

30<sup>th</sup> August 2019

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

**Subject: NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING**  
**ARIF HABIB CORPORATION LIMITED – ELECTION OF DIRECTORS**

Dear Sir

Please find enclosed Notice of the Extra Ordinary General Meeting of the Shareholders of Arif Habib Corporation Limited to be held on Saturday, 21<sup>st</sup> September 2019 at 10:30 a.m. at PSX Auditorium, Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi, for conducting Election of Directors. The enclosure also includes a statement under Section 166(3) of the Companies Act 2017 pertaining to the material facts to be sent to the shareholders along with the notice. Notice will be dispatched to the shareholders on 31<sup>st</sup> August 2019.

Further, this is to inform that the Notice will also be published in 'Pakistan Observer' in English language and in "Daily Ausaf" in Urdu translation on the same date, i.e. 31<sup>st</sup> August 2019 in Karachi, Lahore and Islamabad issues of respective newspapers.

Yours' faithfully



**Manzoor Raza**  
Company Secretary



cc :

<b>The Director / Head of Department</b> Surveillance, Supervision and Enforcement Department Securities and Exchange Commission of Pakistan NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area Islamabad	<b>The Director,</b> <b>Monitoring &amp; Inspection (M&amp;I),</b> Specialized Companies Division Securities and Exchange Commission of Pakistan NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area Islamabad
<b>The Director,</b> <b>Enforcement Department,</b> Securities and Exchange Commission of Pakistan, NIC Building, Jinnah Avenue, Islamabad	<b>The Director (MSW/BO),</b> <b>Securities Market Division,</b> Securities and Exchange Commission of Pakistan, NIC Building, Jinnah Avenue, Islamabad

**Arif Habib Corporation Limited**

Registered & Corporate Office: Arif Habib Centre, 23 M.T. Khan Road, Karachi - 74000

Phone: +92 21 32460717-9 | Fax: +92 21 32468117, 32429653

info@arifhabibcorp.com | Web: www.arifhabibcorp.com



## Notice of Extra Ordinary General Meeting

Notice is hereby given that an Extra Ordinary General Meeting of the Shareholders of Arif Habib Corporation Limited ("the Company") will be held on Saturday, 21st September 2019 at 10:30 a.m. at PSX Auditorium, Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi to transact the following business:

### Ordinary Business

1. To confirm minutes of the Extra Ordinary General Meeting held on 3rd July 2019.
2. To elect directors of the Company in accordance with the provisions of Section 159 of the Companies Act 2017 for a term of three years commencing from 22nd September 2019. The number of the directors to be elected has been fixed at eight by the Board of Directors. Names of the present eight directors retiring on 21st September 2019 and eligible to file nominations are as under:
 

1. Mr. Asadullah Khawaja	2. Mr. Arif Habib
3. Mr. Sirajuddin Cassim	4. Mr. Nasim Beg
5. Mr. Samad A. Habib	6. Mr. Kashif A. Habib
7. Mr. Muhammad Ejaz	8. Khawaja Jalaluddin Roomi

### Any Other Business

3. To consider any other business with the permission of the Chair.
- A Statement under Section 166(3) of the Companies Act 2017 pertaining to the material facts is being sent to the shareholders along with this notice.

By order of the Board

Karachi: 31st August 2019

**Manzoor Raza**  
Company Secretary

### Notes:

1. Share transfer books of the company will remain closed from 14th September 2019 to 21st September 2019 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our registrar: CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S, Main Shahrah-e-Faisal, Karachi, by the close of business on Friday, 13th September 2019 will be treated in time for the determination of entitlement of shareholders to attend and vote at the meeting.
2. A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as his / her proxy who shall have such rights as respects attending, speaking and voting at the meeting as are available to a member.
3. Procedure including the guidelines as laid down in Circular No. I- Reference No. 3(5-A) Misc/ARO/LES/96 dated 26th January 2000 issued by Securities & Exchange Commission of Pakistan:
  - (i) Members, proxies or nominees shall authenticate their identity by showing their original national identity card or original passport and bring their folio numbers at the time of attending the meeting.
  - (ii) In the case of corporate entity, Board of Directors' resolution/power of attorney and attested copy of the CNIC or passport of the nominee shall also be produced (unless provided earlier) at the time of meeting.
  - (iii) In order to be effective, the proxy forms must be received at the office of our registrar not later than 48 hours before the meeting, duly signed and stamped and witnessed by two persons with their names, address, NIC numbers and signatures.
  - (iv) In the case of individuals, attested copies of CNIC or passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
  - (v) In the case of proxy by a corporate entity, Board of Directors resolution/power of attorney and attested copy of the CNIC or passport of the proxy shall be submitted alongwith proxy form.
4. Members are requested to submit copies of their CNICs and promptly notify any change in address by writing to the office of the registrar.

