested photocopy of their valid CNIC, are requested to submit the same along with folio number, at the earliest, directly to the Company's Share Registrar.

6. CHANGE IN MEMBERS ADDRESSES

Members' are requested to immediately notify any change in their address to the Share Registrar M/s. CDC Share Registrar Services Limited.

7. ELECTION OF DIRECTORS

Any person who seeks to contest the election of Directors shall, whether he is a retiring director or otherwise, file with the Company at its Registered Office, not later than fourteen (14) days before the above said meeting **<u>a notice of his/her intention to offer himself/herself for the election of the Directors in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017</u>** together with:

i) Consent to act as director on a duly filled and signed FORM-28 under Section 167(1) of the Companies Act, 2017;

ii) Declaration for eligibility to act as director of listed company and awareness of duties and powers of directors under the Companies Act, 2017, Memorandum and Articles of Association of the Company, Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited and the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and other relevant laws and regulations;

iii) Duly filled in Performa of Annexure-A and Affidavit as per Annexure-B of Schedule-IX (Fit & Proper Criteria) of the NBFC & Notified Entities Regulation 2008;
iv) Declaration of independence in terms of Section 166(2) of the Companies Act, 2017 as required under Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 (applicable only for person filing consent to act as independent director of the Company);
v) A detailed profile along with office address for placement on the Company's website under SRO 1196(I)/2019 dated October 03, 2019;
vi) Detail of other directorship and offices held;
vii) Copy of valid CNIC (in case of Pakistan national) / Passport (in case of foreign national), and NTN; and
viii) Folio No./CDC Investors Account No./CDC Sub-Account No (applicable for person filing consent for the first time).

STATEMENT UNDER SECTION 166 (3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

Section 166(3) of the Companies Act 2017 requires that a statement of material facts is annexed to the notice of the general meeting called for the purpose of election of directors which shall indicate the justification for choosing independent director.

The Company is required to have at least three independent directors on the Board under the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and Non-Banking Finance Companies (Establishment and Regulation) Rules, 2003. Accordingly, the required number of independent directors shall also be elected through the process of election of directors in terms of section 159 of the Companies Act, 2017 and Articles of Association of the Company.

As regards the justification for choosing independent directors, the candidates for independent director should be eligible for election as director of a listed company and a Non-Banking Finance Company and meet the criteria of independence laid down under section 166(2) of the Companies Act, 2017 and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulation, 2018.

The Directors have no interest in the above said business except as shareholder of the Company and being eligible for re-election as director of the Company.

غیر معمولی عمومی اجلاس کی اطلاع

اطلاع دی جاتی ہے کہ ایم سی بی عارف حبیب سیونگز اینڈ انویسٹمنٹس لمیٹڈ کا غیر معمولی عمومی اجلاس (ای او جی ایم) مورخہ 06 فروری 2020ء بوقت صبح 11:30 بجے بمقام رمادا کریک، ذوالفقار اسٹریٹ 1، ڈی ایچ اے فیز VIII، کراچی، پاکستان منعقد ہوگا جس میں مندرجہ ذیل اُمور پر غور وخوض کیا جائے گا:

ا۔ سابقہ سالانہ عمومی اجلاس منعقدہ 24 اکتوبر 2019ء کے اہم نکات کی تصدیق؛

۲۔ کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (1)159 کے مطابق بورڈ آف ڈائریکٹرز کے مقرر کردہ کمپنی کے سات (7) ڈائریکٹرز کا انتخاب، برائے تین سالہ مدّت جس کا آغاز 07 فروری 2020ء سے ہوگا۔ سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز، جو انتخابِ نو کے لیے پیش ہونے کے اہل ہیں، کے نام درج ذیل ہیں:

ا۔ میاں محمد منشاء

۲۔ جناب نسیم بیگ

۳۔ جناب ہارون رشید

۴۔ جناب احمد جہانگیر

۵۔ جناب صدا ے حبیب

۶۔ مرزا قمر بیگ

۷۔ سید سوائل میکال حُسین

کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (3)166 کے تحت حقائق کا بیان اطلاع سے منسلک ہے۔

۳۔ چیئرمین کی اجازت سے کوئی اور معاملہ زیرِ غور لانا

بحکم بورڈ

الطاف احمد فیصل
کمپنی سیکریٹری

15 جنوری 2020ء
کراچی

اہم نکات:

