

2016-17/CAD/FH/PSX/48

September 27, 2016

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

Dear Sir

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING OF MCB-ARIF HABIB SAVINGS & INVESTMENTS LTD.

In accordance with KSE Listing Regulation No. 18 (2), please find the attached Notice of 16th Annual General Meeting of MCB-Arif Habib Savings and Investments Limited, to be held on October 24, 2016.

The aforementioned notice will be published in the following English and Urdu language newspapers on September 30, 2016


1. Tribune (English)
2. Daily Express (Urdu)

Yours Sincerely,



Abdul Basit
Company Secretary

41x2

 **Bachat ka Doosra Naam** 24th Floor, Centrepoint,
MCB ARIF HABIB Off Shaheed-e-Millat Expressway
Near K.P.T. Interchange, Karachi-74900.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the sixteenth (16th) Annual General Meeting of MCB-Arif Habib Savings and Investments Limited will be held on Monday, October 24, 2016 at 10:00 a.m. at Aquarius Hall, Beach Luxury Hotel, Moulvi Tamizuddin Khan Road, Karachi - Pakistan to transact the following business:

Ordinary Business:

1. To confirm the minutes of the last Annual General Meeting held on October 12, 2015.
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2016 together with Directors' and Auditor's Reports thereon.
3. To consider and approve final cash dividend of 17.50% i.e. Rs. 1.75 per ordinary share of Rs. 10/- each as recommended by the Board of Directors. This is in addition to the interim cash dividend of 15.00% i.e. Rs. 1.50 per ordinary share of Rs. 10/- each already paid to the shareholders during the year, thus making a total cash dividend of 32.50% i.e. Rs. 3.25 per ordinary share of Rs. 10/- each for the year ended June 30, 2016.
4. To appoint external auditors of the Company for the year ending June 30, 2017 and fix their remuneration. The Board of Directors, on the recommendation of Audit Committee of the Company, has proposed the appointment of M/s KPMG Taseer Hadi & Co. Chartered Accountants as external auditors, for the year ending June 30, 2017 in place of retiring auditors M/s A.F. Ferguson & Co. Chartered Accountants.. The Company has also received a notice under Section 253(1) of the Companies Ordinance 1984.
5. To transact any other business with the permission of the Chair.

September 20, 2016
Karachi

By Order of the Board
Abdul Basit
Company Secretary

Notes:

1. Book Closure Notice

The Share Transfer Books of the Company will remain closed from Monday, October 17, 2016 to Monday, October 24, 2016 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar M/s. Central Depository Company of Pakistan Limited, CDC House, Block B, SMCHS, Main Shahrah-e-Faisal, Karachi - 74400, by the close of business (5:00 p.m.) on Friday, October 14, 2016, will be considered in time for the determination of the entitlement of the shareholders to final cash dividend and to attend and vote at the meeting.

2. Appointment of Proxy and Participation in the AGM

A member entitled to attend, speak and vote at the Annual General Meeting 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 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 Ltd. (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. Notice of Submission of Valid CNIC Copies (Mandatory)

SECP vide SRO No. 831(1)/2012 dated July 05, 2012 directed the companies to issue dividend warrant only crossed as "A/c Payee only" which should bear the Computerized National Identity Card (CNIC) of the registered member or authorized person. Moreover, the availability of valid CNIC of all members is also necessary for filing, with SECP, the list of members along with Annual Return of the Company.

Members, who have not yet submitted attested photocopy of their valid CNIC along with folio number are requested to send the same, at the earliest, directly to the Company's Share Registrar. In case of non-availability of valid copy of CNIC of any member, in the Company's records, the Company will be

constrained to withhold the Dividend warrants of such members, which will be released only upon providing the copy.

4. Dividend Mandate (Optional)

Dividend Mandate Forms are available at the Registered Office of the Company. Members are encouraged to provide, duly filled in dividend mandate form, to receive the cash dividend declared by the Company, if any, directly into their bank account through e-dividend payment mechanism, as advised by the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide its communication reference No. 8(4)SM/CDC2008 dated April 05, 2013. The members who wish to avail e-Dividend payment facility shall not receive the dividend warrant. Members not providing dividend mandate shall continue to be paid through the dividend warrants.