### Important:

5. **Contesting Election of Directors:** Any person (including a retiring Director) who seeks to contest election of directors shall file with the Company at its registered office, Arif Habib Centre, 23 M. T. Khan Road, Karachi, not later than 14 days before the said meeting his / her intention to offer himself / herself for the election of the directors in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017 together with :
  - (i) Notice of his / her intention to stand for election, along with duly completed and signed Form 28 giving his / her consent to act as Director of the Company if elected (under Section 167(1) of the Companies Act, 2017), and certify that he is not ineligible to become a Director under any applicable laws, Rules and Regulations; and that he / she confirms to hold the qualification shares in accordance with Article 89 of the Articles of Association of the Company.
  - (ii) Detailed profile along with office address to be placed on the Company's website seven days prior to the date of election in term of SECP's SRO 634(1)/2014 of 10th July 2014.
  - (iii) Declaration in respect of being compliant with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017 and the eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017 to act as the director of a listed company.
  - (iv) Attested copy of valid CNIC and NTN.
  - (v) Declaration by Independent Director(s) under Clause 6(2) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulation 2017.
  - (vi) Undertaking on non-judicial stamp paper that he / she meet the requirements of sub-regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.
6. **E-Voting / Voting by Postal Ballot:** If the number of persons who offer themselves to be elected is more than the number of directors fixed under sub-section (1) of section 159 of the Companies Act, 2017, then the company shall provide its members with options of e-voting or voting by postal ballot in accordance with the provisions of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.  
Shareholders who wish to participate through e-voting, kindly provide immediately through a letter duly signed by them, i.e. Name, Folio/ CDC Account No., E-mail address, contact number to the share registrar of the company (CDC Share Registrar Services Limited, CDC House 99-B, Block 'B' S.M.C.H.S, Main Shahra-e-Faisal Karachi-74400).
7. **Provision of Video Link Facility :** Shareholders may participate in the meeting via video-link facility. If the Company receives a demand (at least 7 days before the date of meeting) from shareholder(s) holding an aggregate 10% or more shareholding residing in any other city, to participate in the meeting through video link, the Company will arrange video link facility in that city.  
Shareholders, who wish to participate through video-link facility, are requested to fill in Video Link Facility Form available at Company's website and send a duly signed copy to the Registered Address of the Company. It may be noted that no person other than the member or proxy holder can attend the meeting through video link facility.

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

Section 166 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 the appointee for appointment as independent director. Being a listed company, Arif Habib Corporation is required to have two independent directors on its Board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017. Accordingly, the Company shall ensure that two independents are elected in accordance with the procedures for election of directors laid down in Section 159 of the Companies Act 2017.

After the contestants file their notice / intention to stand for elections, the Company shall apply following criteria for choosing the appointee for appointment as independent director :

- Inclusion of name of independent directors in the data bank maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance (PICG) duly authorized by SECP.
- Respective competencies, diversity, skill, knowledge and experience of the election contestants shall be assessed.
- The company shall exercise due diligence before selecting a person from the data bank that the contestant meets the independence criteria as mentioned in Section 166(2) of the Companies Act, 2017.





# عارف حبیب کارپوریشن لمیٹڈ

## نوٹس برائے غیر معمولی اجلاس عام

نوٹس ہذا کے ذریعے مطلع کیا جاتا ہے کہ عارف حبیب کارپوریشن لمیٹڈ (کمپنی) کے حصص یافتگان کا غیر معمولی اجلاس عام بروز ہفتہ 21 ستمبر 2019 کو صبح 10:30 بجے پاکستان اسٹاک ایکسچینج آڈیو ریم، اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ، اسٹاک ایکسچینج روڈ، کراچی میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

### عمومی امور

- غیر معمولی اجلاس عام منعقدہ 3 جولائی 2019 کی کارروائی کی توثیق۔
- کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 159 کی شقوق کے مطابق کمپنی کے ڈائریکٹرز کا تین سالہ مدت کے لئے انتخاب جس کا آغاز 22 ستمبر 2019 سے ہوگا۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے قابل انتخاب ڈائریکٹرز کی تعداد آٹھ (8) مقرر کی جا چکی ہے۔ 21 ستمبر 2019 کو ریٹائر ہونے والے موجودہ آٹھ ڈائریکٹرز، جو تقرری کے اہل ہیں، کے نام درج ذیل ہیں:

1	جناب اسد اللہ خواجہ	2	جناب عارف حبیب
3	جناب سراج الدین قاسم	4	جناب نسیم بیگ
5	جناب صدراے حبیب	6	جناب کاشف اے حبیب
7	جناب محمد اعجاز	8	خوجہ جلال الدین رومی

### دیگر امور:

- چیز میں کی اجازت سے دیگر کسی امور کی انجام دہی۔
  - کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 166(3) کے تحت اہم امور سے متعلق ایک بیانیہ نوٹس ہذا سے منسلک کر کے حصص یافتگان کو ارسال کیا جا رہا ہے۔
- تجکم بورڈ  
منظور رضا  
کمپنی سیکریٹری
- کراچی: 31 اگست 2019

