Notice of Extra Ordinary General Meeting

To be held on Wednesday, 26 September, 2018 at 04:30 p.m.

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

Arif Habib Corp

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extra Ordinary General Meeting of Arif Habib Corporation Limited ("**the Company**") will be held on Wednesday, September 26, 2018 at 04:30 p.m. at PSX Auditorium, Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the 23rd Annual General Meeting held on October 28, 2017.

SPECIAL BUSINESS:

2. ***To consider and if thought fit to pass the following Special Resolution under Section 199 of the Companies Act, 2017 and Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2017, as recommended by the Board of Directors with or without modification(s), addition(s) or deletion(s):***

Investments in Associated Companies & Associated Undertakings

RESOLVED that the consent and approval be and is hereby accorded under Section 199 of the Companies Act, 2017 and Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2017 for the following limit of additional investment in associated company subject to the terms and conditions mentioned in Statement under Section 134(3) as Annexure A:-

Name of Associate:	Power Cement Limited
Amount:	PKR equivalent to USD 11 million.
Nature:	Guarantee / Indemnity.

FURTHER RESOLVED that this special resolution shall remain valid for the period of 2 years from the date of approval by members and shall be renewable for any further period as approved by the Shareholders subsequently.

FURTHER RESOLVED that Chief Executive and / or any two directors jointly and / or any one director and Chief Financial Officer / Company Secretary jointly, be and are hereby authorized to take and do, and / or calls to be take or done, any / all necessary actions, deeds and things which are or may be necessary for giving effect to the aforesaid resolution and to all acts, matters, deeds, and things which are necessary, incidental and / or consequential to the investment of the Company's funds as above, as and when required at the time of investment, including but not limited to negotiating and executing any necessary agreements / documents, and any ancillary matters thereto.

ANY OTHER BUSINESS:

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

By order of the Board

Mohsin Madni
Chief Financial Officer

Karachi, September 05, 2018

Notes:

1. Share transfer books of the Company will remain closed from September 19, 2018 to September 26, 2018 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our registrar, M/s. Central Depository Company of Pakistan Limited, CDC House, 99-B, Block B, S.M.C.H.S, Main Shahrah-e-Faisal, Karachi, by the close of business on September 18, 2018 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, CNIC 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 along with form of proxy.

4. Members are requested to promptly notify any change in address by writing to the office of the registrar.

5. E-Voting: Members can exercise their right to demand a poll subject to meeting requirements of Section 143 -145 of Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations 2018.

6. 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.

ANNEXURE-A

STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

This Statement sets out the material facts concerning the Special Business to be transacted at the Extraordinary General Meeting of the Company to be held on Wednesday, September 26, 2018:

Power Cement Limited (PCL), a listed associate of Arif Habib Corporation Limited, incorporated under the laws of the Islamic Republic of Pakistan and having its registered office at Arif Habib Center 23, M.T. Khan Road, Karachi is exploring the possibility of installing components/machinery which shall make its plant energy efficient and is currently under negotiation with potential suppliers to finalize agreement on deferred payment basis. This guarantee will enable PCL to negotiate better deal with the potential supplier. The Board of Directors do hereby undertake that the necessary due diligence for the proposed guarantee has been carried out. It is pertinent to mention here that directors of the Company have no interest except in their capacity as director/ shareholder.

Information under Clause (a) and (c) of sub-regulation (1) of regulation 3 of Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings), Regulations 2017

Ref. No.	Requirement	Information
I	Name of associated company or associated undertaking and basis of relationship	Power Cement Limited ("PCL")
II	Basis of relationship	An associated undertaking due to Common directorships of

