Meezan Bank
The Premier Islamic Bank

Best Bank
in Pakistan 2018
Pakistan Banking Awards

March 3, 2020

CS/PSX-15/034/2020

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

Notice of 24th Annual General Meeting Prior to Publication

Dear Sir,

السَّلَامُ عَلَيْكُم

In compliance of PSX regulations No. 5.6.4(b) please find enclosed herewith notice of 24th Annual General Meeting (AGM) of Meezan Bank Limited which is schedule to be held on **March 26, 2020** at **09:30 a.m.**, prior to its publication.

Moreover please note that the notice of AGM will be published nationwide in two newspapers **"The News"** and **"The Daily Express"** in English and Urdu languages respectively on **Wednesday, March 4, 2020**.

You may please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

This is for your information and record.

Yours Sincerely,

Muhammad Sohail Khan
Company Secretary

Encl: As Above

Meezan Bank Ltd.
Head Office: Meezan House, C-25, Estate Avenue, SITE, Karachi - Pakistan.
PABX: (92-21) 38103500 UAN: 111-331-331 & 111-331-332 www.meezanbank.com

Meezan Bank
The Premier Islamic Bank

NOTICE OF 24th ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 24th Annual General Meeting of the Members of Meezan Bank Limited will be held Insha-Allah on Thursday, March 26, 2020 at 9:30 a.m. at Meezan House C-25, Estate Avenue, SITE, Karachi, Pakistan to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the Extraordinary General Meeting held on December 18, 2019.
2. To receive, consider and adopt the Annual Audited Accounts of the Bank, Audited Consolidated Accounts for the year ended December 31, 2019 together with the Auditors' Report, Directors' Report and Chairman's Review Report thereon.
3. To appoint auditors of the Bank for the year ending December 31, 2020 and to fix their remuneration. The present auditors, M/s EY Ford Rhodes., Chartered Accountants, retire and being eligible, offer themselves for reappointment.
4. To consider and, if thought fit, approve as recommended by the Board of Directors, final cash Dividend at the rate of Rs. 2/- per share i.e. 20% in addition to Rs. 3/- per share i.e. 30% interim cash Dividend already declared/paid alongwith 10% Bonus Shares for the year December 31, 2019.

SPECIAL BUSINESS

5. To consider and, if thought fit, approve the Directors' Remuneration Policy of the Bank and to pass the following resolution as ordinary resolution:

   "Resolved that the Directors' Remuneration Policy of the Bank, as presented to the shareholders, be and is hereby approved."

6. To approve the remuneration paid/payable to the Chairman, Vice-Chairman and Non-Executive Directors of the Bank for the year ended December 31, 2019 for attending Board Meetings and Meetings of the Committees formed by the Board and to pass the following resolution as ordinary resolution:

   "Resolved that the remuneration paid / payable to the Chairman, Vice-Chairman and Non-Executive Directors of the Bank for the year ended December 31, 2019 for attending Board Meetings and Meetings of the Committees formed by the Board, as disclosed in note 39 of the Audited Financial Statements of the Bank be and is hereby approved."

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

   Statements under section 134 (3) of the Companies Act, 2017 pertaining to special business and Directors' Remuneration policy are being provided along with the notice of AGM being sent to the shareholders.

By Order of the Board

Karachi
February 12, 2020

Muhammad Sohail Khan
Company Secretary

Notes:

i) The Members' Register will remain closed from March 19, 2020 to March 26, 2020 (both days inclusive) to determine the names of members entitled to receive the 20% cash dividend and attend and vote in the meeting.

ii) A member eligible to attend and vote at this meeting may appoint any person as proxy to attend and vote in the meeting. Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office not less than forty eight (48) hours before the holding of the meeting.

iii) Members are requested to intimate any changes in address immediately to THK Associates (Pvt.) Ltd., 1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S, Karachi-75400. Phone No. 111-000-322.

For Information of the Members:

iv) The Government of Pakistan has made certain amendments in Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 whereby different rates are prescribed for deduction of withholding tax on the amount of dividend paid by the companies/banks. These rates are as per law.

To enable the Bank to make tax deduction on the amount of Cash Dividend, all the members whose names are not entered into Federal Board of Revenue (FBR)'s Active Tax-Payers List (ATL), despite the fact that they are tax return filers are advised to make sure that their names are entered into ATL, before the date of book closure for cash dividend, otherwise tax on their cash dividend will be deducted as non-filer.