### نوٹ:

- کمپنی کی منتقلی حصص کی کتب 14 ستمبر 2019ء تا 21 ستمبر 2019ء (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی، ہمارے رجسٹر اریمرسز سی ڈی سی شیئرز رجسٹر اریمرسز لمیٹڈ کے دفتر واقع سی ڈی سی ہاؤس، 99 بی، بلاک بی ایس ایم سی ایچ ایس مین شاہراہ فیصل، کراچی میں جمعہ 13 ستمبر 2019ء کو اختتام کار تک موصول ہونے والی منتقلیاں اجلاس ہذا میں شرکت اور رائے دی کیلئے حصص یافتگان کے استحقاق کے تعین کیلئے بروقت بھیجی جائیں گی۔
- اجلاس ہذا میں شرکت اور رائے دی کا / اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دی کے لیے دوسرے ممبر کو اپنا پروکسی مقرر کر سکتا / کر سکتی ہے جسے ممبر کی طرح تمام حقوق حاصل ہوں گے۔
- سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ سرکل نمبر 1 ریفرنس نمبر 3(5) (اے) متفرق اے آر او / ایل ای ایس / 96 مورخہ 26 جنوری 2000ء میں درج ہدایات سمیت طریقہ کار:
  - ممبران، پراکسیوں یا نامزد افراد کو اپنی شناخت کے لیے اجلاس میں شرکت کے موقع پر اصل قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا اور اپنا فوٹو نمبر اہلانا ہوگا۔
  - کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی اور نامزد فرد کے قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی (اگر پہلے فراہم نہ کی گئی ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنے ہوں گے۔
  - موثر العمل ہونے کے لیے، پروکسی فارم دستخط اور درج شدہ اور دو گواہوں کے نام، پتہ قومی شناختی کارڈ نمبر اور دستخط کے ساتھ اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل ہمارے رجسٹر اریمرسز پر موصول ہو جانے چاہئیں۔
  - انفرادی صورت میں متبیطیل آراء پر کسی کے قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پروکسی فارم کے ہمراہ منسلک کرنی ہوں گی۔
  - کارپوریٹ ادارے کے پروکسی ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی اور پروکسی کے قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی پروکسی فارم کے ہمراہ جمع کرنی ہوگی۔
  - ممبران سے درخواست ہے کہ پتے میں کسی قسم کی تبدیلی سے تحریری طور پر رجسٹر اریمرسز کے دفتر کو فوری مطلع کریں اور اپنے سی این آئی سی کی کاپی فوری طور پر فراہم کریں۔

### اہم:

- ڈائریکٹرز کے انتخاب کا مقابلہ: کوئی بھی فرد (بشمول ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر) جو کہ ڈائریکٹر کے انتخاب کے لیے مقابلے کا خواہاں ہو، کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، عارف حبیب سینٹر، 23 ایم بی ٹی خان روڈ، کراچی میں مذکورہ اجلاس سے کم از کم 14 دن قبل کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 159(3) کے تحت ڈائریکٹران کے انتخاب کے لئے اپنے کاغذات نامزدگی مندرجہ ذیل دستاویزات کے ساتھ فراہم کرے:
  - انتخاب لڑنے کے لئے اپنے ارادے کے نوٹس کے ساتھ مکمل پڑ شدہ اور دستخط شدہ فارم 28 جس میں منتخب ہونے پر بحیثیت ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی (زیر دفعہ 167(1) کمپنیز ایکٹ 2017) اور اس کی بات کی تصدیق کردہ قوانین و ضوابط کے تحت ڈائریکٹر بننے کے لئے نااہل نہیں ہے اور یہ کہ وہ کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی شق 89 کے مطابق اہلیت کے لیے حصص رکھے۔
  - تفصیلی تعارف (پروفائل) مع دفتری پتہ جو کہ کمپنی کی ویب سائٹ پر انتخاب سے سات روز قبل SECP کے SRO 634(1)/2014 مورخہ 10 جولائی 2014 کے تحت آویزاں کر دیا جائے گا۔
  - اقرار نامہ کہ وہ لیسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گونزش) ریگولیشنز 2017 کے قواعد و ضوابط پر پورا اترتا ہے اور لیسٹڈ کمپنی کے ڈائریکٹر کے حیثیت سے کام کرنے کے لئے کمپنیز ایکٹ 2017 کے طے کردہ معیار اہلیت پر پورا اترتا ہے۔
  - قومی شناختی کارڈ (CNIC) اور این ٹی این (NTN) کی تصدیق شدہ نقل۔
  - آزاد ڈائریکٹر (ڈائریکٹرز) کالیکٹریز (کوڈ آف کارپوریٹ گونزش) ریگولیشنز 2017 کی شق 6(2) کے تحت اقرار نامہ۔
  - نان جوڈیشل اسٹامپ پیپر پر حلف نامہ کہ وہ کمپنیز (میجز اینڈ سلیکشن آف انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹرز) ریگولیشنز 2018 کی شق 4(1) کی مطلوبات پر پورا اترتا / اترتی ہے۔

- ای وی وننگ / ووٹنگ بذریعہ ڈاک: کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 159(1) کے تحت ڈائریکٹر کے انتخاب کے خواہشمند افراد تعداد زیادہ ہونے کی صورت میں کمپنی اپنے تمام ممبران کو ای وی وننگ / ووٹنگ بذریعہ ڈاک کی بھولت متعلقہ قوانین کمپنیز (پوسٹل بلٹ) ریگولیشنز مجریہ 2018ء کے مطابق فراہم کرے گی۔ وہ حصص یافتگان جو بذریعہ ای وی وننگ شرکت کے خواہاں ہیں برائے مہربانی اپنے دستخط کردہ ایک خط کے ذریعے سے، نام، فوٹو / سی ڈی سی کاؤنٹ نمبر، ای میل ایڈریس، رابطہ نمبری الفونو کمپنی کے شیئرز رجسٹر (ایمرسز سی ڈی سی شیئرز رجسٹر اریمرسز لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، 99 بی، بلاک بی ایس ایم سی ایچ ایس مین شاہراہ فیصل، کراچی) کو فراہم کر دیں۔