		Mr. Kashif Habib, Mr. Nasim Beg, Mr. Samad Habib and Mr. Muhammad Ejaz
III	Earnings per share for the last three years	**2017**: 1.14 **2016**: 1.22 **2015**: 1.19
IV	Break-up value of share, based on the latest audited financial statements	Rs. 10.60/-
V	Financial position, including main items of statement of financial position and profit and loss account on the basis of its latest financial statements (March 31, 2018)	(PKR in Million) Equity 11,275.94 Non-current assets 13,395.49 Non-current liabilities 5,590.00 Current assets 5,103.42 Current liabilities 1,632.96 Operating Revenue 3,309.79 Profit before Tax 401.53 Profit after Tax 288.57
VI	Maximum amount of investment to be made	Fresh limit for issuance of Corporate Guarantee in PKR equivalent to USD 11 million is requested for approval. This is in addition to investment approved in previous annual general meeting.
VII	Purpose, benefits likely to accrue to the investing company and its members from such investment and period of investment	PCL is exploring the possibility of installing components/machinery which shall make its plant energy efficient. PCL is currently under

		negotiation with potential suppliers to finalize agreement on deferred payment basis. AHCL shall guarantee the deferred payment to support functionality, operations and growth of the Associated Undertaking and to earn commission on non-funded exposure. The approval sought shall be valid for the period of 2 years from the date of the approval by the members and shall be renewable for any further period as approved by the Shareholders subsequently.
VIII	Sources of funds to be utilized for investment and where the investment is intended to be made using borrowed funds (I) Justification for investment through borrowing. (II) Detail of collateral, guarantees provided and assets pledged for obtaining such funds. (III) Cost benefit analysis.	Not applicable, as it's a non-funded facility.

IX	Salient feature of agreements (if any) with associated company or associated undertaking with regards to proposed investment	Not Applicable
X	Direct or indirect interest of directors, sponsors, majority shareholders and their relatives, if any, in the associated company or associated undertaking or the transaction under consideration	Following directors of the company have no interest except in their capacity as director/shareholding: Mr. Arif Habib, Mr. Kashif Habib, Mr. Nasim Beg, Mr. Samad Habib and Mr. Muhammad Ejaz.
XI	In case an investment in associated company has already been made, the performance review of such investment including complete information / justification for any impairments / write-offs	The Company has an equity investment in PCL. Performance of PCL can be referred in Point III and V above.
XII	Any other important details necessary for the members to understand the transaction	None
XIII	Category-wise amount of investment	Category of investment is ‘guarantee’ and amount will be PKR equivalent of USD 11 million.
XIV	Average borrowing cost of the investing company, the KIBOR for the relevant period, rate of return for Shariah compliant	Not applicable as the proposed facility is unfunded and the Company does not have any unfunded facility.

	products and rate of return for unfunded facilities, as the case may be, for the relevant period	
XV	Rate of interest, mark up, profit, fees or commission etc. to be charged by investing company	Negotiable, in line with prevailing commercial rates for similar unfunded facilities.
XVI	Particulars of collateral or security to be obtained from the associated company or associated undertaking	Letter of Indemnity to be obtained from Associated company before execution of unfunded facility.
XVII	If the investment carries conversion feature, circumstances in which the conversion may take place	Not applicable
XVIII	Repayment schedule and terms of loans or advances to be given to the associated company or associated undertaking	Not applicable

نوٹ:

1. کمپنی کی منتقلی حصص کی کتب **19 ستمبر 2018**ء تا **26 ستمبر 2018**ء (دونوں دن شامل) بند رہیں گی، ہمارے رجسٹرار میسرز سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کے دفتر واقع سی ڈی سی ہاؤس، 99 بی، بلاک بی ایس ایم سی ایچ ایس مین شاہراہ فیصل، کراچی میں **18 ستمبر 2018**ء کو اختتام کار تک موصول ہونے والی منتقلیاں اجلاس ہذا میں شرکت اور رائے دہی کیلئے حصص یافتگان کے استحقاق کے تعین کیلئے بروقت سمجھی جائیں گی۔
2. اجلاس ہذا میں شرکت اور رائے دہی کا/ کی اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کے لیے دوسرے ممبر کو اپنا پروکسی مقرر کرسکتا/ کرسکتی ہے جسے ممبر کی طرح تمام حقوق حاصل ہوں گے۔
3. سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ سرکلر نمبر 1 ریفرنس نمبر 3 (5اے) متفرق اے آر او/ 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 فولیو نمبر ہمراہ لانا ہوگا۔

(ii) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی اور نامزد فرد کے قومی شناختی کارڈ پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی (اگر پہلے فراہم نہ کی گئی ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنے ہوں گے۔