ا۔ بُک بندر ہنے کی اطلاع

کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بُکس جمعہ، 31 جنوری 2020ء تا جمعرات، 06 فروری 2020ء (بشمول دونوں دن) بندر ہیں گی۔ جمعرات، 30 جنوری 2020ء کو اوقاتِ کار کے اختتام (شام 5 بجے) تک ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کے دفتر بمقام سی ڈی سی ہاؤس، بلاک بی، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہِ فیصل، کراچی -74400 میں موصول ہونے والے ٹرانسفر آرڈرز کو شیئر ہولڈرز کے سالانہ عمومی اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے حق کے تعیّن کے لیے بروقت مانا جائے گا۔

۲۔ پراکسی کی تقرری اور سالانہ عمومی اجلاس میں شرکت

جس رُکن کو ای او جی ایم میں شرکت، کلام اور ووٹ کا حق حاصل ہے اُس کو کسی اور شخص کو اپنا پراکسی مقرر کر کے اُسے اپنی جانب سے شرکت، کلام اور ووٹ کا حق تفویض کرنے کا بھی حق حاصل ہے۔ پراکسی کا کمپنی کا رُکن ہونا ضروری نہیں ہے۔ پراکسی کو رائے شماری کا مطالبہ کرنے اور ایسے مطالبے کا حصّہ بننے اور رائے شماری میں ووٹ دینے کا حق بھی ہوتا ہے۔

پراکسی کی تقرری کی دستاویز بمع پاور آف اٹارنی یا کوئی اور اجازت نامہ جس کے تحت اس پر دستخط کیے گئے ہیں، یا پاور آف اٹارنی یا اجازت نامے کی نوٹری پبلک سے مصدقہ نقل کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹوں قبل جمع کرائی جائے۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں پراکسی فارم کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی بمع دستخط کا نمونہ بھی کمپنی میں جمع کرایا جائے (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو تو)۔ پراکسی فارم انگریزی اور اُردو زبان میں ملحق ہے۔

ظاہری شیئرز اور سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (سی ڈی سی) میں جمع کرائے گئے حصص کے مستفید مالکان اور / یا ان کے پراکسی کو اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) یا پاسپورٹ دکھانا ضروری ہے۔

۳۔ انتخاب بذریعہ ڈاک (پوسٹل بیلٹ)

کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018ء کے مطابق اگر ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے پیش ہونے والے افراد کی تعداد کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (1)159 کے تحت مقرر کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد سے زیادہ ہو تو ارکان مذکورہ ریگولیشن کی شرائط اور طریقِ کار کے مطابق بذریعہ ڈاک یا ای ووٹنگ اپنا ووٹ دے سکتے ہیں۔

ارکان سے گزارش ہے کہ اپنے کوائف بشمول نام، فولیو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر، ای میل ایڈریس اور رابطہ نمبر کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کے دفتر بمقام سی ڈی سی ہاؤس، بلاک بی، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہِ فیصل، کراچی -74400 میں جمع کرادیں۔

۴۔ ویڈیو لنک کی سہولت

جو ارکان کُل paid-up کیپیٹل کے 10 فیصد یا کمیشن کے متعین کردہ کسی اور تناسب کے حامل ہیں اور کسی اور شہر میں مقیم ہیں وہ کمپنی کے سالانہ عمومی اجلاس میں شرکت کے لیے ویڈیو لنک سہولت کا مطالبہ کر سکتے ہیں اور کمپنی ان کو مذکورہ سہولت فراہم کرے گی۔ اس کے لیے اجلاس سے کم از کم سات (7) دن قبل مذکورہ ارکان کی طرف سے تحریری درخواست جمع کرائی جائے۔

ویڈیو لنک سہولت کے لیے اظہارِ رضامندی

میں / ہم ایم سی بی عارف حبیب سیونگز اینڈ انویسٹمنٹس لمیٹڈ کے عمومی حصص بمطابق رجسٹر فولیو / سی ڈی سی پارٹسپنٹ ID اور ذیلی اکاؤنٹ / انویسٹر اکاؤنٹ نمبر ____________ کا / کی / کے حامل رُکن کی حیثیت سے سالانہ عمومی اجلاس مؤرخہ 06 فروری 2020ء یا کسی بھی التواء شدہ اجلاس میں بذریعہ ویڈیو لنک سہولت بمقام ________ (شہر) شامل ہونا چاہتا ہوں / چاہتی ہوں / چاہتے ہیں۔

____________ ____________

دستخط رُکن تاریخ

۵۔ درست کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) کی فراہمی (لازمی)

جن ارکان نے تا حال اپنے درست سی این آئی سی کی مصدقہ نقل جمع نہیں کرائی ہے ان سے گزارش ہے کہ براہِ راست کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے یہاں جلد از جلد جمع کرادیں (بشمول فولیو نمبر)۔

