

HO/CS/18289/2023
March 9, 2023

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

Dear Sir,

**CLIPPINGS OF NEWSPAPERS
NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING**

Please find enclosed herewith clippings of Notice of Annual General Meeting published in Business Recorder and Daily Jang on March 9, 2023.

The 31st Annual General Meeting of Habib Metropolitan Bank Limited is scheduled to be held on March 30, 2023. This is for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours truly,

Marium Khalid
Manager – Corporate Affairs

Ather Ali Khan
Company Secretary

Encl. As above

BUSINESS RECORDER

Karachi, Thursday 9 March 2023, 16 Shaban 1444

هَذَا مَقَالٌ



HABIB METROPOLITAN BANK LTD.

[Subsidiary of Habib Bank AG Zurich]

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Thirty-first Annual General Meeting of the shareholders of Habib Metropolitan Bank Ltd. will be held at the ICAP Auditorium, Institute of Chartered Accountants of Pakistan, G-31/8, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi on Thursday, March 30, 2023 at 9:00 am to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the Audited Accounts, standalone as well as consolidated, of the Bank for the year ended December 31, 2022 together with the Directors' and Auditors' reports thereon.
2. To approve, as recommended by the Board of Directors, final dividend @ 32.5% (Rs. 3.25 per share) in the form of cash for the year ended December 31, 2022, in addition to already paid Interim Dividend @ 20% (Rs. 2.00 per share) in the form of cash for the year ended December 31, 2022.
3. To elect eight (8) directors as fixed by the Board.
4. To appoint Auditors for the financial year ending December 31, 2023 and fix their remuneration. The present Auditors, Messrs. KPMG Taseer Hadi & Co., Chartered Accountants, being eligible, offer themselves for re-appointment.

SPECIAL BUSINESS

5. To approve revised remuneration to the directors for attending Board and its Sub-committee meetings.

ANY OTHER BUSINESS

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

Statement under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 for Item No.5 for the special business to be transacted at the said Annual General Meeting is being sent to all shareholders along with the notice.

By Order of the Board
ATHER ALI KHAN
Company Secretary

Karachi: March 9, 2023

NOTES:

1. Election of Directors including statement under Section 166(3) of the Companies Act, 2017:

The number of directors to be elected pursuant to Section 159(1) of the Companies Act, 2017, has been fixed at eight (8). The following are the retiring directors:

Mr. Anjum Z. Iqbal, Mr. Firasat Ali, Mr. Hamza Habib, Mr. Mohomed Bashir, Mr. Mohamedali R. Habib, Mr. Muhammad H. Habib, Mr. Rashid Ahmed Jafer and Ms. Tahira Raza.

Any shareholder desirous to contest the election of Directors shall file the following with the Company Secretary of the Bank at HABIBMETRO Head Office, I.I. Chundrigar Road, Karachi, not later than fourteen days before the day of the above said meeting:

- a) Intention to offer himself/herself for the election in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017 together with a consent on Form 28.

The candidate should also confirm that he/she is:

- i. not ineligible to become a director of the Bank under any applicable laws, rules and regulations.
- ii. or his/her spouse is not engaged in the business of brokerage or is a sponsor or director or officer of a corporate brokerage house and/or exchange company.
- iii. not serving as a director in more than seven listed companies.

- b) FPT documents as communicated in CGRF by SBP along with other documents as outlined in the standard operating procedures in respect of onboarding assessment for directors.

Independent Directors will be elected through the process of election of directors in terms of Section 159 of the Companies Act, 2017. They shall meet the criteria laid down under Section 166 of the Companies Act, 2017, the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018 and the Corporate Governance Regulatory Framework (CGRF) dated November 22, 2021 issued by the State Bank of Pakistan (SBP).

A detailed profile of the candidate including his/her office address (the same shall be placed on the Bank's website as per requirements of SECP's notification SRO 1196 (I)/2019 dated 3 October 2019).

As required under the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, minority shareholders, will be facilitated to contest the election.

2. Online Facility for attending Annual General Meeting

The Bank has made necessary arrangements for shareholders to attend the AGM physically and virtually, therefore, those shareholders that wish to attend the AGM proceedings virtually are requested to get their particulars registered with the Company Secretary by providing the following information through email at agm@habibmetro.com and/or WhatsApp No. +92-301-1177809 by 5:00 pm on March 27, 2023 (Monday):

S.No.	Name of the Shareholder	CNIC / Passport #	Folio / CDC #	Cell Number	Email Address

Link to electronic connectivity will only be sent to the registered shareholders. The login facility will be opened at 8:45 am on March 30, 2023 enabling the shareholders to join the proceedings.

3. A shareholder entitled to attend and vote at this meeting may appoint another shareholder as his/her proxy to attend the meeting and vote for him/her. Proxy form is enclosed with the Annual Report. A proxy must be a shareholder of the Bank. In order to be effective, proxies must be received at the Registered Office of the Bank, duly stamped, signed and witnessed, not less than 48 (forty-eight) hours before the meeting.
4. CDC account holders and sub-account holders are required to bring with them their original National Identity Card or Passport along with the participants ID numbers and their account numbers in order to facilitate identification. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/ power of attorney with specimen signature of the nominee is also required.
5. Shareholders are requested to notify the change of addresses to the Share Registrar, at the below address:

CDC Share Registrar Services Limited

CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74400 (Pakistan)

Tel: 0800-23275, Fax No. (92-21) 34326053, Email: info@cdcsrsl.com, URL: www.cdcsrsl.com