(iii) مؤثر العمل ہونے کے لیے، پروکسی فارم دستخط اور مہر 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 رجسٹرار کے دفتر پر موصول ہو جانے چاہئیں۔

(iv) انفرادی صورت میں بینیفیشل آنر اور پراکسی 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 کرانی ہوگی۔

4. ممبران سے درخواست ہے کہ پتے میں کسی قسم کی تبدیلی سے تحریری طور پر رجسٹرار کے دفتر کو فوری مطلع کریں۔
5. **ای ووٹنگ:** ممبران کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 143-145 اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز مجریہ 2018ء کے تحت پول کے مطالبہ کا حق استعمال کرسکتے ہیں۔
6. **ویڈیو لنک سہولت کی فراہمی:** حصص یافتگان اجلاس میں بذریعہ وڈیو لنک سہولت شریک ہوسکتے ہیں۔ کمپنی کو اجلاس کے انعقاد سے کم از کم سات (7) روز قبل کسی دوسرے شہر میں مقیم دس فیصد یا زائد شیئر ہولڈرز کی جانب سے بذریعہ وڈیو لنک اجلاس میں شرکت کی خواہش موصول ہونے کی صورت میں کمپنی متعلقہ مقام پر وڈیو لنک سہولت کا اہتمام کرے گی۔

بذریعہ وڈیو لنک اجلاس میں شرکت کے متمنی شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ''وڈیو لنک فیسیلیٹی فارم'' پر کرکے کمپنی کے رجسٹرڈ پتہ پر ارسال کردیں۔

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ (3) 134 کے تحت غیر معمولی اجلاس ہذا میں انجام دیئے جانے والے خصوصی امور کمپنیز (انویسٹمنٹ ان ایسوسی ایٹڈ کمپنیز یا ایسوسی ایٹڈ انڈر ٹیکنگ) ریگولیشنز مجریہ 2017ء کے ریگولیشن 3(1)(اے) اور 3(1) (سی) کے تحت خصوصی قرارداد اور معلومات پر مبنی گوشوارہ نوٹس ہذا کے ہمراہ کمپنی کے حصص یافتگان کو ارسال کیا جا رہا ہے۔

غیر معمولی اجلاس عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ عارف حبیب کارپوریشن لمیٹڈ (کمپنی) کا ایک غیر معمولی اجلاس عام **بدھ 26 ستمبر 2018ء** کو شام ساڑھے چار بجے **پاکستان اسٹاک ایکسچینج آڈیٹوریم، اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ، اسٹاک ایکسچینج روڈ کراچی** میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لیے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی امور

1. تئیسویں (23) سالانہ اجلاس عام منعقد 28 اکتوبر 2017ء کی کارروائی کی توثیق۔

خصوصی امور

2. **بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارشات کے مطابق کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 199 اور کمپنیز (انویسٹمنٹ ان ایسوسی ایٹڈ کمپنیز یا ایسوسی ایٹڈ انڈرٹیکنگ) ریگولیشنز 2017ء کے تحت مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد پر غور وخوض اور موزوں پانے پر ترمیم بلا ترمیم اضافہ یا تنسیخ پاس کرنا۔**

ایسوسی ایٹڈ کمپنیوں اور ایسوسی ایٹڈ انڈرٹیکنگز میں سرمایہ کاری۔

قرار پایا کہ کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 199 اور کمپنیز (انویسٹمنٹ ان ایسوسی ایٹڈ کمپنیز یا ایسوسی ایٹڈ انڈرٹیکنگ) ریگولیشنز مجریہ 2017ء ریگولیشنز کے تحت ایسوسی ایٹڈ کمپنی میں اضافی سرمایہ کاری کی حد کے لیے دفعہ (3)134 کے مطابق منظوری دی جاتی ہے۔

ایسوسی ایٹ کا نام: پاور سیمنٹ لمیٹڈ۔

رقم : 11 ملین امریکی ڈالر کے مساوی پاکستانی روپے

نوعیت : گارنٹی/انڈیمنٹی۔

مزید قرار پایا کہ مذکورہ خصوصی قرارداد ممبران کی منظوری کی تاریخ سے دو سال کے عرصہ تک برقرار رہے گی اور حصص یافتگان کی منظوری کے مطابق مزید مدت کے لیے قابل توسیع ہوگی۔

