First Credit and Investment Bank Limited

FCIB/L-082/10/2019 October 3, 2019

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

SUBJECT: NOTICE FOR ANNUAL GENERAL MEETING

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of Annual General Meeting to be held on Friday, October 25, 2019, at 05:30 p.m. at **The Pakistan Institute of International Affairs, Aiwan-e-Saddar Road, Karachi** for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Thanking you.

Yours faithfully,

Muhammad Amin Khatri
Company Secretary

2nd Floor, SIDCO Avenue Centre, Stratchen Road, Karachi-74200, Pakistan.
PABX: 92-21-35658750-52 Fax: 92-21-35686310 Email: info@fcibank.com.pk
Website: www.fcibank.com.pk

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that 30th Annual General Meeting of the shareholders of First Credit & Investment Bank Limited will be held on Friday, October 25, 2019 at 5:30 p.m. at PIIA (Pakistan Institute of International Affairs) Auditorium, Aiwan-e-Saddar Road, Karachi to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the Annual General Meeting held on October 26, 2018.

2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the Company together with the Auditors' and Directors' Reports thereon for the year ended June 30, 2019.

3. To declare and approve final cash dividend @ 3% (i.e. Rs. 0.30 per share) for the year ended June 30, 2019, as recommended by the Board of Directors.

4. To appoint the statutory auditors for the year ending June 30, 2020 and fix their remuneration. The present auditors M/s. Grant Thornton Anjum Rahman, Chartered Accountants, have completed their term of 5 years and are not eligible for reappointment. Therefore, the Board of the Company on the recommendation of the Audit Committee has recommended for appointment of M/s. Horwath Hussain Chaudhury & Co., Chartered Accountants as auditors of the Company for the year ending on June 30, 2020.

ANY OTHER BUSINESS

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

By Order of the Board

Muhammad Amin Khatri
Company Secretary

Karachi
October 3, 2019

Notes:

Closure of Share Transfer Book

1. The share transfer books of the Company will remain closed from October 15, 2019 to October 25, 2019 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar M/s. THK Associates (Pvt.) Ltd, 1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S., Karachi-75400 upto the close of business on October 14, 2019, will be considered in time for purpose of entitlement of shareholders to attend and vote at the meeting.

Participation in Annual General Meeting

2. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend the meeting and vote instead of him/her. The proxies in order to be effective must be received by the company not less than 48 hours before the meeting. CDC Account holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down in circular No. 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities & Exchange Commission of Pakistan.

A. For Attending the Meeting:-

a) 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 upload as per 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.

b) In case of Corporate entity, the board of Directors resolution of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.

B. For Appointing Proxies:-

a) 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 Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.

b) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, address and CNIC Numbers shall be mentioned on the form.

c) Attested copies of CNIC or Passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

d) The proxy shall produce his/her original CNIC or original Passport at the time of the meeting.

e) 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.

3. Payment of Cash Dividend Electronically (Mandatory Requirement)

In accordance with the provisions of Section 242 of the Companies Act and Companies (Distribution of Dividends), Regulation 2017, a listed company, is required to pay cash dividend to the shareholders ONLY through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. In this regard, the Company has already sent letters and Electronic Credit Mandate Forms to the shareholders requesting the shareholders to comply with the requirement of providing their International Bank Account Number (IBAN).

Those shareholders who have still not provided their IBAN are once again requested to fill in "Electronic Credit Mandate Form" as reproduced below and available on the Company's website and send it duly signed along with a copy of valid CNIC to their respective CDC participant / CDC Investor account services (in case of shareholding in Book Entry Form) or to the Company's Share Registrar M/s. THK Associates (Pvt) Ltd, 1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S., Karachi-74400 (in case of shareholding in Physical Form).

SHAREHOLDER'S DETAIL	
Folio Number	
Participant ID	
Sub-Account No.	
Name	
CNIC/NICOP/Passport/NTN No. (please attach copy)	
Father/Husband Name	
Cell Number	
Landline number, if any	
Shareholder Address	
SHAREHOLDER'S BANK ACCOUNT DETAIL	
Title of Bank Account	
Bank Account Number /IBAN (See note 1 below)	
Bank's Name	
Branch Name & Code No.	
Branch Address	

In case of non-provision of IBAN, the Company will have to withhold the cash dividend according to SECP directives.