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 Shares Registrar, in writing as follows:

Folio/CDS	Total Shares	Principal Shareholder		Joint Shareholders	
		Name and CNIC No.	Shareholding Proportion (No. of Shares)	Name and CNIC No.	Shareholding Proportion (No. of Shares)

The required information must reach our Shares Registrar by the close of business (5:00 pm) on March 18, 2020; otherwise it will be assumed that the shares are equally held by Principal shareholder and Joint Holder(s) and tax will be deducted according to proportionate holding of each shareholder as clarified by the FBR vide its clarification letter No. I(54) Exp/2014-132872-R dated September 25, 2014. Shareholders claiming tax exemption under clause 47(B) of Part IV of the Second Schedule of Income Tax Ordinance, 2001 are requested to provide valid exemption certificate under section 159 (1) of the Income Tax Ordinance, 2001 latest by March 18, 2020 to our Shares Registrar as required vide FBR clarification letter No. 1(43)DG (WHT) / 2008-Vol.II-66417-R dated May 12, 2015.

Payment of Cash Dividend through electronic mode:

v) Under section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory for a listed company to pay cash dividend to shareholders only through electronic mode directly into bank account designated by the entitled shareholders. In order to receive dividend directly into bank account, shareholders are requested to fill in Electronic Credit Mandate Form available on Bank's website and send it duly signed alogwith a copy of CNIC to the registrar of the company, THK Associates (Pvt.) Ltd., 1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S, Karachi-75400 in case of physical shares.

In case shares are held in CDC then the Electronic Credit Mandate Form must be submitted directly to shareholder(s)' broker / participant / CDC account services or shareholders can directly register for e-Dividend Services by visiting CDC Portal: https://eservices.cdcaccess.com.pk/public/index.xhtml.

Electronic Credit Mandate Form

Folio Number / CDC Sub Account Number	
Name of Shareholder	
Title of the Bank Account	
International Bank Account Number	
Name of Bank	
Name of Bank Branch/Address	
Cellular and Landline number	
CNIC/Passport (Attach copy)	
Signature of Shareholder	

Availability of Annual Accounts

vi) Annual Accounts of the Bank for the financial year ended December 31, 2019 have been provided on the Company's website-www.meezanbank.com

Video Conference Facility for Attending General Meetings

vii) 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 07 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.

To avail this facility a request to be submitted to registered address of the Bank 07 days before holding of the Annual General Meeting.

www.meezanbank.com | 24/7 Call Center (021) 111-331-331 & (021) 111-331-332

28cmx6col.

MEEZAN BANK LIMITED

میزان بینک
پریمیئر اسلامی بینک

اطلاع برائے 24 واں سالانہ عمومی اجلاس

تمام متعلقہ افراد کو مطلع کیا جاتا ہے کہ میزان بینک لمیٹڈ کے ممبران کا 24 واں سالانہ عمومی اجلاس انشاء اللہ بروز جمعرات، 26 مارچ 2020 بوقت صبح 09:30 بجے بمقام میزان ہاؤس، C-25، اسٹیٹ ایوینیو، سائٹ، کراچی، پاکستان میں منعقد ہوگا جس میں درج ذیل کارروائی پر عمل درآمد کیا جائے گا:

عمومی کارروائی

1- 18 دسمبر، 2019 کو منعقدہ غیر معمولی عمومی اجلاس کی کارروائی کی توثیق۔

2- بینک کے 31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے سال کے سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس، آڈٹ شدہ انضمامی اکاؤنٹس اور ان کے حوالے سے آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس اور چیئرمین کے جائزے کی وصولی، ان پر غور وخوض اور منظوری۔

3- 31 دسمبر 2020 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز، میسرز EY Ford Rhodes، چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس ریٹائر ہوگئے ہیں اور بوجہ اہلیت خود کو دوبارہ تقرری کے لئے پیش کیا ہے۔

4- بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق حتمی نقد ڈیویڈنڈ بحساب -/2 روپے فی حصص یعنی 20 فی صد کی ادائیگی پر غور اور موزوں سمجھے جانے پر منظوری، جبکہ -/3 روپے فی حصص یعنی 30 فیصد عبوری نقد ڈیویڈنڈ مع 10 فیصد بونس حصص 31 دسمبر، 2019 کو ختم ہونے والے سال کے دوران پہلے ہی منظور/ ادا کئے جا چکے ہیں۔

خصوصی کارروائی

5- بینک کے ڈائریکٹرز کے معاوضہ کے تعین کی پالیسی پر غور وخوض اور موزوں سمجھے جانے پر اس کی منظوری، اور درج ذیل قرارداد کی بطور عمومی قرارداد منظوری:

"قرار دیا جاتا ہے کہ بینک کے ڈائریکٹرز کے معاوضہ کے تعین کی پالیسی، جیسا کہ حصص یافتگان کو پیش کی گئی، کی بذریعہ ہذا منظوری دی جاتی ہے۔"

6- 31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے سال کے لیے بینک کے چیئرمین، وائس چیئرمین اور نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کو بورڈ میٹنگز اور بورڈ کی تشکیل کردہ کمیٹیوں کی میٹنگز کے لئے ادا کردہ/ قابلِ ادائیگی مشاہرے کی منظوری اور درج ذیل قرارداد کی بطور عمومی قرارداد منظوری:

"قرارداد پیش کی جاتی ہے کہ 31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے سال کے لیے بینک کے چیئرمین، وائس چیئرمین اور نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کو بورڈ میٹنگز اور بورڈ کی تشکیل کردہ کمیٹیوں کی میٹنگز میں شرکت پر ادا کردہ/ قابل ادائیگی معاوضے کی بینک کی آڈٹ شدہ فائنانشل اسٹیٹمنٹس کے نوٹ 39 کے مطابق اور قرارداد ہذا کے ذریعے منظوری دی جاتی ہے۔"

7- اجلاس کے سربراہ کی اجازت سے کسی دیگر کارروائی پر غور وخوض۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (3)134 کے تحت خصوصی کارروائی سے متعلق بیان اور ڈائریکٹرز کے معاوضہ کے تعین کی پالیسی سالانہ عمومی اجلاس کی اطلاع کے ہمراہ حصص یافتگان کو ارسال کی جا رہی ہیں۔

بحکم بورڈ

کراچی — محمد سہیل خان

12 فروری، 2020 — کمپنی سیکرٹری

نوٹس:

i) 20 فیصد نقد ڈیویڈنڈ کی وصولی اور میٹنگ میں شریک ہوکر ووٹ دینے کے حق دار ممبران کے ناموں کے تعین کے لیے ممبران کا رجسٹر 19 مارچ، 2020 سے 26 مارچ، 2020 تک بند رہے گا (دونوں ایام شامل ہیں)۔

ii) سالانہ عمومی اجلاس میں شریک ہونے اور ووٹ دینے کا حق دار کوئی بھی ممبر کسی شخص کو اجلاس میں حاضر ہونے اور ووٹ دینے کے لیے اپنا نمائندہ مقرر کرسکتا ہے۔ نمائندگی کے تقرر نامے اجلاس کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے پہلے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہونے کی صورت میں مؤثر سمجھے جائیں گے۔

iii) ممبران سے درخواست ہے کہ اپنے پتے میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کی اطلاع فوری طور پر THK ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، فرسٹ فلور، C-40، بلاک -6، پی ای سی ایچ ایس، کراچی-75400 فون نمبر 322-000-111 پر دیں۔

ممبران کی معلومات کے لئے:

iv) حکومتِ پاکستان نے انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی شق 150 میں چند ترامیم کی ہیں، جن کے مطابق کمپنیوں/ بینکوں کی جانب سے ادا شدہ ڈیویڈنڈ کی رقم پر ودہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کے مختلف ریٹس بیان کئے گئے ہیں۔ یہ ریٹس قانون کے مطابق ہیں۔

بینک کی جانب سے کیش ڈیویڈنڈ کی رقم پر کٹوتی کے لئے ایسے ممبران جو ٹیکس فائلر ہیں لیکن ان کے نام فیڈرل بورڈ آف ریونیو (FBR) کی ایکٹو ٹیکس پیئرلسٹ (ATL) میں شامل نہیں ہیں، ان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ کتاب کی بندش کی تاریخ سے پہلے اپنے نام ایکٹو ٹیکس پیئر لسٹ میں شامل کروا دیں۔ بصورتِ دیگر ان کے نقد ڈیویڈنڈ پر بطور نان فائلر کٹوتی کی جائے گی۔ پرنسپل شیئر ہولڈر اور مشترکہ طور پر شیئرز رکھنے والے تمام شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پرنسپل شیئر ہولڈرز اور جوائنٹ شیئر ہولڈر(ز) کا تناسب بلحاظ شیئرز تحریری شکل میں ہمارے شیئر رجسٹرار کو مندرجہ ذیل صورت میں فراہم کریں:

فولیو/ CDS	کُل شیئرز	پرنسپل شیئر ہولڈر		جوائنٹ شیئر ہولڈرز	
		نام اور CNIC نمبر	شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئرز کی تعداد)	نام اور CNIC نمبر	شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئرز کی تعداد)