مزید قرار پایا کہ چیف ایگزیکٹو اور/یا کوئی دو ڈائریکٹر مشترکہ اور/یا کوئی ایک ڈائریکٹر اور چیف فنانشل آفیسر/کمپنی سیکرٹری کو مشترکہ طور پر مذکورہ بالا قرارداد کو مؤثر بنانے کے لیے ضروری اقدامات/ڈیڈز، کارروائیوں اور کمپنی کے فنڈز کی حسب بالا سرمایہ کاری کے سلسلہ میں تمام کارروائیاں انجام دینے، معاملات نبٹانے اور اتفاقی یا ضروری کارکردگی انجام دینے اور سرمایہ کاری کے موقع پر ضروری بشمول گفت وشنید اور معاہدے دستاویزات طے کرنے اور قانونی معاملات نبٹانے کا اختیار دیا جاتا ہے۔

دیگر امور

3. چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

بحکم بورڈ
چیف فنانشل آفیسر

کراچی 5 ستمبر 2018ء

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 26th September 2018 and/or any adjournment thereof.

Signed this ________ day of ________ 2018.

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. Central Depository Company of Pakistan, Share Registrar Department, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S, Main Shahra-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 ٹی خان روڈ
کراچی۔

میں مسمّٰی / مسمّاۃ ------------------ ساکن -------------------------- ضلع ------------------------------------

بحیثیت ممبر عارف حبیب کارپوریشن لمیٹڈ، مسمّٰی / مسمّاۃ ------------------------------------

ساکن ------------------------ کو بطور مختار (پراکسی) مقرر کرتا ہوں تا کہ وہ میری جگہ اور میری طرف سے کمپنی کے

غیر معمولی اجلاسِ عام جو بتاریخ **26** ستمبر، **2018** بروز بدھ منعقد ہو رہا ہے میں اور ان کے کسی ملتوی شدہ اجلاس میں ووٹ ڈالے۔

دستخط: -------------- بروز/ بتاریخ --------------- 201

گواہان:

1	2
نام: ----------	نام: ----------
پتہ: ----------	پتہ: ----------
شناختی کارڈ نمبر: ----------	شناختی کارڈ نمبر: ----------
دستخط: ----------	دستخط: ----------

دستخط ۵ روپے
ریوینیو اسٹیمپ

نوٹ:

- وہ رُکن جسے یہ اجلاس یا اجلاس میں ووٹ کا حق حاصل ہے وہ کسی ناگزیر صورتحال میں اپنی جگہ کسی دوسرے (مخصوص) رُکن کو یہ حق دے سکتا ہے کہ وہ رُکن 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 فولیو نمبر سے دکھانا لازمی ہے تا کہ اجلاس میں شرکت کی اجازت سے قبل اُس کی شناخت کی جا سکے۔
- مئوثر بنانے کے لئے، پراکسی فارم ہمارے رجسٹرار کے دفتر (ایم/ایس) سینٹرل ڈیپوزیٹری کمپنی آف پاکستان، شیئر رجسٹرار ڈیپارٹمنٹ، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، ایس، ایم، سی، ایچ، ایس، شاہراہِ فیصل، کراچی، پاکستان، میں اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل وصول ہونا لازمی ہے۔ فارم میں تمام مطلوبہ معلومات، رُکن کے دستخط اور مہر، نیز دو گواہان کی بنیادی معلومات یعنی نام پتے، دستخط اور شناختی کارڈ نمبر کا اندراج ضروری ہے۔
- انفرادی رُکن کی صورت میں اصل اونر اور پراکسی کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول منسلک کرنا لازمی ہے۔
- پراکسی کے کارپوریٹ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائیریکٹر کی قرارداد، پاور آف اٹارنی، شناختی کارڈ اور پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول، پراکسی فارم کے ساتھ منسلک کرنا ضروری ہے۔

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
Group website: www.arifhabib.com.pk