- ووڈ پولنک بھولت کی فرہمی: حصص یافتگان اجلاس ہذا میں بذریعہ ووڈ پولنک بھولت شریک ہو سکتے ہیں۔ کمپنی کو اجلاس کے انعقاد سے کم از کم سات (7) روز قبل کسی دوسرے شہر میں مقیم دس فیصد یا زائد شیئرز ہولڈرز کی جانب سے بذریعہ ووڈ پولنک اجلاس میں شرکت کی درخواست موصول ہونے کی صورت میں کمپنی متعلقہ مقام پر ووڈ پولنک بھولت کا اہتمام کرے گی۔

بذریعہ ووڈ پولنک اجلاس میں شرکت کے متنبی شیئرز ہولڈرز سے درخواست ہے کہ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ”ووڈ پولنک“ فیسیلٹی فارم“ پر ذکر کے کمپنی کے رجسٹرڈ پتہ پر ارسال کر دیں۔ واضح ہو کہ ممبر یا پروکسی کے علاوہ کوئی فرد ووڈ پولنک کانفرس میں شرکت کا اہل نہیں ہوگا۔

### کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 166(3) کے تحت بیانیہ

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 166 کے تحت ڈائریکٹران کے انتخاب کے لئے اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ اہم امور پر بیانیہ بھیجنا ضروری ہے جس میں منتخب شدہ فرد کی بحیثیت آزاد ڈائریکٹر تقرری کا جواز پیش کیا جائے۔

بحیثیت لیسٹڈ کمپنی، عارف حبیب کارپوریشن لمیٹڈ کے لئے ضروری ہے کہ اس کے بورڈ میں لیسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گونزش) ریگولیشنز 2017 کے تحت دو آزاد ڈائریکٹرز ہوں۔ لیسٹڈ کمپنی اس بات کو یقینی بنانے کی کہ دو آزاد ڈائریکٹرز کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 159 کے تحت ڈائریکٹر کے انتخابی طریقہ کار کے مطابق منتخب ہوں۔

امیدوار کی جانب سے انتخاب لڑنے کے ارادے کی درخواست کی وصولی کے بعد کمپنی آزاد ڈائریکٹر کی تقرری کے لئے درج ذیل طریقہ کار اپنائے گی:

- \* امیدوار کے نام کی SECP کے باضابطہ مجاز پاکستان انسٹیٹیوٹ آف کارپوریٹ گونزش (PICG) کے تیار کردہ ڈیٹا بیسک میں شمولیت۔
- \* الیکشن لڑنے والے امیدواروں کی متعلقہ صلاحیتوں، تنوع، مہارت، تعلیم اور تجربہ کی تفصیلات کی جائے گی۔
- \* ڈیٹا بیسک سے کسی کا نام منتخب کرنے سے قبل کمپنی جامع تفصیلات کرے گی کہ الیکشن لڑنے والا امیدوار کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 166(2) کے طے کردہ آزاد ڈائریکٹر کے معیار پر پورا اترتا ہے۔

# **Notice of Extra Ordinary General Meeting**

To be held on Saturday, 21<sup>st</sup> September 2019 at 10:30 a.m

PSX Auditorium, Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi



**Arif Habib Corp**

## **Notice of Extra Ordinary General Meeting**

Notice is hereby given that an Extra Ordinary General Meeting of the Shareholders of Arif Habib Corporation Limited (“the Company”) will be held on Saturday, 21<sup>st</sup> September 2019 at 10:30 a.m. at PSX Auditorium, Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi to transact the following business:

### **Ordinary Business**

- 1) To confirm minutes of the Extra Ordinary General Meeting held on 3<sup>rd</sup> July 2019.
- 2) To elect directors of the Company in accordance with the provisions of Section 159 of the Companies Act 2017 for a term of three years commencing from 22<sup>nd</sup> September 2019. The number of the directors to be elected has been fixed at eight by the Board of Directors. Names of the present eight directors retiring on 21<sup>st</sup> September 2019 and eligible to file nominations are as under:

- |                          |                             |
|--------------------------|-----------------------------|
| 1. Mr. Asadullah Khawaja | 2. Mr. Arif Habib           |
| 3. Mr. Sirajuddin Cassim | 4. Mr. Nasim Beg            |
| 5. Mr. Samad A. Habib    | 6. Mr. Kashif A. Habib      |
| 7. Mr. Muhammad Ejaz     | 8. Khawaja Jalaluddin Roomi |

### **Any Other Business**

- 3) To consider any other business with the permission of the Chair.

A Statement under Section 166(3) of the Companies Act 2017 pertaining to the material facts is being sent to the shareholders along with this notice.