6. The share transfer book of the Bank will remain closed from March 23, 2023 to March 30, 2023 (both days inclusive).

7. Bank Account Details for Payment of Cash Dividend

In accordance with the Section 242 of the Companies Act, 2017, any cash dividend shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholder. Therefore, please provide the following information to the Bank's Share Registrar (in case of physical shareholders); or CDC Participant (in case of shareholding in book-entry form) along with a copy of your valid CNIC:

Details of Shareholder	
Name of shareholder	
Folio/CDS Account No.	
CNIC No.	
Cell number of shareholder	
Landline number of shareholder, if any	
Email Address (Mandatory)	
Details of Bank Account	
Title of Bank Account	
International Bank Account Number (IBAN) "Mandatory"	PK _____ (24 digits)
Bank's Name	
Branch Name	
Branch address	
It is stated that the above-mentioned information is correct and in case of any change therein, I / we will immediately intimate Participant/ Share Registrar accordingly.	
Signature of shareholder	

8. Mandatory Submission of CNIC

Pursuant to the directives of the Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP), shareholders having shares in physical form are requested to submit a copy of their valid CNIC (if not already provided) to the Bank's Share Registrar without any delay.

9. Deduction of Withholding Tax from Dividend

The Government of Pakistan through Finance Act, 2020 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. These tax rates are as under:

- (a) For filers of income tax returns: 15%
(b) For non-filers of income tax returns: 30%

To enable the Bank to make tax deduction on the amount of cash dividend @ 15% instead of 30%, all shareholders whose names are not entered in the Active Tax-payers List (ATL) provided on the website of Federal Board of Revenue (FBR), despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered into ATL at the earliest possible (as and when declared) otherwise tax on their cash dividend will be deducted @ 30%.

For shareholders holding their shares jointly as per the clarification issued by the 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. 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 follows:

Folio/CDC Account No.	Total Shares	Principal Shareholder		Joint Shareholder(s)	
		Name and CNIC No.	Shareholding Proportion (No. of Shares)	Name and CNIC No.	Shareholding Proportion (No. of Shares)

In case of non-receipt of above information, the shareholding will be divided among the joint-holders equally.

10. Unclaimed Shares and Dividends

As per the provisions of Section 244 of the Companies Act, 2017, any shares issued or dividends declared by the Bank, which remain unclaimed or unpaid for a period of three years from the date they became due and payable shall vest with the Federal Government after compliance of procedures prescribed under the Act. In compliance of the above, the Bank has already sent individual letters to the concerned shareholders requesting them to claim their outstanding cash dividends and/or bonus shares. In this respect and for facilitation of the shareholders, the details of unclaimed shares and dividends can also be accessed from the Bank's website.

Therefore, in view of the above, those shareholders who have not yet collected their pending entitlements are once again advised to lodge their claims with the Bank's Share Registrar at the address given above.

11. Availability of Annual Audited Accounts on website

The audited accounts of the Bank for the year ended December 31, 2022 have been made available on the Company's website www.habibmetro.com. Additionally, the annual and quarterly accounts for the prior years and periods are also available.

Further, in accordance with SRO No. 470(I)/2016 dated May 31, 2016, the shareholders of Habib Metropolitan Bank Limited in AGM held on March 30, 2017 had accorded their consent for transmission of annual reports including annual audited accounts and other information contained therein of the Bank through CD/DVD/USB instead of transmitting the same in hard copies. The shareholders who wish to receive hard copies of the aforesaid documents may send the standard request form available on the Bank's website to the Company Secretary/Share Registrar, and the Bank will provide the aforesaid documents to the shareholders on demand, free of cost, within one week of such demand.

12. Transmission of Annual Audited Accounts & Notice through email

The shareholders who are interested in receiving the annual reports and notice of annual general meeting electronically through email in future are requested to send their email addresses on the consent form placed on the Bank's website.

The shareholders, in general, are encouraged to have their email addresses and cell numbers registered with the Bank through the Share Registrar.

13. Video Conference Facility

In terms of the Companies Act, 2017, shareholders residing in a city other than Karachi holding at least 10% of the total paid up share capital may demand the facility of video-link for participating in the annual general meeting. The request for video-link facility shall be received by the Share Registrar at the address given hereinabove at least 7 days prior to the date of the meeting on the standard form available on the Bank's website.

14. Postal Ballot/e-voting

Shareholders will be allowed to exercise their right to poll in accordance with the requirements of Sections 143 to 145 of the Companies Act, 2017 and the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

15. Conversion of Physical Shares into Book-entry Form

As per Section 72 of the Companies Act, 2017, every existing company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the Commission, within a period not exceeding four years from the commencement of this Act. In this respect, the Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide its Letter No. CSD/ED/Misc/2016-639-640, dated 26 March 2021 has advised all listed companies to pursue such shareholders still holding shares in physical form, requiring conversion of their shares into book-entry form.

Accordingly, the shareholders having physical shareholding are once again advised to open CDC sub-account with any of the CDC Participants to place their physical shares into book-entry form at their earliest. This will facilitate them in number of ways including safe custody and easy sale of shares at the time of need, as the trading of physical shares is not permitted under existing regulations of the Pakistan Stock Exchange Limited.