4. Withholding tax on Dividend

I) Pursuant to the provisions of the Finance Act 2019 effective July 1, 2019, the rates of deduction of income tax from dividend payment under the Income Tax Ordinance 2001 have been revised as under:

(a) for filers of income tax returns:15%

(b) for non-filer of income tax return:30%

II) To enable the company to make tax deduction on the amount of cash dividend @15% instead of 30% all the shareholders are advised to make sure that their names are entered into ATL before the start of book closure i.e. October 15, 2019, otherwise tax on their cash dividend will be deducted @ 30% instead of 15%.

III) 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 its Share Registrar. The shareholders while sending NTN or NTN Certificates, as the case may be, must quote Company name and their respective folio numbers.

(IV) As per the clarification issued by FBR, withholding tax will be determined separately on "Filer/Non-Filer" status of principal shareholder as well as joint-holder(s) based on their shareholding proportions. If the share is not as certainable then each account holder will be assumed to hold equal proportion of shares and the deduction will be made accordingly. Therefore, all shareholders who hold shares jointly are required to provide shareholding proportions of principal shareholder and joint-holder(s) in respect of shares held by them to the Registrar and Share Transfer Agent in writing as follows:

Folio / CDC Account no.	Name of Shareholders (Principal / Joint holders)	No of Shares or % (Proportion)	CNIC No.	Signature

5. Provision of Copy of Computerized National Identity Card (CNIC)

In order to comply with the requirements of Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) SRO19(1)/2014 dated January 10, 2014 those shareholders who have not yet submitted attested copy of their valid CNICs are requested to provide the same with their folio numbers to the Company's Registrar, M/s.THK Associates (Pvt.) Ltd. Members holding shares in CDC/ Participant accounts are also requested to provide the attested copy of their CNICs to their CDC Participant/Investor Account Services.

6. Change in Address

The Shareholders are requested to immediately inform any change in their addresses to Company Share Registrar or CDC Participant/ Investor Account Services, as the case may be.

7. Attendance of Meeting by Video-Link

If Members holding ten (10) percent of the total paid up capital, reside in a city, such Members, may demand the Company to provide them the facility of video-link for attending the Meeting.

If you wish to take benefit of this facility, please fill the form appearing below and submit it to the Company at its registered address at least seven (7) days prior to the date of the Meeting:

"I/We, __________________________ of ____________________________________, being a member of First Credit and Investment Bank Limited, holder of __________________ ordinary share(s) as per Registered Folio/CDC Account No. ___________________ hereby opt for video link facility at ___________________.

__________________ Signature of Member"

The Company will intimate to the Members the venue of the video-link facility at least five (5) days before the date of the Meeting along with all the information necessary to enable them to access the facility.

سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

ذریعہ ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ فرسٹ کریڈٹ اینڈ انویسٹمنٹ بنک لمیٹڈ کے شیئر ہولڈرز کا ۳۰ واں سالانہ اجلاس عام بروز جمعہ ۲۵ اکتوبر ۲۰۱۹ شام ۳۰:۵ بجے بمقام PIIA (پاکستان انسٹیٹیوٹ آف انٹرنیشنل افیئرز) آڈیٹوریم ایوان صدر روڈ کراچی میں منعقد ہوگا جس میں مندرجہ ذیل امور انجام دیئے جائیں گے۔

عمومی امور :

(الف) سالانہ اجلاس عام منعقدہ ۲۶ اکتوبر ۲۰۱۸ کی کاروائی کی توثیق۔

(ب) ۳۰ جون ۲۰۱۹ کو ختم شدہ سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس مع ان پر آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز رپورٹز کی وصولی، غور وخوض اور منظوری۔

(پ) بورڈ کی شفارشات کے مطابق حتمی نقد منافع برائے مالی سال ۳۰ جون ۲۰۱۹ بحساب ۳% فی حصص (یعنی ۰.۳۰ روپے) کی ادائیگی پر غور وخوض اور منظوری۔