By order of the Board

Karachi: 31<sup>st</sup> August 2019

**Manzoor Raza**  
Company Secretary

## Notes:

1. Share transfer books of the company will remain closed from 14<sup>th</sup> September 2019 to 21<sup>st</sup> September 2019 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our registrar: CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S, Main Shahrah-e-Faisal, Karachi, by the close of business on Friday, 13<sup>th</sup> September 2019 will be treated in time for the determination of entitlement of shareholders to attend and vote at the meeting.
2. A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as his / her proxy who shall have such rights as respects attending, speaking and voting at the meeting as are available to a member.
3. Procedure including the guidelines as laid down in Circular No. I- Reference No. 3(5-A) Misc/ARO/LES/96 dated 26<sup>th</sup> January 2000 issued by Securities & Exchange Commission of Pakistan:
  - (i) Members, proxies or nominees shall authenticate their identity by showing their original national identity card or original passport and bring their folio numbers at the time of attending the meeting.
  - (ii) In the case of corporate entity, Board of Directors' resolution/power of attorney and attested copy of the CNIC or passport of the nominee shall also be produced (unless provided earlier) at the time of meeting.
  - (iii) In order to be effective, the proxy forms must be received at the office of our registrar not later than 48 hours before the meeting, duly signed and stamped and witnessed by two persons with their names, address, NIC numbers and signatures.
  - (iv) In the case of individuals, attested copies of CNIC or passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
  - (v) In the case of proxy by a corporate entity, Board of Directors resolution/power of attorney and attested copy of the CNIC or passport of the proxy shall be submitted alongwith proxy form.
4. Members are requested to submit copies of their CNICs and promptly notify any change in address by writing to the office of the registrar.

**Important:**

5. **Contesting Election of Directors :** Any person (including a retiring Director) who seeks to contest election of directors shall file with the Company at its registered office, Arif Habib Centre, 23 M. T. Khan Road, Karachi, not later than 14 days before the said meeting his / her intention to offer himself / herself for the election of the directors in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017 together with :
- (i) Notice of his / her intention to stand for election, along with duly completed and signed Form 28 giving his / her consent to act as Director of the Company if elected (under Section 167(1) of the Companies Act, 2017), and certify that he is not ineligible to become a Director under any applicable laws, Rules and Regulations; and that he / she confirms to hold the qualification shares in accordance with Article 89 of the Articles of Association of the Company.
  - (ii) Detailed profile along with office address to be placed on the Company's website seven days prior to the date of election in term of SECP's SRO 634(1)/2014 of 10<sup>th</sup> July 2014.
  - (iii) Declaration in respect of being compliant with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017 and the eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017 to act as the director of a listed company.
  - (iv) Attested copy of valid CNIC and NTN.
  - (v) Declaration by Independent Director(s) under Clause 6(2) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulation 2017.
  - (vi) Undertaking on non-judicial stamp paper that he / she meet the requirements of sub-regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.
6. **E-Voting / Voting by Postal Ballot :** If the number of persons who offer themselves to be elected is more than the number of directors fixed under sub-section (1) of section 159 of the Companies Act, 2017, then the company shall provide its members with options of e-voting or voting by postal ballot in accordance with the provisions of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

Shareholders who wish to participate through e-voting, kindly provide immediately through a letter duly signed by them, i.e. Name, Folio/ CDC Account No., E-mail address, contact number to the share registrar of the company (CDC Share Registrar Services Limited, CDC House 99-B, Block 'B' S.M.C.H.S, Main Shahra-e-Faisal Karachi-74400).

7. **Provision of Video Link Facility** : Shareholders may participate in the meeting via video-link facility. If the Company receives a demand (at least 7 days before the date of meeting) from shareholder(s) holding an aggregate 10% or more shareholding residing in any other city, to participate in the meeting through video link, the Company will arrange video link facility in that city.

Shareholders, who wish to participate through video-link facility, are requested to fill in Video Link Facility Form available at Company's website and send a duly signed copy to the Registered Address of the Company. It may be noted that no person other than the member or proxy holder can attend the meeting through video link facility.



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

Section 166 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 the appointee for appointment as independent director.

Being a listed company, Arif Habib Corporation is required to have two independent directors on its Board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017. Accordingly, the Company shall ensure that two independents are elected in accordance with the procedures for election of directors laid down in Section 159 of the Companies Act 2017.

After the contestants file their notice / intention to stand for elections, the Company shall apply following criteria for choosing the appointee for appointment as independent director :

- Inclusion of name of independent directors in the data bank maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance (PICG) duly authorized by SECP.
- Respective competencies, diversity, skill, knowledge and experience of the election contestants shall be assessed.
- The company shall exercise due diligence before selecting a person from the data bank that the contestant meets the independence criteria as mentioned in Section 166(2) of the Companies Act, 2017.

# Form of Proxy

Extra Ordinary General Meeting

The Company Secretary  
Arif Habib Corporation Limited  
Arif Habib Centre  
23, M.T. Khan Road  
Karachi.

I/we \_\_\_\_\_ of \_\_\_\_\_ being a member(s) of  
Arif Habib Corporation Limited holding \_\_\_\_\_ ordinary shares as per CDC A/c. No.  
\_\_\_\_\_ hereby appoint Mr./Mrs./Miss. \_\_\_\_\_ of (full  
address) \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ or failing him/her  
Mr./Mrs./Miss \_\_\_\_\_ of (full address) \_\_\_\_\_

(being member of the company) as my/our Proxy to attend, act vote for me/us and on my/our behalf at the  
Extra Ordinary General Meeting of the Company to be held on 21<sup>st</sup> September 2019 and/or any adjournment thereof.