جمعرات 9 مارچ 2023ء

هَذَا مِنْ فَضْلِكَ رَبِّي



حبیب میٹروپولیٹن بینک لمیٹڈ
(حبیب بینک اے جی زیورخ کا ذیلی ادارہ)
اطلاع سالانہ اجلاس عام

ذریعہ بند اطلاع دی جاتی ہے کہ حبیب بھٹو اپنی پیشین بینک لمیٹڈ کے شیئر ہولڈرز کا آئندہ سالانہ اجلاس عام بروز جمعرات ۳۰ مارچ ۲۰۲۳ صبح ۹:۰۰ بجے بمقام آئی سی اے پی آئی اور ایم، انٹرنیشنل ٹریڈ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس پاکستان ۳۰-G/۸، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، کلفٹن، کراچی میں منعقد ہوئے۔ اعلیٰ امر کی طرف سے مندرجہ ذیل امر کی انجام دہی کیلئے متفقہ قرار دیا جائے گا:

عمومی کارروائی

- ۱۔ ۳۱ دسمبر ۲۰۲۲ کو ختم ہونے والے سال کیلئے بینک کے آڈٹ شدہ حسابات انفرادی نیز مجموعی نتائج پر ڈائریکٹرز اور ڈائریکٹر کی رپورٹس کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔
۲۔ ۳۱ دسمبر ۲۰۲۲ کو ختم ہونے والے سال کیلئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق حتمی منافع محکمہ بشرح ۳۲۵ فیصد (۲۵ روپے فی شیئر) بیکسل فنڈ کی منظوری جو ۲۰۲۲ دسمبر ۲۰۲۲ کے لئے نقد کی صورت میں پہلے سے ادا کئے جانے والے ۲۵ فیصد عبوری منافع محکمہ (۲ روپے فی شیئر) کے علاوہ ہے۔
۳۔ بورڈ کے مقررین کے مطابق (۸ آٹھ) ڈائریکٹرز کا انتخاب۔
۴۔ ۳۱ دسمبر ۲۰۲۲ کو ختم ہونے والے مالی سال کیلئے آڈٹرز کا تقرر اور ان کے معاوضے کا مقررین۔ موجودہ آڈٹرز ڈیٹسرز کے پی ایم جی تا شیر ہادی اینڈ کمپنی، چارٹرزڈ اکاؤنٹنٹس، اہل ہونے کی بنا پر خود کو دوبارہ تقرری کے لئے پیش کرتے ہیں۔
خصوصی کارروائی
۵۔ بورڈ اور اس کی ذیلی کمیٹی کے اجلاسوں میں شرکت کیلئے ڈائریکٹرز کا نظر ثانی شدہ معاوضے کی منظوری۔
کوئی دیگر کارروائی
۶۔ صدر اجلاس کی اجازت سے کسی دیگر کارروائی کی انتہام دی پر غور و خوض۔
کنینڈرائیٹ، ۲۰۱۷ کے دفعہ ۱۳۳ (۳) کے تحت مذکورہ بالا سالہ اجلاس عام کی انتہام دی جانے والی کارروائی کیلئے آئٹم نمبر ۵ کے بارے میں اسٹینٹ فوٹس کے ساتھ تمام شیئرز بولڈرز کو ارسال کیا جا رہا ہے۔

حسب الحکم بورڈ
اطہر علی خان
کمپنی سیکریٹری

کراچی: ۹ مارچ ۲۰۲۳ء
نوٹ:

- ۱۔ کپینز ایکٹ، ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۳ (۳) کے تحت اسٹینڈ بھول وائر کیئر ڈکا ایفکٹ:
- کپینز ایکٹ، ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۱۵۹ (۱) کے مطابق منتخب کئے جانے والے وائر کیئر کی تعداد ۸ (آٹھ) مقرر کی گئی ہے درجن ذیل وائر کیئرز سبکدوش ہو رہے ہیں:
- جناب انجم زید۔ اقبال، جناب فراسٹ علی، جناب عزز حبیب، جناب محمد بشیر، جناب محمد علی آر حبیب، جناب محمد آغا، حبیب، جناب رشید احمد، جناب محمد رضا۔
- وائر کیئرز کے انتخاب میں حصہ لینے کا خواہشمند کوئی بھی شیئر ہولڈر درجن ذیل دستاویزات بینک کے بینکی بکری کے پاس حبیب میرو پیڈ آف، آئی آئی پیئرنگ ریکورڈز اور کاپی میں مذکورہ بالا اجلاس کے دن سے کم از کم ۱۴ دن قبل جمع کر سکتا ہے:
- (اے) کپینز ایکٹ، ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۱۵۹ (۳) کے مطابق انتخاب کیلئے خود کو پیش کرنے کے ارادے کا نوٹس مع فارم۔ ۲۸ مارچ ۲۰۱۷ء سے وائر کیئر کی تصدیق بھی کرنا ہوگی:
- (i) کسی بھی مروجہ قوانین، ضوابط اور قواعد کے تحت بینک کا وائر کیئر بننے کیلئے نااہل نہیں ہے۔
- (ii) مذہبی وہ اور تھان کی/کاشریک حیات بروکنج کے کاروبار میں مصروف عمل ہے یا کسی کارپوریٹ بروکرینج یا اس اور/یا کچھ بیچنے کی یا اس پر وائر کیئر یا آفسیئر ہے۔
- (iii) کروہ سے زائد لاکھ بیسیوں میں بحیثیت وائر کیئر خدمات انجام نہیں دے رہا/رہی۔
- (بی) ایف بی پی دستاویزات بطابق ایس بی بی کے وضع کردہ سی جی آر ایف کے مطابق بھول وائر کیئرز کے لیے آن بورڈنگ اسسٹنٹ کے سلسلے میں اسٹینڈرڈ آپریٹنگ طریقہ کار میں وضاحت کی گئی ہے۔
- کپینز ایکٹ، ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۱۵۹ کے مطابق وائر کیئرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے انڈیپنڈنٹ وائر کیئرز ڈکا ایفکٹ کیا جائے گا۔ وہ کپینز ایکٹ، ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۱۶۶، انڈیپنڈنٹ وائر کیئرز کے طریقہ کار اور انتخاب (ریگولیشنز، ۲۰۱۸ء اور کارپوریٹ گورننس ریگولیشنز فریم ورک (سی جی آر ایف) مورچہ ۲۲ مئی ۲۰۲۱ء جاری کردہ انتخاب اسٹینڈ بینک آف پاکستان (ایس بی پی) میں درج اہلیت کے معیار پر اتارتے ہیں۔
- امیدواری ایک ایف بی پی کے دفتر کا ایس (ایس ای سی) کے نوٹیفکیشن ایس آر او ۱۱۹۶/۱ (۱) مورچہ ۳۳ اکتوبر ۲۰۱۹ء کی شراکتہ کے مطابق بینک کے ویب سائٹ پر موجود ہے (کے مطابق)۔
- جیسا کہ اسٹینڈ کپینز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، ۲۰۱۹ء میں لازم ہے، اعلیٰ شیئر ہولڈرز کو انتخاب لڑنے میں سہولت فراہم کی جائے گی۔