(ت) ۳۰ جون ۲۰۲۰ کو ختم ہونے والے سال کیلئے قانونی آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہرہ کا تعین کرنا۔ سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز گرانٹ تھورٹن انجم رحمٰن چارٹرڈ اکاؤنٹنس مطلوبہ پانچ سال کی مطلوبہ مدت پوری کرچکے ہیں اس لیے دوبارہ تقرری کے اہل نہیں لہذا بورڈ آف ڈائریکٹرز نے میسرز ہوروتھ حسین چودھری اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنس کو ۳۰ جون ۲۰۲۰ کو ختم ہونے والے سال کے لئے تقرری کی آڈٹ کمیٹی کی شفارشات کی توثیق کی ہے۔

دیگر امور :

(ج) صدر اجلاس کی اجازت سے دیگر امور انجام دینا۔

حسب الحکم بورڈ

محمد امین کھتری
کمپنی سیکریٹری

کراچی
۳ اکتوبر ۲۰۱۹

نوٹ۔

حصص کی کتب کی منتقلی کی بندش۔

(۱) کمپنی کی حصص منتقلی کی کتاب ۱۵ اکتوبر ۲۰۱۹ تا ۲۵ اکتوبر ۲۰۱۹ (بشمول دونوں ایام) بند رہے گی۔ جو منتقلیات ۱۵ اکتوبر ۲۰۱۸ کو کاروبار کے اختتام تک ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، فرسٹ فلور، C-40، بلاک ۶، PECHS، کراچی ۷۵۴۰۰ کے دفتر میں باضابطہ طور پر موصول ہونگی انھیں اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کی غرض سے شیئر ہولڈرز کے استحقاق کے مقصد کیلئے بروقت سمجھا جائے گا۔

سالانہ اجلاس عام میں شرکت۔

(۲) کمپنی کا ہر ممبر اس اجلاس میں شرکت اور ووٹ ڈالنے کا حق رکھتا ہے اور وہ اپنی جگہ اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کیلئے اپنا پراکسی مقرر کرسکتا / کرسکتی ہے۔ پراکسی کی تقرری کی اطلاع کمپنی کو اجلاس سے کم از کم ۴۸ گھنٹہ قبل دینی ہوگی۔ سی۔ڈی۔سی اکاؤنٹس رکھنے والوں کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان سے جاری سرکلر نمبر ۱ بتاریخ ۲۶ جنوری ۲۰۰۰ میں دی گئی ہدایات پر عملدرآمد کرنا ہوگا۔

(اے)۔ اجلاس میں شرکت کیلئے۔

(الف) انفرادی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ شخص جسکی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹس میں ہوں اور انکی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد وضوابط کے تحت اپ لوڈ کی گئی ہوں، کو اپنے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی۔این۔آئی۔سی) یا اصل پاسپورٹ کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے وقت اپنی شناخت کی توثیق کرنا ہوگی۔

(ب) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، اٹارنی کے لیئے بورڈ آف ڈائریکٹران کی قرارداد کے مطابق نامزد شخص کے مخصوص دستخط (اگر یہ اس سے قبل فراہم نہیں کئے گئے) میٹنگ کے وقت پیش کرنا ہونگے۔

(بی)۔ پراکسی کی تقرری کیلئے۔

(الف) انفرادی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ شخص جسکی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹس میں ہوں اور انکی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد وضوابط کے تحت اپ لوڈ کی گئی ہوں پراکسی فارم مذکورہ ضروریات کے تحت جمع ہونے چاہیئے۔

(ب) پراکسی فارم دو افراد کی جانب سے گواہی کے ساتھ ہونا چاہیئے، جنکے نام، پتہ اور سی این آئی سی نمبر فارم پر درج ہونے چاہیئے۔

(پ) پراکسی فارم کے ساتھ سی۔این۔آئی۔سی مصدقہ کاپیاں یا حق دار مالکان کا پاسپورٹ اور پراکسی پیش کرنا ہوگا۔

(ت) پراکسی کو اپنے اصل سی۔این۔آئی۔سی یا پاسپورٹ اجلاس کے وقت پیش کرنا ہوگا۔

(ج) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں کمپنی کو پراکسی فارم کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹران کی قرارداد اور پاور آف اٹارنی بمع مخصوص دستخط جمع کرانے ہونگے۔ (اگر یہ اس سے قبل فراہم نہیں کئے گئے)۔