Signed this \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_ 2019.

Witnesses:

1. Name : \_\_\_\_\_  
Address : \_\_\_\_\_  
CNIC No. : \_\_\_\_\_  
Signature : \_\_\_\_\_
2. Name : \_\_\_\_\_  
Address : \_\_\_\_\_  
CNIC No. : \_\_\_\_\_  
Signature : \_\_\_\_\_

Signature on  
Rs. 5/-  
Revenue Stamp

NOTES:

1. A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as his / her proxy who shall have such rights as respects attending, speaking and voting at the meeting as are available to a member.
2. Proxy shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC / passport and bring folio number at the time of attending the meeting.
3. In order to be effective, the proxy Form must be received at the office of our Registrar M/s. CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, S.M.C.H.S, Main Shakra-e-Faisal, Karachi, not later than 48 hours before the meeting duly signed and stamped and witnessed by two persons with their signature, name, address and CNIC number given on the form.
4. In the case of individuals attested copies of CNIC or passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy Form.
5. In the case of proxy by a corporate entity, Board of Directors resolution/power of attorney and attested copy of the CNIC or passport of the proxy shall be submitted alongwith proxy Form.

# پراکسی فارم غیر معمولی جنرل اجلاس

کمپنی سیکریٹری  
عارف حبیب کارپوریشن لمیٹڈ  
عارف حبیب سینٹر  
23، ایم فی خان روڈ  
کراچی۔

میں مسٹی / مسماة \_\_\_\_\_ ساکن \_\_\_\_\_ ضلع \_\_\_\_\_  
بحیثیت ممبر عارف حبیب کارپوریشن لمیٹڈ، مسٹی / مسماة \_\_\_\_\_  
ساکن \_\_\_\_\_ کو بطور مختار (پراکسی) مقرر کرتا ہوں تاکہ وہ میری جگہ اور میری طرف سے کمپنی کے  
غیر معمولی اجلاس عام جو بتاریخ 21 ستمبر، 2019 بروز ہفتہ منعقد ہو رہا ہے میں اور ان کے کسی ملوث شدہ اجلاس میں ووٹ ڈالے۔  
دستخط: \_\_\_\_\_ بروز/بتاریخ \_\_\_\_\_ 2019

گواہان:

2

1

نام: \_\_\_\_\_

نام: \_\_\_\_\_

پتہ: \_\_\_\_\_

پتہ: \_\_\_\_\_

شناختی کارڈ نمبر: \_\_\_\_\_

شناختی کارڈ نمبر: \_\_\_\_\_

دستخط: \_\_\_\_\_

دستخط: \_\_\_\_\_

نوٹ:

- وہ رکن جسے یہ اجلاس یا اجلاس میں ووٹ کا حق حاصل ہے وہ کسی ناگزیر صورتحال میں اپنی جگہ کسی دوسرے (مخصوص) رکن کو یہ حق دے سکتا ہے کہ وہ رکن اُس کی پراکسی استعمال کرتے ہوئے، اُس کے بجائے اجلاس میں شریک ہو سکتا ہے، خطاب کر سکتا ہے یا ووٹ کا اندراج کر سکتا ہے۔
- پراکسی ثابت کرنے کے لئے اُسے اپنا اصل پاسپورٹ اور فوٹو نمبر سے دکھانا لازمی ہے تاکہ اجلاس میں شرکت کی اجازت سے قبل اُس کی شناخت کی جاسکے۔
- منوٹ بنانے کے لئے، پراکسی فارم ہمارے رجسٹرار کے دفتر (ایم/ایس) سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سرور لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، 99-B، ایس، ایم، سی، ایچ، ایس، شاہراہ فیصل، کراچی، پاکستان، میں اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل وصول ہونا لازمی ہے۔ فارم میں تمام مطلوبہ معلومات، رکن کے دستخط اور ممبر، نیز دو گواہان کی بنیادی معلومات یعنی نام پتہ، دستخط اور شناختی کارڈ نمبر کا اندراج ضروری ہے۔
- انفرادی رکن کی صورت میں اصل اور نواز پراکسی کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول منسلک کرنا لازمی ہے۔
- پراکسی کے کارپوریٹ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد، پاور آف اٹارنی، شناختی کارڈ اور پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول، پراکسی فارم کے ساتھ منسلک کرنا ضروری ہے۔

دستخط ھاروپے  
ریونیو اسٹیپ

## کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 166 کے تحت بیانیہ

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 166 کے تحت ڈائریکٹران کے انتخاب کے لئے اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ اہم امور پر مبنی بنیاد پر مبنی ضروری ہے جس میں منتخب شدہ فرد کی بحیثیت آزاد ڈائریکٹر تقرری کا جواز پیش کیا جائے۔

بحیثیت لسنڈ کمپنی، عارف حبیب کارپوریشن لمیٹڈ کے لئے ضروری ہے کہ اس کے بورڈ میں لسنڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2017 کے تحت دو آزاد ڈائریکٹر ہوں۔ لہذا کمپنی اس بات کو یقینی بنائے گی کہ دو آزاد ڈائریکٹر کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 159 کے تحت ڈائریکٹر کے انتخابی طریقہ کار کے مطابق منتخب ہوں۔