۲۔ اجلاس عام میں شرکت کیلئے آن لائن سہولت

ہیک نے شیئرز ہولڈرز کے لئے ای جی ایم میں اذیت اور دو چوٹی حرکت کے انتقام کے لئے ایف ڈی او شیئرز ہولڈرز جو اے جی ایم کی کارروائیوں میں دو چوٹی حرکت کے خواہشمند ہیں، ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ کینیڈین سیکرٹری کے پاس درج ذیل معلومات بذریعہ ای میل agm@habibmetro.com اور/یا دوائس ایپ نمبر 92-301-1177809 پر ۲۷ مارچ ۲۰۲۳ء بروز (پیر) شام ۵ بجے تک ارسال کر کے خود کو جلد کرالیں۔

سیریل نمبر	شیئر ہولڈر کا نام	سی این آئی سی / پاسپورٹ نمبر	فولیو / سی ڈی سی نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

ایکٹروئیک طریقہ سے مسلک ہونے کے ضمن میں لنک صرف رجسٹرڈ شیئر ہولڈرز کو ارسال کیا جائے گا۔ لاگ ان کی سہولت ۳۰ مارچ ۲۰۲۳ کو صبح ۸:۳۵ بجے کھول دی جائے گی تاکہ شیئر ہولڈرز اجلاس کی کارروائیوں میں شرکت کر سکیں۔

- ۳۔ وہ شیئر ہولڈرز جسے اجلاس بلدا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حق حاصل ہے کسی دوسرے شیئر ہولڈر کو اپنے بجائے شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے اپنا پراکسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے۔ پراکسی کا قیام سالانہ رپورٹ کے ساتھ فلک ہے۔ پراکسی کیلئے چیک یا شیئر ہولڈر ہونا لازمی ہے۔ موثر اصل ہونے کیلئے پراکسی چیک کے رجسٹرڈ آفس میں یا قاعدہ دستخط شدہ، اسٹیپ شدہ اور گواہوں کے دستخطوں کے ساتھ اجلاس سے کم از کم ۴۸ گھنٹے قبل لازماً موصول ہو جائیں۔
- ۴۔ سی ڈی سی کاؤنٹ ہولڈرز اور سب کاؤنٹ ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنا اصل کارڈی این آئی سی/آی سپورٹ مع پانچ شخص آئی ڈی نمبرز اور اپنے اکاؤنٹ نمبرز شناخت میں سہولت کیلئے ہمراہ لائیں۔ کارپوریٹ اداروں کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پاور آف اٹارنی مع جامز کردہ شخص کے نمونہ کے دستخط بھی لازم ہیں۔
- ۵۔ شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ چوں میں کسی بھی تبدیلی سے شیئر رجسٹر اور گورننگ ذیل سے پر مطلع کریں:
- سی ڈی سی شیئر رجسٹر اور سرور ہالڈ
- سی ڈی سی ہاؤس، ۹۹۰، بی، بلاک، بی، ایٹس ایم سی ایچ ایٹس، میں شاہراہ راولپنڈی، کراچی۔ ۷۴۰۰ (پاکستان)
- فون: 0800-23275، فیکس: 34326053 (21-92)، ای میل: info@cdcsrsl.com، پورٹائل: www.cdcsrsl.com
- ۶۔ چیک کی شیئر ٹرانسفر تک ۲۳ مارچ ۲۰۲۳ء تا ۳۰ مارچ ۲۰۲۳ء (بشمول ہر دو یوم) بند رہے گی۔

۷۔ نقد منافع محکمہ کی ادائیگی کیلئے بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات

کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ء کے سیکشن ۲۳۳ کے مطابق کوئی بھی نقد منافع محکمہ صرف بذریعہ الیکٹرونک طریقہ کار برقرار رکھنا چاہئے۔ اس کے تحت نقد منافع محکمہ کی جانب سے تاحر کردہ بینک اکاؤنٹ میں جمع کرایا جائے گا۔ لہذا براہ مہربانی بینک کے شیئر رجسٹرار کو (فونیکل شیئر ہولڈرز ہونے کی صورت میں) درج ذیل معلومات یا سی ڈی سی پار میچسٹ (بک اینٹری فارم میں شیئر ہولڈنگ کی صورت میں) اپنے کارآمدی آئی سی کی کاپی کے ساتھ فراہم کریں۔

شیئر ہولڈرز کی تفصیلات	
شیئر ہولڈر کا نام	
فونیو ای ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	
سی این آئی سی نمبر	
شیئر ہولڈر کا موبائل فون نمبر	
شیئر ہولڈر کا لینڈ لائن نمبر، اگر کوئی ہو	
ای میل ایڈریس (لازمی)	
بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات	
بینک اکاؤنٹ کا نام	
انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ نمبر (IBAN) "لازمی"	(24 digits)
بینک کا نام	
برانچ کا نام	
برانچ کا پتہ	
آگاہ کیا جاتا ہے کہ مذکور بالا معلومات درست ہیں اور اس میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں ہم فوری طور پر اس بارے میں پار میچسٹ/شیئر رجسٹرار کو آگاہ کر دیں گے۔	
شیئر ہولڈر کے دستخط	

۸۔ سی این آئی سی کا لازمی جمع کرنا

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کی ہدایات کے مطابق فونیکل صورت میں شیئر ز رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اپنے سی این آئی سی کی کارآمد کاپی (اگر پہلے فراہم نہیں کی گئی) بینک کے شیئر رجسٹرار کو بلا تاخیر جمع کر دیں۔

۹۔ منافع محکمہ سے دو ہولڈنگ ٹیکس کی کوٹنی

حکومت پاکستان نے ٹیکس ایکٹ ۲۰۲۰ء کے تحت ایک ٹیکس آرڈیننس ۲۰۰۱ کی دفعہ ۱۵ میں چند ترامیم کی ہیں جن کے ذریعے کمپنیز کی جانب سے ادا کئے جانے والے منافع محکمہ کی رقم پر دو ہولڈنگ ٹیکس کی کوٹنی کیلئے مختلف شرحیں مقرر کئے گئے ہیں۔ یہ ٹیکس شرح درج ذیل ہیں:

(اے) برائے ایک ٹیکس ریٹرنز کے فائلرز ۱۵ فیصد

(بی) برائے ایک ٹیکس ریٹرنز کے نان-فائلرز ۳۰ فیصد

بینک کو نقد منافع محکمہ کی رقم پر ۳۰ فیصد کے بجائے ۱۵ فیصد کی شرح سے ٹیکس کی کوٹنی کا اہل بنانے کے لئے دو تمام شیئر ہولڈرز جن کے تمام فیڈرل بورڈ آف ریونیو (ایف بی آر) کی ویب سائٹ پر فراہم کردہ ایکٹو ٹیکس ریٹرنز لسٹ (ای سی ایل) پر موجود نہیں ہیں، باوجود اس حقیقت کے کہ وہ فائلرز ہیں، ٹیکس آگاہ کیا جاتا ہے کہ وہ جلد از جلد اسے اہل بنانے پر اپنے ناموں کی موجودگی کو یقینی بنائیں (جیسا کہ اعلان کیا گیا ہے) بصورت دیگر ان کے نقد منافع محکمہ پر ۳۰ فیصد کے بجائے ۱۵ فیصد کی شرح سے ٹیکس کی کوٹنی کی جائے گی۔

ایف بی آر کی جاری کردہ وضاحت کے مطابق جو انٹرنیشنل بینک کے حامل شیئر ہولڈرز کے دو ہولڈنگ ٹیکس کی تفصیلات پر پھیل شیئر ہولڈر اور جو انٹرنیشنل ہولڈرز (ز) کی ہولڈنگ کے تناسب سے "فائلر/نان فائلر" حیثیت کی بنیاد پر جدا گانہ ہوگی، لہذا وہ تمام شیئر ہولڈرز جو کہ جو انٹرنیشنل ہولڈنگ رکھتے ہیں مندرجہ ذیل فارمیٹ میں پھیل شیئر ہولڈر اور جو انٹرنیشنل ہولڈرز (ز) کی ہولڈنگ کے تناسب سے آگاہ کریں:

پھیل شیئر ہولڈر		جو انٹرنیشنل ہولڈر (ہولڈرز)	
فونیو ای ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	مجموعی شیئرز	نام اور سی این آئی سی نمبر	نام اور سی این آئی سی نمبر
		شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئرز کی تعداد)	شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئرز کی تعداد)

مندرجہ بالا معلومات کی عدم وصولی کی صورت میں جو انٹرنیشنل ہولڈرز کے درمیان منافع محکمہ مساوی تقسیم کر دیا جائے گا۔