5. Deduction of Withholding Tax on the Amount of Dividend under Section 150 the Income Tax Ordinance, 2001 (Mandatory)

(i) Pursuant to the provisions of the Finance Act 2016 effective July 1, 2016, the rates of deduction of income tax from dividend payments under the Income Tax Ordinance have been revised as follows:

- a) Rate of tax deduction for filer of income tax return 12.50%
- b) Rate of tax deduction for non-filers of income tax return 20.00%

To enable the company to make tax deduction on the amount of cash dividend @ 12.50% instead of 20.00%, shareholders whose names are not entered into the Active Tax-payers List (ATL) provided on the website of FBR, despite the fact that they are filers, are advised to immediately make sure that their names are entered in ATL before the date for payment of the cash dividend i.e. November 15, 2016 (tentative) otherwise tax on their cash dividend will be deducted @ 20.00% instead of 12.5%. List of Filers is available at Federal Board of Revenue's (FBR) website: <http://www.fbr.gov.pk>.

(ii) Further, according to clarification received from Federal Board of Revenue (FBR), with-holding tax will be determined separately on 'Filer/Non-Filer' status of Principal shareholder as well as joint-holder (s) based on their shareholding proportions, in case of joint accounts.

In this regard all shareholders who hold shares jointly are requested to provide shareholding proportions of Principal shareholder and Joint-holder(s) in respect of shares held by them to our Share Registrar, in writing as follows:

Folio/CDC A/c No.	Total Number of Shares	Principal Shareholders		Joint Holder(s)	
		Name and CNIC No.	Shareholding Proportion (No. of Shares)	Name and CNIC No.	Shareholding Proportion (No. of Shares)

(iii) The required information must reach our Share Registrar by the close of business (5:00 p.m) on Friday, October 14, 2016; otherwise it will be assumed that the shares are equally held by Principal shareholder and Joint Holder(s).

(iv) The corporate shareholders having CDC accounts are required to have their National Tax Number (NTN) updated with their respective participants, whereas corporate physical shareholders should send a copy of their NTN certificate to the company or Share Registrar. The shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote company name and their respective folio numbers.

For any query/problem/information, the investors may contact the company and/or the Share Registrar at the following phone Numbers, email addresses:

Company: MCB-Arif Habib Savings & Investments Ltd
UAN: 11-11-622-24 email: info@mcbah.com
Share Registrar: Central Depository Company of Pakistan Ltd
Tel #: 0800-23275 email: info@cdcpak.com

6. Change in Members Addresses

Members' are requested to immediately notify any change in their address to the Share Registrar M/s. Central Depository Company of Pakistan Limited in order that the dividend warrants may be dispatched to their correct addresses.

7. Placement of Audited Financial Statements on the Website

The financial statements for the year ended June 30, 2016 and reports have been placed on the Company's website: www.mcbah.com

8. Circulation of Annual Audited Financial Statements and Notice of AGM through emails

Pursuant to S.R.O. 787(I)/2014 dated 8th September 2014 SECP has permitted companies to circulate Annual Audited Financial Statements along with Notice of Annual General Meeting to its members through e-mail. A Standard Consent Form is available at the Company's website: www.mcbah.com. Members, who wish to avail this facility, should send duly filled-in Consent Form along with a copy of CNIC or valid passport (in case of foreign shareholder) to Company Secretary at Registered Office of the Company or a scan copy through email at Company.secretary@mcbah.com. It will be the responsibility of members to intimate any change in their valid registered email address to the Company in timely manner. In case any member opt to this facility, can subsequently requests for printed copy of Annual Audited Financial Statements, the same shall be provided free of cost within 7 days of receipt of such request.



Bachat ka Doosra Naam
MCB ARIF HABIB

24th Floor, Centrespoint,
Off Shaheed-e-Millat Expressway
Near K.P.T. Interchange, Karachi-74800

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

یہ راجہ ڈاٹ کام پر جاری ہے کہ ایچ بی سی۔ عارف صاحب سیکرٹری اینڈ انٹرنیشنل لیڈنگ کارپوریشن سالانہ اجلاس عام مورخہ 24 اکتوبر 2016ء بروز جمعرات 10:00 بجے صبح برقام ایکو برنس ہال، سچ گلوری ہوٹل، مولوی نذیر الدین خان روڈ کراچی پاکستان میں منعقد ہونے والے اجلاس عام پر شرکت کے لئے مستعد کیا جائے گا۔

عمومی کارروایاں:

- 1 12 اکتوبر 2015ء کو ہونے والے سالانہ اجلاس عام کے اوقات کی تصدیق۔
- 2 30 جن 2016ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ کے ساتھ کھلی کے مالی گوشوارہ کو وصول کرنا اور ان پر غور کرنا اور ان کی منظوری دینا۔
- 3 بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے تجویز کردہ 17.50% فیصد حقیقی نقد منافع منقسمہ پر غور کرنا اور اس کی منظوری دینا، جو کہ ہر 10 روپے والے عوامی حصص پر 1.75 روپے فی حصص ہے۔ یہ 15.00% فیصد عوامی نقد منافع منقسمہ کے علاوہ ہے جو کہ ہر 10 روپے والے عوامی حصص پر 1.50 روپے فی حصص کے حساب سے سال کے دوران حصص یافتگان کو پہلے ہی ادا کئے جاتے ہیں۔ لہذا 30 جن 2016ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے کل نقد منافع منقسمہ 32.50% فیصد یعنی ہر 10 روپے کے عوامی حصص پر 3.25 روپے فی حصص ہے۔
- 4 30 جن 2017ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے کھلی کیلئے ایکٹیوٹرز آڈیٹرز کا تقریر اور ان کے مشاورت سے کھلی کرنا۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کھلی کی آڈٹ کمیٹی کی گزارش پر 30 جن 2017ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے جسٹرز کے نیو ایچ بی سی ہائپر بائی اینڈ کھلی چارڈ اکاؤنٹس کو رجسٹر ہونے والے ڈائریکٹرز جسٹرز اسے ایف ڈی آر من اینڈ کھلی چارڈ اکاؤنٹس کی جگہ بطور ایکٹیوٹرز آڈیٹرز تقرری کی تجویز پیش کی ہے۔ کھلی نے سیکریٹری آڈیٹرز 1984 کے سیشن (1) 253 کے تحت نوٹس بھی وصول کر لیا ہے۔
- 5 سیکرٹری کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

تعمیر بورڈ

20 ستمبر 2016ء

محمد الہاسط

کراچی

کھلی سیکرٹری

نوٹ:

- 1 کتاب کی بندش کا نوٹس:
کھلی کی منگلی حصص کی کتابیں 17 اکتوبر 2016ء سے 24 اکتوبر 2016ء (شامل دوپہاں ایام) بند رہیں گی۔ ہمارے حصص رجسٹرڈ سٹریٹریٹ ڈائریکٹرز آف پاکستان ایچ بی سی ہائوس، بلاک B، ایٹس ایچ بی سی ایچ اینس، مین شاہراہ فیصل کراچی 74400 پر جمع 14 اکتوبر 2016ء کو شام 5 بجے کارڈ ہار کے اختتام تک موصول ہونے والے ڈائریکٹرز کو حصص یافتگان کیلئے حقیقی نقد منافع منقسمہ کا اہل ہونے اور اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کیلئے بروقت تصور کیا جائیگا۔
- 2 پراکسی کی تقرری اور سالانہ اجلاس عام میں شرکت:
سالانہ اجلاس عام میں شرکت، بولے اور ووٹ کا حق رکھنے والا ہر بائی جگہ کسی اور نمبر کو بطور پراکسی اجلاس میں شرکت کرنے، بولے اور ووٹ دینے کیلئے ہمارے دفتر کے کامیاز ہوگا۔ پراکسی کیلئے کھلی کا نمبر ہونا ضروری نہیں ہے۔ پراکسی کو مطالبہ کرنے اور احباب کے مطالبے میں شمولیت اور احباب میں ووٹ دینے کا حق بھی حاصل ہوگا۔
پراکسی کے تقریر اور پاور آف اٹارنی یا ووٹ اجازت نامہ جس کے تحت اس پر دھوکا کئے گئے ہیں یا پاور یا اٹارنی کی تصدیق شدہ کھلی کے رجسٹرڈ دفتر میں اجلاس شروع ہونے سے 48 گھنٹے قبل جمع کرانی ہوگی۔ کارپورٹس اور وہ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اور پاور آف اٹارنی ہونا ضروری ہے دھوکا کئے گئے پراکسی کا نام کے ساتھ