امیدواروں کی جانب سے انتخاب لڑنے کے ارادے کی درخواست کی وصولی کے بعد کمپنی آزاد ڈائریکٹر کی تقرری کے لئے درج ذیل طریقہ کار کا پتہ لگائے گی:

- امیدواروں کے نام کی SECP کے باضابطہ مجاز پاکستان انسٹیٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس (PICG) کے تیار کردہ ڈیٹا بینک میں شمولیت۔
- الیکشن لڑنے والے امیدواروں کی متعلقہ صلاحیتوں، تنوع، مہارت، تعلیم اور تجربہ کی تفصیلات کی جائے گی۔
- ڈیٹا بینک سے کسی کا نام منتخب کرنے سے قبل کمپنی جامع تفصیلات کرے گی کہ الیکشن لڑنے والا امیدوار کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 166(2) کے طے کردہ آزاد ڈائریکٹر کے معیار پر پورا اترتا ہے۔

(iii) مئوٹر العمل ہونے کے لیے، پروکسی فارم دخیل اور مہر شدہ اور دو گواہوں کے نام، پیتھ قومی شناختی کارڈ نمبر اور دخیل کے ساتھ اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل ہمارے رجسٹرار کے دفتر پر معمول ہو جانے چاہئیں۔

(iv) انفرادی صورت میں بتفصیل آنر اور پر کسی کے قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پروکسی فارم کے ہمراہ منسلک کرنی ہوں گی۔

(v) کارپوریٹ ادارے کے پروکسی ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد، پاور آف اٹارنی اور پروکسی کے قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی پروکسی فارم کے ہمراہ جمع کرنی ہوگی۔

4- ممبران سے درخواست ہے کہ پتے میں کسی قسم کی تبدیلی سے تحریری طور پر رجسٹرار کے دفتر کو فوری مطلع کریں اور اپنے ہی این آئی سی کی کاپی فوری طور پر فراہم کریں۔

اہم:

5- ڈائریکٹرز کے انتخاب کا مقابلہ: کوئی بھی فرد (بشمول ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر) جو کہ ڈائریکٹر کے انتخاب کے لیے مقابلے کا خواہاں ہو، کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، عارف حبیب سینٹر، 23 ایم ٹی خان روڈ، کراچی میں مذکور اجلاس سے کم از کم 14 دن قبل کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (159(3) کے تحت ڈائریکٹران کے انتخاب کے لیے اپنے کاغذات نامزدگی مندرجہ ذیل دستاویزات کے ساتھ فراہم کر دے:

i- انتخاب لڑنے کے لیے اپنے ارادے کے نوٹس کے ساتھ مکمل ہر شدہ اور دخیل شدہ فارم 28 جس میں منتخب ہونے پر بحیثیت ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی (ذریعہ دفعہ 167(1) کمپنیز ایکٹ 2017) اور اس کی بات کی تصدیق کہ وہ قوانین و ضوابط کے تحت ڈائریکٹر بننے کے لئے نااہل نہیں ہے اور یہ کہ وہ کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی شق 89 کے مطابق اہلیت کے لیے حصص رکھے۔

ii- تفصیلی تعارف (پروفائل) مع دفتری پتہ جو کہ کمپنی کی ویب سائٹ پر انتخاب سے سات روز قبل SECP کے SRO634(1)/2014 مورخہ 10 جولائی 2019 کے تحت آویزاں کر دیا جائے گا۔

iii- اقرار نامہ کہ وہ ایک کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2017 کے قواعد و ضوابط پر پورا اترتا ہے اور ملحد کمپنی کے ڈائریکٹر بحیثیت سے کام کرنے کے لئے کمپنیز ایکٹ 2017 کے طے کردہ معیار اہلیت پر پورا اترتا ہے۔

iv- قومی شناختی کارڈ (CNIC) اور این ٹی این (NTN) کی تصدیق شدہ نقل۔

v- آزاد ڈائریکٹر (ڈائریکٹرز) کا ملحد کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2017 کی شق (6(2) کے تحت اقرار نامہ۔

vi- نان جوڈیشل اسٹامپ پیپر پر حلف نامہ کہ وہ کمپنیز (ممبر اینڈ سلیکشن آف انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹرز) ریگولیشنز 2018 کی شق (4(1) کی مطلوبہ بات پر پورا اترتا/اترتی ہے۔

6- ای ووٹنگ اور الیکٹرانک بڈریج ڈاک: کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017، کی دفعہ 159(1) کے تحت ڈائریکٹر کے خواہشمند افراد تعداد زیادہ ہونے کی صورت میں کمپنی اپنے تمام ممبران کو ای ووٹنگ اور الیکٹرانک بڈریج ڈاک کی سہولت متعلقہ قوانین کمپنیز (پوسٹل بلٹ) ریگولیشنز مجریہ 2018 کے مطابق فراہم کرے گی۔

وہ حصص یافتگان جو بذریعہ ای ووٹنگ شرکت کے خواہاں ہیں برائے مہربانی اپنے دخیل کردہ ایک خط کے ذریعے سے، نام، بولیو، سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر، ای میل ایڈریس، رابطہ نمبر فی الفور کمپنی کے سیکرٹری جنرل (سیکرٹری ڈی سی سیکرٹری جنرل سروسز ریسولوشن، سی ڈی سی ہاؤس، 99، بلاک بی ایس ایم سی ایچ کالنس مین شاہراہ فیصل، کراچی) کو فراہم کر دیں۔