۱۰۔ غیر کلیم شدہ شیئرز اور منافع محکمہ

کمپنیز ایکٹ، ۲۰۱۷ء کے سیکشن ۲۳۳ کی مشقوں کے مطابق بینک کی جانب سے اعلان شدہ کوئی بھی جاری کردہ شیئر یا منافع محکمہ اگر ان کے واجب الادا اور قابل ادائی ہونے کی تاریخ سے ۳ سال کی مدت کے لئے غیر کلیم شدہ یا غیر ادا شدہ رہتا ہے تو وہ ایکٹ کے تحت مروجہ طریقہ کار پر عملدرآمد کے بعد وفاقی حکومت کے پاس جمع کر دیا جائے گا۔ مذکور بالا شرحیں عمل کرتے ہوئے بینک کے ذریعے تمام حلقہ شیئر ہولڈرز کو انفرادی خطوط ارسال کر دیئے گئے جس میں ان سے استدعا کی گئی تھی کہ وہ اپنے واجب الادا نقد منافع محکمہ اور یا پابلس شیئرز کے سلسلے میں کلیم داخل کریں۔ اس سلسلے میں اور شیئر ہولڈرز کی سہولت کے لئے غیر کلیم شدہ شیئرز اور نقد منافع محکمہ کی تفصیلات تک رسائی بھی بینک کی ویب سائٹ سے حاصل کی جاسکتی ہے۔

اس سلسلے میں درج بالا کے پیش نظر ان شیئر ہولڈرز جنہوں نے ابھی تک اپنے زمرائے اختتام کا تصدیق شدہ ہولڈرز درخواست ہے کہ وہ اپنے ٹیکس بینک کے شیئر رجسٹرار کو درج بالا میں دیئے گئے پتے پر داخل کریں۔

۱۱۔ سالانہ آڈٹ شدہ حسابات کی ویب سائٹ پر دستیابی

۳۱ دسمبر ۲۰۲۲ کو ختم ہونے والے سال کیلئے بینک کے سالانہ حسابات بینک کی ویب سائٹ (www.habibmetro.com) پر دستیاب ہیں۔ اس کے علاوہ گزشتہ سالوں اور مدتوں کے سالانہ اور سہ ماہی حسابات بھی ویب سائٹ پر موجود ہیں۔

اس سلسلے میں مزید برآں آگاہ کیا جاتا ہے کہ اس بار ۲۰۱۶/۱۷ مورخہ ۳۱ مئی ۲۰۱۷ء کے مطابق حبیب میٹرو پبلیکیشن بینک کے شیئر ہولڈرز کے جی ایم سی سی ۳۰ مارچ ۲۰۱۷ء میں سالانہ پرورش بشمول سالانہ آڈٹ شدہ حسابات اور بینک کے حوالے سے شامل دیگر معلومات کی ترسیل بارڈر کا پی کے بجائے سی ڈی/ڈی وی ڈی/ایس ای سی کے ذریعے فراہم کرنے کی اجازت دے چکے ہیں۔ وہ شیئر ہولڈرز جو مذکورہ دستاویزات کی بارڈر کاپیاں وصول کرنے کے بھی خواہشمند ہوں، وہ بھی ٹیکس بینک/شیئر رجسٹرار کو بینک کی ویب سائٹ پر دستیاب اسٹینڈرڈ درخواست فارم پر اس کیلئے آگاہ کر سکتے ہیں اور بینک مذکورہ دستاویزات شیئر ہولڈرز کو ایسی ڈی ایم ایف کے ایک پیفے کے اندر بلا تاخیر فراہم کر دے گا۔

۱۲۔ سالانہ آڈٹ شدہ حساب اور نوٹس کی بذریعہ ای میل منتقلی

وہ شیئر ہولڈرز جو سالانہ پرورش اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس مستقبل میں بذریعہ ای میل الیکٹرونک طریقے کار کے تحت وصول کرنے میں دلچسپی رکھتے ہوں ان سے درخواست ہے کہ بینک کی ویب سائٹ پر موجود اجازت نامے کے فارم پر اپنے ای میل ایڈریس فراہم کر دیں۔

اس سلسلے میں عمومی طور پر بھی شیئر ہولڈرز کی جانب سے ان کے ای میل ایڈریس اور موبائل فون نمبر بینک کے پاس بذریعہ اس کے شیئر رجسٹرار رجسٹرڈ کرانے کی حوصلہ افزائی کی جائے گی۔

۱۳۔ ڈیو ایڈمنسٹریشن کی سہولت

کمپنیز ایکٹ، ۲۰۱۷ء کی شرائط کے تحت کراچی کے علاوہ کسی دیگر شہر میں مقیم وہ شیئر ہولڈرز جو جملہ ادارہ کردہ شیئر کپٹل کے کم از کم ۱۰ فیصد کے حامل ہوں، وہ سالانہ اجلاس عام میں شرکت کیلئے ڈیو ایڈمنسٹریشن کی سہولت کا مطالبہ کر سکتے ہیں۔ ڈیو ایڈمنسٹریشن کی سہولت کیلئے درخواست شیئر رجسٹرار کو بھیجے درج پتے پر اجلاس کی تاریخ سے کم از کم ۷ دن قبل بینک کی ویب سائٹ پر دستیاب اسٹینڈرڈ فارم پر موصول ہو جانی چاہئے۔

۱۴۔ پوسٹل پلٹ/ای ڈیوٹ

شیئر ہولڈرز کو کمپنیز ایکٹ، ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۱۱۳ اور ۱۱۳۵ (پوسٹل پلٹ) کے تحت پلٹ کا حق استعمال کرنے کی اجازت دی جائے گی۔