مطلوبہ معلومات ہمارے شیئر رجسٹرار کو 18 مارچ 2020 تک کاروباری اوقات (شام 5:00 بجے) کے اختتام تک موصول ہو جانی چاہئیں، بصورتِ دیگر یہ سمجھا جائے گا کہ شیئرز، پرنسپل شیئر ہولڈرز اور جوائنٹ شیئر ہولڈرز کی مشترکہ ملکیت ہیں اور ٹیکس ہر شیئر ہولڈر کی یکساں ہولڈنگ کے تناسب سے کاٹ لیا جائے گا جیسا کہ ایف بی آر نے اپنے وضاحتی خط 1(54)Exp/2014-132872/R بتاریخ 25 ستمبر، 2014 کے ذریعے واضح کیا ہے۔ دوسرے شیڈول آف انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے حصہ IV کی شق 47(B) کے تحت ٹیکس کی کٹوتی سے مستثنیٰ ہونے کا دعویٰ کرنے والے حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 159(1) کے تحت FBR وضاحتی لیٹر نمبر 1(43)DG(WHT)/2008-Vol.II-66417-R بتاریخ 12 مئی 2015 کے مطابق درکار کٹوتی سے مستثنیٰ ہونے کا فعال سرٹیفکیٹ 18 مارچ 2020 تک ہمارے شیئر رجسٹرار کو فراہم کردیں۔

v) الیکٹرانک طریقے سے کیش ڈیویڈنڈ کی ادائیگی:

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 242 کے تحت لسٹڈ کمپنی کے لئے ضروری ہے کہ وہ اپنے اہل شیئر ہولڈرز کو نقد ڈیویڈنڈ کی ادائیگی براہِ راست ان کے مقررہ بینک اکاؤنٹس میں الیکٹرونک طریقے سے کرے۔ بینک اکاؤنٹس میں براہِ راست ڈیویڈنڈ کی وصولی کے لئے فزیکل شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ بینک کی ویب سائٹ پر موجود الیکٹرونک کریڈٹ مینڈیٹ فارم، باقاعدہ پُر اور دستخط کرکے اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی نقل کے ہمراہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار، THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پہلی منزل، C-40، بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، کراچی 75400 کو ارسال کریں۔

سی ڈی سی میں شیئرز ہونے کی صورت میں مذکورہ بالا الیکٹرونک ڈیویڈنڈ فارم براہِ راست شیئر ہولڈر(ز) کی بروکر/ پارٹیسپنٹ/ سی ڈی سی اکاؤنٹس سروسز میں جمع کروانا ضروری ہے یا شیئر ہولڈرز براہِ راست CDC کے درج ذیل ویب پورٹل پر ای-ڈیویڈنڈ سروسز کے لئے رجسٹر کر سکتے ہیں۔

http://eservices.cdcaccess.com.pk/public/index.xhtml

الیکٹرونک کریڈٹ مینڈیٹ فارم

فولیو نمبر/ سی ڈی سی ذیلی اکاؤنٹ نمبر	
شیئر ہولڈر کا نام	
بینک اکاؤنٹ کا نام	
انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ نمبر	
بینک کا نام	
بینک کی برانچ کا نام/ پتہ	
موبائل اور لینڈ لائن نمبر	
کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ/ پاسپورٹ نمبر (نقل منسلک کریں)	
شیئر ہولڈر کے دستخط	

vi) سالانہ حسابات کی دستیابی

31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لئے کمپنی کے سالانہ حسابات کمپنی کی ویب سائٹ www.meezanbank.com پر آویزاں کردیے گئے ہیں۔

vii) عمومی اجلاس میں شرکت کے لئے وڈیو کانفرنس کی سہولت

اگر بینک کو کسی جغرافیائی مقام پر رہائش پذیر شیئر ہولڈرز میں سے 10 فیصد یا زائد کی جانب سے اجلاس عام کی تاریخ سے 07 روز قبل ویڈیو کانفرنس کے ذریعے شرکت کے لئے رضامندی موصول ہو جاتی ہے، ایسی صورت میں بینک اس شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا انعقاد کرے گا، جس کا انحصار اس شہر میں اس سہولت کی دستیابی پر ہوگا۔
اس سہولت کے حصول کے لئے سالانہ عمومی اجلاس کے انعقاد سے 07 دن قبل بینک کو اس کے رجسٹرڈ پتہ پر ایک درخواست جمع کروانا ہوگی۔

28cmx6col.

MEEZAN BANK LIMITED