7- ووٹنگ سہولت کی فراہمی: حصص یافتگان اجلاس ہذا میں بڈریج ڈاک ووٹنگ سہولت شریک ہو سکتے ہیں۔ کمپنی کو اجلاس کے انعقاد سے کم از کم سات (7) روز قبل کسی دوسرے شہر میں مقیم دس فیصد یا زائد سیکرٹری جنرل کی جانب سے بڈریج ڈاک ووٹنگ سہولت کی درخواست موصول ہونے کی صورت میں کمپنی متعلقہ مقام پر ووٹنگ سہولت کا اہتمام کرے گی۔

بڈریج ڈاک ووٹنگ سہولت کی فراہمی: سیکرٹری جنرل سے درخواست ہے کہ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ”ووٹنگ“ فیسیلٹی فارم“ پر کر کے کمپنی کے رجسٹرڈ پتہ پر ارسال کر دیں۔ واضح ہو کہ میمبر یا پروکسی کے علاوہ کوئی فرد ووٹنگ سہولت کا انفراسٹرکچر میں شرکت کا اہل نہیں ہوگا۔



## نوٹس برائے غیر معمولی اجلاس عام

نوٹس ہذا کے ذریعے مطلع کیا جاتا ہے کہ عارف حبیب کارپوریشن لمیٹڈ (کمپنی) کے حصص یافتگان کا غیر معمولی اجلاس عام بروز ہفتہ 21 ستمبر 2019 کو صبح 10:30 بجے پاکستان اسٹاک ایکسچینج آڈینورم، اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ، اسٹاک ایکسچینج روڈ، کراچی میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی امور:

(1) غیر معمولی اجلاس عام منعقدہ 3 جولائی 2019 کی کارروائی کی توثیق۔

(2) کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 159 کی شقوں کے مطابق کمپنی کے ڈائریکٹرز کا تین سالہ مدت کے لئے انتخاب جس کا آغاز 22 ستمبر 2019 سے ہوگا۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے قاطبی انتخاب ڈائریکٹرز کی تعداد آٹھ (8) مقرر کی جا چکی ہے۔ 21 ستمبر 2019 کو ریٹائر ہونے والے موجودہ آٹھ ڈائریکٹرز، جو تقرری کے اہل ہیں، کے نام درج ذیل ہیں:

- 1- جناب اسد اللہ خواجہ
- 2- جناب عارف حبیب
- 3- جناب سراج الدین قاسم
- 4- جناب نسیم بیگ
- 5- جناب صداع حبیب
- 6- جناب کاشف اے حبیب
- 7- جناب محمد اعجاز
- 8- خواجہ جلال الدین روی

دیگر امور:

(3) چیئرمین کی اجازت سے دیگر کسی امور کی انجام دہی۔

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 166(3) کے تحت اہم امور سے متعلق ایک بنیادی نوٹس ہذا سے منسلک کر کے حصص یافتگان کو ارسال کیا جا رہا ہے۔

بجلم بورڈ  
منظور رضا  
کمپنی سیکریٹری

کراچی: 31 اگست 2019

نوٹ:

1- کمپنی کی منتقلی حصص کی کتب 14 ستمبر 2019ء تا 21 ستمبر 2019ء (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی، ہمارے رجسٹرار میسرزی ڈی سی شینر رجسٹرار سر وسمہ لمیٹڈ کے دفتر واقع سی ڈی سی ہاؤس، 99 بی، بلاک بی ایس ایم سی ایچ ایس مین شاہراہ فیصل، کراچی میں جمعہ 13 ستمبر 2019ء کو اختتام کار تک موصول ہونے والی منتقلیاں اجلاس ہذا میں شرکت اور رائے دی کیلئے حصص یافتگان کے اشتقاق کے تعین کیلئے بروقت سمجھی جائیں گی۔

2- اجلاس ہذا میں شرکت اور رائے دی کا/کی اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دی کے لیے دوسرے ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا/کر سکتی ہے جسے ممبر کی طرح تمام حقوق حاصل ہوں گے۔

3- سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ ممبر نمبر 1 ریفرنس نمبر 3 (اے) متفرق اے آراؤ ایل ای ایس/96 مورخہ 26 جنوری 2000ء میں درج ہدایات سمیت طریقہ کار:

- (i) ممبران، پراکسیوں یا نامزد افراد کو اپنی شناخت کے لیے اجلاس میں شرکت کے موقع پر اصل قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا اور اپنا فوٹو نمبر ہراہ لانا ہوگا۔
- (ii) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا بورڈ آف انارنی اور نامزد فرد کے قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی (اگر پہلے فراہم نہ کی گئی ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنے ہوں گے۔

# **BOOK POST**

**PRINTED MATTER  
UNDER POSTAL CERTIFICATE**



**Arif Habib Corp**

Arif Habib Centre  
23, M. T. Khan Road  
Karach-74000  
Tel: (021) 32460717-19  
Fax: (021) 32429653, 32468117  
Company website: [www.arifhabibcorp.com](http://www.arifhabibcorp.com)  
Group website: [www.arifhabib.com.pk](http://www.arifhabib.com.pk)