۱۵۔ فونیکل شیئرز کی بک اینٹری فارم میں منتقلی

کمپنیز ایکٹ، ۲۰۱۷ء کے سیکشن ۴۲ کے مطابق ہر ایک موجودہ کمپنی کے لئے یہ لازم ہے کہ وہ اپنے فونیکل شیئر ڈکواس ایکٹ کے آغاز سے زیادہ سے زیادہ ۳ سال کی مدت کے اندر بک اینٹری کی صورت میں اس طرح سے تبدیل کرے جیسا کہ کمیشن کی جانب شہر و تاریخ اور طریقہ کار وضع کیا گیا ہے۔ اس سلسلے میں سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے تمام ملحق کمپنیوں کو اپنے لیڈر نمبر CSD/ED/Misc/2016-639-640 مورخہ ۲۹ مارچ ۲۰۲۱ء کے تحت ہدایت کی ہے کہ وہ اپنے شیئر ہولڈرز سے رابطہ کریں جو اب تک فونیکل صورت میں ہولڈنگ کے حامل ہیں اور ان کو ہدایت کی جائے کہ وہ اپنے شیئر ڈکواس بک اینٹری کی صورت میں تبدیل کر لیں۔

اس کے مطابق فونیکل شیئر ہولڈنگ کے حامل شیئر ہولڈرز کو ایک بار پھر آگاہ کیا جاتا ہے کہ کسی بھی سی ڈی سی پار میچسٹ کے پاس سی ڈی سی ڈی ایڈمنسٹریشن اور اپنے فونیکل شیئر ڈکواس کی صورت میں تبدیل کر لیں، اس طریقے سے انہیں متعدد طریقوں سے سہولت بشمول شیئر کی محفوظ نقل اور ضرورت کے وقت شیئر کی با آسانی فروخت میں مدد ملے گی جیسا کہ فونیکل شیئر کی ٹریڈنگ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کیلئے کے موجودہ قوانین کے تحت ٹریڈنگ کی اجازت نہیں ہے۔

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Thirty-first Annual General Meeting of the shareholders of Habib Metropolitan Bank Ltd. will be held at the ICAP Auditorium, Institute of Chartered Accountants of Pakistan, G-31/8, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi on Thursday, March 30, 2023 at 9.00 a.m. to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the Audited Accounts, standalone as well as consolidated, of the Bank for the year ended December 31, 2022 together with the Directors' and Auditors' reports thereon.
2. To approve, as recommended by the Board of Directors, final dividend @ 32.5% (Rs. 3.25 per share) in the form of cash for the year ended December 31, 2022, in addition to already paid interim dividend @ 20% (Rs. 2.00 per share) in the form of cash for the year ended December 31, 2022.
3. To elect eight (8) directors as fixed by the Board.
4. To appoint Auditors for the financial year ending December 31, 2023 and fix their remuneration. The present Auditors, Messrs. KPMG Taseer Hadi & Co., Chartered Accountants, being eligible, offer themselves for re-appointment.

SPECIAL BUSINESS

5. To approve revised remuneration to the directors for attending Board and its Sub-committee meetings.

ANY OTHER BUSINESS

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

By Order of the Board

ATHER ALI KHAN
Company Secretary

Karachi: March 9, 2023

NOTES:

1. Election of Directors including statement under Section 166(3) of the Companies Act, 2017:

The number of directors to be elected pursuant to Section 159(1) of the Companies Act, 2017, has been fixed at eight (8). The following are the retiring directors:

Mr. Anjum Z. Iqbal, Mr. Firasat Ali, Mr. Hamza Habib, Mr. Mohomed Bashir, Mr. Mohamedali R. Habib, Mr. Muhammad H. Habib, Mr. Rashid Ahmed Jafer and Ms. Tahira Raza.

Any shareholder desirous to contest the election of Directors shall file the following with the Company Secretary of the Bank at HABIBMETRO Head Office, I.I. Chundrigar Road, Karachi, not later than fourteen days before the day of the above said meeting:

- a) Intention to offer himself / herself for the election in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017 together with a consent on Form 28.

The candidate should also confirm that he / she is:

- (i) not ineligible to become a director of the Bank under any applicable laws, rules and regulations.

(ii) or his / her spouse is not engaged in the business of brokerage or is a sponsor or director or officer of a corporate brokerage house and / or exchange company.

(iii) not serving as a director in more than seven listed companies.

b) FPT documents as communicated in CGRF by SBP along with other documents as outlined in the standard operating procedures in respect of onboarding assessment for directors.

Independent Directors will be elected through the process of election of directors in terms of Section 159 of the Companies Act, 2017. They shall meet the criteria laid down under Section 166 of the Companies Act, 2017, the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018 and the Corporate Governance Regulatory Framework (CGRF) dated November 22, 2021 issued by the State Bank of Pakistan (SBP).

A detailed profile of the candidate including his/her office address (the same shall be placed on the Bank's website as per requirements of SECP's notification S.R.O.1196 (I)/2019 dated 3 October 2019).

As required under the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, minority shareholders, will be facilitated to contest the election.

2. Online Facility for attending Annual General Meeting

The Bank has made necessary arrangements for shareholders to attend the AGM physically and virtually, therefore, those shareholders that wish to attend the AGM proceedings virtually are requested to get their particulars registered with the Company Secretary by providing the following information through email at agm@habibmetro.com and/or WhatsApp # +92-301-1177809 by 5.00 pm on March 27, 2023 (Monday):

S.No.	Name of the Shareholder	CNIC / Passport #	Folio / CDC #	Cell Number	Email Address

Link to electronic connectivity will only be sent to the registered shareholders. The login facility will be opened at 8.45 a.m. on March 30, 2023 enabling the shareholders to join the proceedings.