فونڈ سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	حصص کی کل تعداد	پرنسپل حصص یافتگان		مشترکہ ہولڈر	
		نام اور کیچڈ ٹرائڈ قومی شناختی کارڈ نمبر	حصص کا تناسب (حصص کی تعداد)	نام اور کیچڈ ٹرائڈ قومی شناختی کارڈ نمبر	حصص کا تناسب (حصص کی تعداد)

iii درکار معلومات نامے حصص رجسٹرار کو جمعہ 14 اکتوبر 2016 شام 5 بجے تک منجی جانے چاہئیں اور نہ یہ ضرور کیا جائے گا کہ پرنسپل حصص یافتہ اور مشترکہ حصص یافتہ (یافتگان) کے حصص کی تعداد مساوی ہے۔

iv وہ کارپوریٹ حصص یافتگان جو سی ڈی سی اکاؤنٹس رکھتے ہیں، ان کو چاہئے کہ وہ اپنے پرنسپل گیس نمبر کو اپنے حصص داران کے مطابق اپ ڈیٹ کر والیں، جبکہ کارپوریٹ فریکل حصص یافتگان کو اپنے این ٹی این سرٹیفکیٹ کی کاپی کئی یا حصص رجسٹرار کو بھیجنا ہوگی۔ حصص یافتگان کو این ٹی این یا این ٹی این سرٹیفکیٹ کیجئے وقت کئی کا نام اور اپنا فولے نمبر لازمی لکھنا ہوگا۔

کسی بھی قسم کے سوالات اسماکس معلومات کے لیے سرہا پیکارڈ ملی میں دیئے گئے فون نمبرز اور ای میل ایڈریس پر کئی اور اپنا حصص رجسٹرار سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

کئی: ایم سی بی عارف سٹیٹنگ ایڈوائسٹس لمیٹڈ
ہاؤس نمبر: 11-11-622-24
ای میل: info@mcbah.com
حصص رجسٹرار: سینٹرل ڈپارٹمنٹ کئی آف پاکستان لمیٹڈ
فون: 0800-23275
ای میل: info@cdcpak.com

6. ممبران کے پتے میں تبدیلی

ممبران سے درخواست ہے کہ اگر ان کے رجسٹرڈ پتے میں کوئی تبدیلی آئے تو ہمارے حصص رجسٹرار، ممبرز سینٹرل ڈپارٹمنٹ کئی آف پاکستان لمیٹڈ کو فوراً مطلع کریں تاکہ ان کے ڈیویڈنڈ وارنٹس درست پتے پر ارسال کیے جاسکیں۔

7. ویب سائٹ پر آن لائن مالیاتی ایشیٹمنٹس کی اشاعت

مالیاتی ایشیٹمنٹ برائے سال 30 جون 2016ء اور اس کی ریپورٹ کئی کی ویب سائٹ www.mcbah.com پر موجود ہے۔

8. بذریعہ ای میل سالانہ آن لائن مالیاتی ایشیٹمنٹس اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کی تقسیم:

ایس آر او 2014 (1) 787 تاریخ 8 ستمبر 2014ء کے مطابق مالک سی ڈی سی نے کوئٹہ کو ریگولیشن اور اجازت دے دی ہے کہ وہ سالانہ آن لائن مالیاتی ایشیٹمنٹس اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس بذریعہ ای میل ممبران کو بھیج سکتے ہیں۔ ایک اسٹیٹمنٹ رضامندی Consent Form کئی کی ویب سائٹ www.mcbah.com پر موجود ہے۔ جو ممبران یہ سہولت حاصل کرنا چاہتے ہیں وہ Consent Form کو باقاعدہ طور پر پُر کر کے سی این آئی سی یا سپارٹ (جو کئی حصص یافتگان کی صورت میں) کی کاپی کے ساتھ کئی کے رجسٹرار دفتر پر کئی نگرانی کو بھیجیں یا ایک ای میل میں کاپی

Company.secretary@mcbah.com پر ای میل کریں۔ ممبران کی ذمہ داری ہے کہ وہ اپنے رجسٹرار ای میل ایڈریس میں تبدیلی کی اطلاع فوراً کئی کو دے۔ اگر کوئی ممبر یہ سہولت بھی منتخب کرتا ہے وہ سالانہ آن لائن مالیاتی ایشیٹمنٹس کی پرنٹ کاپی حاصل کرنے کے لیے درخواست بھی دے سکتا ہے جو کہ درخواست وصول ہونے کے 7 دنوں کے اندر اندر باکسی معاوضے کے فراہم کی جائے گی۔