



**Meezan Bank**  
The Premier Islamic Bank



**FORM-4**

March 4, 2020

CS/PSX-15/37/2020

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

**NOTICE OF THE 24<sup>th</sup> ANNUAL GENERAL MEETING OF MEEZAN BANK LIMITED**

Dear Sir,

السلام عليكم

Enclosed please find copies of the Notice of 24<sup>th</sup> Annual General Meeting (AGM) of **Meezan Bank Limited** scheduled to be held on **Thursday, March 26, 2020 at 9:30 a.m.** at Meezan House C-25, Estate Avenue, SITE, Karachi, published nationwide today i.e. **Wednesday, March 4, 2020** in two newspapers "**The News**" and "**The Daily Express**" in English and Urdu languages respectively.

A copy of the Notice of AGM containing the statement of material facts under section 134(3) of the Companies Act, 2017 is also enclosed.

This is for your information and record.

Yours Sincerely,

**Muhammad Sohail Khan**  
Company Secretary

Encls: 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](http://www.meezanbank.com)





## NOTICE OF 24<sup>th</sup> ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 24<sup>th</sup> 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

**Muhammad Sohail Khan**

Company Secretary

Karachi

February 12, 2020

### 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. I(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 alongwith 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](http://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.



## اطلاع برائے 24 واں سالانہ عمومی اجلاس

ایک ٹیکنیکس جیئرٹ میں شامل کروادیں۔ بصورت دیگر ان کے نقد ذریعہ پر بطور تان فاکر کوئی کی جائے گی پر نیپل شیئر ہولڈر اور مشترکہ طور پر شیئر ز رکھنے والے تمام شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پر نیپل شیئر ہولڈرز اور جو انعام شیئر ہولڈرز (ز) کا تناسب بخلاط شیئر ز تحریری شکل میں ہمارے شیئر رجسٹر ادا کو مندرجہ ذیل صورت میں فراہم کریں:

فونڈ / CDS	فعلی شیئرز	پریس شیئرز بھونڈ		جوائنٹ شیئرز بھونڈ
		تھامز CNIC نمبر	شیئرز ہولڈنگ کمپنی کا نام (شیئرز کی تعداد)	تھامز CNIC نمبر

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

(v) الیکٹرانک طریقے سے کیش ڈیپوٹیشن کی ادائیگی:

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 242 کے تحت لکھ کہنیں کے لئے ضروری ہے کہ وہ اپنے اہل شیئر ہولڈرز کو نقد ڈیویڈنڈ کی ادائیگی براہ راست ان کے مقررہ بینک اکاؤنٹس میں الیکٹرونک طریقے سے کرے۔ بینک اکاؤنٹس میں براہ راست ڈیویڈنڈ کی وصولی کے لئے فزیکل شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ بینک کی ویب سائٹ پر موجود الیکٹرونک ریڈیٹ مینڈیٹ فارم، یا قاعدہ 2 اور دستخط کر کے اپنے کمپیوٹر ذریعہ خود قلمی شناختی کارڈ کی نقل کے ہمراہ کہنیں کے شیئر رجسٹرار، THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹید، پہلی منزل، 40-C، بلاک 6، ٹی ای ای سی ایچ ایس، کراچی 75400 کو ارسال کریں۔

کی ڈی سی میں شیئر زبونی کی صورت میں ڈی گورنر ایلا الیکٹرکس کوک ڈیویڈنڈ فارم براہ راست شیئر ہولڈر (ڈی) کی بروکر پارٹنیشن / ای ڈی سی اکاؤنٹس سرسٹریج میں جمع کرنا ضروری ہے یا شیئر ہولڈرز براہ 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

	فولیفمبر / سی ڈی وی ڈیلی اکاؤنٹ نمبر
	شیئر ہولڈر کا نام
	بینک اکاؤنٹ کا نام
	انتزاشیں بینک اکاؤنٹ نمبر
	بینک کا نام
	بینک کی برانچ / نام / پتہ
	موبائل اور لینڈ لائن نمبر
	کمپیوٹر انزونی شیاختی کارڈ / پاسپورٹ نمبر (نقل و حرکت کریں)
	شیئر ہولڈر کے دستخط

(vi) سالانہ حسابات کی دستیابی

31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لئے کمپنی کے سالانہ مناسبات کمپنی کی ویب سائٹ [www.meezanbank.com](http://www.meezanbank.com) پر آؤ ویزاں کر دیئے گئے ہیں۔

(vii) عمومی اجلاس میں شرکت کے لئے وڈپوکا نفرنس کی سہولت

اگر بینک کو کسی جغرافیائی مقام پر پربائش پذیر بشیر بولڈرز 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 کی 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۔

تمام متعلقہ افراد کو مطلع کیا جاتا ہے کہ میزبان بینک لمیٹڈ کے ممبران 24 واں سالانہ عمومی اجلاس انشاء اللہ بروز جمعرات، 26 مارچ 2020 بوقت صبح 09:30 بجے برہمقام میزبان ہاؤس، C-25، انٹیٹ الیونیو، 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 آڈیٹر اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس اور چیئرمین کے جائزے کی وصولی، ان پر غور و خوض اور منظوری۔

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

4- بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق ترقی یافتہ یونٹڈ بحساب 2/ روپے فی حصص یعنی 20 فی صد کی ادائیگی پر غور و رموزوں سمجھے جانے پر منظوری، جبکہ 3/ روپے فی حصص یعنی 30 فیصد عبوری نقد یونٹڈ بحساب 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 و خوض اور موزوں سمجھے جانے پر اس کی منظوری، اور درج ذیل قرارداد کی بطور عمومی قرارداد منظوری:

”قرارداد جاتا ہے کہ بینک کے ڈائریکٹرز کے معاوضہ کے تعین کی پالیسی، جیسا کہ حصص یافتگان کو پیش کی گئی، کی بذریعہ پناہ منظور کی دی جاتی ہے۔“

6-31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے سال کے لیے بینک کے چیئرمین، وائس چیئرمین اور مین ایگزیکٹو افسر کیلئے نوڈلز اور بورڈ میمبرز کی تشکیل کردہ کمیٹیوں کی رپورٹیں منظور کر کے اور ان کی مشاہدہ کی منظوری اور درج ذیل قرارداد کی منظوری سے منظور ہوئی:

”قرارداد پیش کی جاتی ہے کہ 31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے سال کے لیے بینک کے چیئرمین، وائس چیئرمین اور مین ایگزیکٹو افسر کیلئے نوڈلز اور بورڈ میمبرز کی تشکیل کردہ کمیٹیوں کی رپورٹیں شرکت پر ارد گردہ قابل ادائیگی معاوضے کی بینک کی آؤٹ شدہ فنانسل اسٹیمٹس کے نوٹ 39 کے مطابق اور قرارداد کے ذریعے منظور دی جاتی ہے۔“

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

کمپینز 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 ہر اجلاس یا انجان کوارٹر کی جاری ہیں۔

حکم پورڈ

سہیل خان

لمپنی سیکرٹری

کراچی

12 فروری، 2020

نوٹس:

(i) 20 فیصد نقد ڈیویڈنڈ کی وصولی اور مینٹگ میں شریک ہو کر ووٹ دینے کے حق دار ممبران کے ناموں کے تعین کے لیے ممبران کا رجسٹر 19 مارچ 2020ء سے 26 مارچ 2020ء 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 کر سکتا ہے۔ نمائندگی کے تقرر نامے اجلاس کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے پہلے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہونے کی صورت میں مندرجہ ذیل شخص کے نام سے کی جائے گی۔

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

ممبران کی معلومات کے لئے:

(iv) حکومت پاکستان نے انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی شق 150 میں چند ترامیم کی ہیں، جن کے مطابق کمپنوں / انڈیکس کی جانب سے ادا شدہ لوڈیڈ ٹیکس کی رقم پر دوبارہ لوڈیڈ ٹیکس کی کوٹنی کے مختلف ریٹس بیان کیے گئے ہیں۔ یہ ریٹس قانون کے مطابق ہیں۔

بینک کی جانب سے کیش ڈیویڈنڈ کی رقم پر کوئی ٹیکس نہیں لگتا ہے۔ لیکن ان کے نام فیڈرل بورڈ آف ریونیو (FBR) کی ایکٹو ٹیکس لسٹ (ATL) میں شامل نہیں ہیں، ان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ کتاب کی بندش کی تاریخ سے پہلے اپنے نام





# Meezan Bank

The Premier Islamic Bank

## **NOTICE OF 24<sup>TH</sup> ANNUAL GENERAL MEETING**

*To be held on Thursday, March 26, 2020*



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](http://www.meezanbank.com)



**Meezan Bank**  
The Premier Islamic Bank

## **NOTICE OF 24<sup>TH</sup> ANNUAL GENERAL MEETING**

Notice is hereby given that the 24<sup>th</sup> 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 are enclosed.

Karachi  
February 12, 2020



By Order of the Board

**Muhammad Sohail Khan**  
Company Secretary



**Meezan Bank**  
The Premier Islamic Bank

**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., 1<sup>st</sup> 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 Shareholder	
		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.







**Meezan Bank**  
The Premier Islamic Bank

**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 along with a copy of CNIC to the registrar of the company, THK Associates (Pvt.) Ltd., 1<sup>st</sup> 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 No. (Attach copy)	
Signature of Shareholder	

**Availability of Annual Account**

- 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](http://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.





**Meezan Bank**

The Premier Islamic Bank

## **STATEMENTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017**

These statements set out the material facts concerning the resolutions contained in items (5) and (6) of the notice pertaining to the special business to be transacted at the Annual General Meeting of the Bank to be held on March 26, 2020.

### **Approval of Directors' Remuneration Policy of the Bank**

The State Bank of Pakistan (SBP) vide its BPRD Circular No. 3 of 2019 dated August 17, 2019 has advised to formulate a comprehensive and transparent remuneration policy and set maximum limits for meeting fee. The policy is required to be approved by the shareholders in Annual General Meeting on pre or post facto basis..

Therefore, the Board of Directors of Meezan Bank in its meeting held on February 12, 2020 has recommended the Directors' Remuneration Policy for the approval of shareholders, which is sent separately to the shareholders.

The non-executive directors are interested in the payment of remuneration and the remaining member of the Board have no interest in the matter..

### **Directors' Remuneration**

The remuneration paid/payable to the non-executive directors was approved by the Board of Directors in terms of Article 52 of the Articles of Association of the Bank. The remuneration requires approval (which is permissible on post facto basis) of the shareholders in Annual General Meeting in terms of requirements of the Prudential Regulations for Corporate/Commercial Banking issued by the State Bank of Pakistan.

The non-executive directors are interested in the payment of remuneration and the remaining member of the Board has no interest in the matter.