(۳)۔ نقد ڈیویڈنڈ کی ادائیگی بذریعہ الیکٹرانک ذرائع (لازمی شرط):

کمپنیز ایکٹ او کمپنیز (ڈسٹری بیوشن برائے ڈیویڈنڈ) ریگولیشن ۲۰۱۷ کے سیکشن ۲۴۲ کے تحت تمام لسٹڈ کمپنیاں اپنے حصص داران کو نقد ڈیویڈنڈ کی ادائیگی ان کے نامزد کردہ انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ میں بذریعہ الیکٹرانک ذرائع کرنے کی پابند ہیں۔ اس سلسلے میں کمپنی کی جانب سے پہلے ہی حصص داران کو خطوط اور الیکٹرنک کریڈٹ مینڈیٹ فارم ارسال کئے جا چکے ہیں تا کہ انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ نمبر (آئی بی اے این) فراہم کرنے کے سلسلے میں حصص داران متعلقہ قواعد کی پابندی کریں۔

ایسے حصص داران جن کی جانب سے ابھی تک آئی بی اے این مہیا نہیں کئے گئے ہیں سے ایک مرتبہ پھر درخواست کی جاتی ہے ذیل میں موجود یا کمپنی کی ویب سائٹ پر دیئے گئے الیکٹرانک مینڈیٹ فارم کو پُر کر کے اپنے دستخط اور کارآمد قومی شناختی کارڈ کی نقل کے ساتھ سی ڈی سی شراکت دار ری ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز (اگر حصص داری بصورت بک انٹری ہو) یا کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، فرسٹ فلور، C-40، بلاک ۶، PECHS، کراچی ۷۵۴۰۰ (اگر حصص داری کاغذی رجسٹری صورت میں ہو) بھجوا دیں۔

۱۔	تفصیلات برائے حصص دار	
	فولیو نمبر	
	پارٹیسپنٹ آئی ڈی نمبر	
	سب اکاؤنٹ نمبر	
	نام	
	سی این آئی سی رنائیکوپ رپاسپورٹ راین ٹی این نمبر (کاپی منسلک کریں)	
	والد رشوہر کا نام	
	موبائل رلینڈ لائن نمبر (کوئی ایک)	
	حصص دار کا پتہ	
	حصص داران کے بینک سے متعلق تفصیلات	
	نام (بینک اکاؤنٹ کے ریکارڈ کے مطابق)	

بینک اکاؤنٹ نمبر/آئی بی اے این	
بینک کا نام	
بینک کی برانچ اور کوڈ نمبر	
بینک کا پتہ	

IBAN مہیا نہ کرنے کی صورت میں ایس ای سی پی کی ہدایات کی روشنی میں کمپنی ایسے حصص داران کے نقد ڈیویڈنڈ کی ادئیگی روکنے کی پابند ہوگی۔

(۴)۔ ڈیوڈنڈ پر ودہولڈنگ ٹیکس۔

i) فنانس ایکٹ ۲۰۱۹ کے مطابق ڈیویڈنڈ کی ادئیگی پر انکم ٹیکس آرڈیننس ۲۰۱۹ کے تحت درج ذیل انکم ٹیکس کی کٹوتی کی جائے گی۔

(الف) انکم ٹیکس فائلرز کیلئے ۱۵% کے حساب سے۔

(ب) نان فائلرز کیلئے ۳۰% کے حساب سے۔

ایسے حصص داران جو کہ فائلر ہونے کے باوجود ابھی تک اپنا نام ایف بی آر کی ویب سائٹ پر ایکٹیو فائلر کی فہرست میں نہیں ڈلوا سکے ہیں ان سے گزارش کی جاتے ہے کہ اپنے نام مزکورہ فہرست میں ڈلوالیں تا کمپنی ان کی ڈیویڈنڈ آمدن سے ۳۰% کے بجائے ۱۵% کے حساب سے انکم ٹیکس کی کٹوتی کرے اور ناموں کا اندراج نقد ڈیویڈنڈ کے علان یعنی ۱۱۵ کتوبر ۲۰۱۹ سے پہلے کیا جانا لازم ہے بصورت دیگر ۱۵% کے بجائے ۳۰% کے حساب سے انکم ٹیکس کی کٹوتی کی جائے گی۔