۶۔ ارکان کے پتے میں تبدیلی

ارکان سے گزارش ہے کہ اپنے پتے میں کسی تبدیلی سے میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کو فوری طور پر مُطّلع کریں۔

۷۔ ڈائریکٹرز کا انتخاب

جو شخص ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے پیش ہونا چاہتا ہے، خواہ وہ سبکدوش ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا نہیں، وہ کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (3)159 کے مطابق مذکورہ بالا اجلاس سے قبل چودہ (14) دن کے اندر کمپنی کے یہاں اس کے رجسٹر شدہ دفتر میں اپنے ارادے کی اطلاع جمع کرائے گا بشمول:

i) ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے کی رضامندی، جس کے لیے کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (1)167 کے تحت فارم 28- پُر کرے اور اس پر دستخط کرے؛

ii) کمپنیز ایکٹ 2017ء، میمورینڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن آف دی کمپنی، رُول بُک آف پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ اور لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورنینس) ریگولیشنز 2019ء اور دیگر متعلقہ قوانین وضوابط کے تحت لسٹڈ کمپنی کے ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے کی اہلیت اور ڈائریکٹرز کی ذمہ داریوں اور اختیارات سے آگاہی کا اعلامیہ؛

iii) این بی ایف سی اور نوٹیفائیڈ اینٹیٹیز ریگولیشن 2008ء کے شیڈول IX (درست اور مناسب معیار) ضمیمہ A کا پروفورما (پُر شدہ) اور ضمیمہ B کے مطابق بیانِ حلفی؛

iv) کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (2)166 کے لحاظ سے خودمختاری کا اعلامیہ، جو لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورنینس) ریگولیشنز 2019ء کے تحت درکار ہے (صرف کمپنی کے خودمختار ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے کی رضامندی جمع کرانے والے شخص پر اطلاق)؛

v) تفصیلی کوائف بشمول دفتری پتہ، جو ایس آر او 2019/(I)1196 بتاریخ 03 اکتوبر 2019ء کے تحت کمپنی کی ویب سائٹ میں شامل کیا جائے گا؛

vi) اگر کسی اور کمپنی کے ڈائریکٹر یا دیگر عہدوں پر فائز ہو تو اس کی تفصیل؛

vii) درست سی این آئی سی (پاکستانی شہری کی صورت میں) / پاسپورٹ (غیر مُلکی کی صورت میں) اور این ٹی این؛ اور

viii) فولیو نمبر / سی ڈی سی انویسٹرز اکاؤنٹ نمبر / سی ڈی سی ذیلی اکاؤنٹ نمبر (پہلی مرتبہ رضامندی جمع کرانے والے شخص پر اطلاق)۔

کمپنیز ایکٹ کے سیکشن (3)166 کے تحت بیان

کمپنیز ایکٹ کے سیکشن (3)166 کے مطابق ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے بُلائے جانے والے عمومی اجلاس کی اطلاع کے ساتھ ٹھوس حقائق کا ایک بیان جمع کرایا جائے جس میں خودمختار ڈائریکٹر کے انتخاب کے جواز کا ذکر کیا گیا ہو۔

لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورنینس) ریگولیشنز 2019ء اور نان بینکنگ فائنانس کمپنیز (اسٹیبلشمنٹ اینڈ ریگولیشن) رُولز 2003ء کے تحت کمپنی کے کم از کم تین (3) خودمختار ڈائریکٹرز ہونا ضروری ہے۔ اسی کے مطابق خودمختار مطلوبہ تعداد میں ڈائریکٹرز کا انتخاب کمپنیز ایکٹ 2017ء اور کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے لحاظ سے ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے ہونا چاہیے۔

خودمختار ڈائریکٹرز کے انتخاب کے جواز کے ضمن میں خودمختار ڈائریکٹر کے اُمیدوار لسٹڈ کمپنی اور نان بینکنگ فائنانس کمپنی کے ڈائریکٹر کے طور پر منتخب ہونے کے اہل ہونے چاہئیں اور کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (2)166 اور کمپنیز (خودمختار ڈائریکٹرز کے انتخاب کے طریقِ کار) ریگولیشن 2018ء کے تحت متعین کردہ معیار پر پورے اُترنے چاہئیں۔

ڈائریکٹرز کی مذکورہ بالا کاروبار میں کمپنی کے شیئر ہولڈر کے طور پر اور کمپنی کے ڈائریکٹر کے طور پر دوبارہ منتخب ہونے کے علاوہ کوئی دلچسپی نہیں۔