ii) سی ڈی سی کے حامل کارپوریٹ حصص داران پر لازم ہے کے اپنے متعلقہ شراکت دار کے ساتھ اپنے این ٹی این کی تجدید کروالیں جبکہ فزیکل/کاغذی صورت میں حصص کے حاملین پر لازم ہے کہ اپنے یا اپنے متعلقہ شیئرز رجسٹرار کے این ٹی این یا این ٹی این سرٹیفکیٹ کی کاپی کمپنی کے پاس جمع کرادیں۔ جیسی بھی صورتحال ہو ارسال کرتے وقت کمپنی کے نام اور سی ڈی سی نمبر کا حوالہ لازما دیا جائے۔

iii) ایف بی آر او کی جانب سے جاری کی جانے والی وضاحت کے مطابق، ود ہولڈنگ ٹیکس کا نفاذ بنیادی حصص داران کے تناسب حصص داری کو مدنظر رکھتے ہوئے ان کے فائلر/نان فائلر ہونے کے اعتبار سے کیا جائے گا۔

اگر حصص داری کے تناسب کا تعین نہ کیا جاسکے تو پھر تمام حصص داری میں برابر تصور کیا جائے گا اور ود ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی اسی تناسب سے کی جائے گی۔ لہذا ایسے تمام حصص داران جو کہ شرکت داری کے ساتھ حاملین حصص ہیں پر لازم ہے کہ رجسٹرار کے پاس موجود بنیادی حصص داران کے تناسب حصص داری کو درج ذیل طریقے کار پر واضح کریں۔

فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	حصص داران کا نام بنیادی/شریک حصص داران	تناسب حصص داری/حصص کی کل تعداد	سی این آئی سی نمبر	دستخط

کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کاپی کی فراہمی:

سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان سے جاری کردہ ایس آر او نمبر ۲۰۱۴(۱)۱۹ مورخہ ۱۰ جنوری ۲۰۱۴ پر عملدرآمد کیلئے جن حصص یافتگان نے ابھی تک اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی مصدقہ کاپی جمع نہیں کروائی ان سے درخواست ہے کہ وہ یہ مصدقہ کاپی بمع فولیو نمبر جلد از جلد کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو ارسال کریں وہ ممبران جو سی ڈی سی میں شیئر زر کھتے ہیں ان سے بھی التماس کی جاتی ہے کہ وہ اپنے قومی شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ کاپی سی ڈی سی یا انویسٹرا کاؤنٹ سروسز کو بھجوائیں۔

پتہ میں تبدیلی:

شیئر ہولڈرز سے گزارش ہے کہ وہ اپنا پتہ تبدیل ہونے کہ بارے میں کمپنی کہ شیئر رجسٹرار کو یا سی ڈی سی شراکت دار/انویسٹرا کاؤنٹ سروسز کو فوری طور پر مطلع کریں جو بھی صورت ہو۔

وڈیولنک کے ذریعے میٹنگ میں شرکت:

وہ شیئر ہولڈرز جن کی مجموعی شیئر ہولڈنگ %10 یا ذائد ہے اور وہ میٹنگ میں وڈیولنک کے ذریعے حصّہ لینے کیلئے کمپنی سے مطالبہ کر سکتے ہیں۔ اور اگر آپ یہ سہولت حاصل کرنا چاہتے ہیں تو براہِ مہربانی درجِ ذیل فارم پر کر کے رجسٹرڈ پتہ پر میٹنگ سے سات دن پہلے جمع کرائیں۔

میں / ہم (شیئر ہولڈر کا نام)......... شہر کا نام...... ایف سی آئی بی ایل کا ممبر ہونے کے تحت.................. عمومی شیئرز بمطابق فولیو / سی ڈی سی / انویسٹر اکاؤنٹ نمبر.................. بذریعہ ہذا بمقام............ میں میٹنگ میں وڈیولنک کی سہولت حاصل کرنا چاہتا / چاہتی ہوں۔

ممبر کے دستخط..................

کمپنی میٹنگ سے کم از کم پانچ دن پہلے تمام مکمل معلومات فراہم کرے گی جو انہیں اس سہولت تک رسائی کے قابل بنا سکیں گی۔