- A shareholder entitled to attend and vote at this meeting may appoint another shareholder as his/her proxy to attend the meeting and vote for him/her. Proxy form is enclosed with the Annual Report. A proxy must be a shareholder of the Bank. In order to be effective, proxies must be received at the Registered Office of the Bank, duly stamped, signed and witnessed, not less than 48 (forty-eight) hours before the meeting.
- CDC account holders and sub-account holders are required to bring with them their original National Identity Card or Passport along with the participants ID numbers and their account numbers in order to facilitate identification. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee is also required.
- Shareholders are requested to notify the change of addresses to the Share Registrar, at the below address:

CDC Share Registrar Services Limited

CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S., Main Shahra-e-Faisal, Karachi-74400 (Pakistan)

Tel: 0800-23275, Fax No. (92-21) 34326053, Email: info@cdcsrsl.com, URL: www.cdcsrsl.com

- The share transfer book of the Bank will remain closed from March 23, 2023 to March 30, 2023 (both days inclusive).

7. Bank Account Details for Payment of Cash Dividend

In accordance with the Section 242 of the Companies Act, 2017, any cash dividend shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholder. Therefore, please provide the following information to the Bank's Share Registrar (in case of physical shareholders); or CDC Participant (in case of shareholding in book-entry form) along with a copy of your valid CNIC:

Details of shareholder	
Name of shareholder	
Folio / CDS account no.	
CNIC no.	
Cell number of shareholder	
Landline number of shareholder, if any	
Email address (Mandatory)	
Details of bank account	
Title of Bank Account	
International Bank Account Number (IBAN) "Mandatory"	PK _____ (24 digits)
Bank's name	
Branch name	
Branch address	
It is stated that the above-mentioned information is correct and in case of any change therein, I / we will immediately intimate Participant / Share Registrar accordingly.	
_____ Signature of shareholder	

8. Mandatory Submission of CNIC

Pursuant to the directives of the Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP), shareholders having shares in physical form are requested to submit a copy of their valid CNIC (if not already provided) to the Bank's Share Registrar without any delay.

9. Deduction of Withholding Tax from Dividend

The Government of Pakistan through Finance Act, 2020 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. These tax rates are as under:

- (a) For filers of income tax returns: 15%
- (b) For non-filers of income tax returns: 30%

To enable the Bank to make tax deduction on the amount of cash dividend @ 15% instead of 30%, all shareholders whose names are not entered in the Active Tax-Payers List (ATL) provided on the website of Federal Board of Revenue (FBR), despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered into ATL at the earliest possible (as and when declared) otherwise tax on their cash dividend will be deducted @ 30%.

For shareholders holding their shares jointly as per the clarification issued by the 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. 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 follows:

Folio / CDC account no.	Total shares	Principal Shareholder		Joint Shareholder(s)	
		Name and CNIC no.	Shareholding proportion (no. of shares)	Name and CNIC no.	Shareholding proportion (no. of shares)

In case of non-receipt of above information, the shareholding will be divided among the joint-holders equally.

10. Unclaimed Shares and Dividends:

As per the provisions of Section 244 of the Companies Act, 2017, any shares issued or dividends declared by the Bank, which remain unclaimed or unpaid for a period of three years from the date they became due and payable shall vest with the Federal Government after compliance of procedures prescribed under the Act. In compliance of the above, the Bank has already sent individual letters to the concerned shareholders requesting them to claim their outstanding cash dividends and/or bonus shares. In this respect and for facilitation of the shareholders, the details of unclaimed shares and dividends can also be accessed from the Bank's website.

Therefore, in view of the above, those shareholders who have not yet collected their pending entitlements are once again advised to lodge their claims with the Bank's Share Registrar at the address given above.

11. Availability of Annual Audited Accounts on website:

The audited accounts of the Bank for the year ended December 31, 2022 have been made available on the Company's website www.habibmetro.com. Additionally, the annual and quarterly accounts for the prior years and periods are also available.

Further, in accordance with SRO # 470(I)/2016 dated May 31, 2016, the shareholders of Habib Metropolitan Bank Limited in AGM held on March 30, 2017 had accorded their consent for transmission of annual reports including annual audited accounts and other information contained therein of the Bank through CD/DVD/USB instead of transmitting the same in hard copies. The shareholders who wish to receive hard copies of the aforesaid documents may send the standard request form available on the Bank's website to the Company Secretary / Share Registrar, and the Bank will provide the aforesaid documents to the shareholders on demand, free of cost, within one week of such demand.

12. Transmission of Annual Audited Accounts & Notice through email:

The shareholders who are interested in receiving the annual reports and notice of annual general meeting electronically through email in future are requested to send their email addresses on the consent form placed on the Bank's website.

The shareholders, in general, are encouraged to have their email addresses and cell numbers registered with the Bank through the Share Registrar.

13. Video Conference Facility:

In terms of the Companies Act, 2017, shareholders residing in a city other than Karachi holding at least 10% of the total paid up share capital may demand the facility of video-link for participating in the annual general meeting. The request for video-link facility shall be received by the Share Registrar at the address given hereinabove at least 7 days prior to the date of the meeting on the standard form available on the Bank's website.

14. Postal Ballot/e-voting:

Shareholders will be allowed to exercise their right to poll in accordance with the requirements of Sections 143 to 145 of the Companies Act, 2017 and the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

15. Conversion of Physical Shares into Book-entry Form:

As per Section 72 of the Companies Act, 2017, every existing company shall be required to replace its physical shares with book entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the Commission, within a period not exceeding four years from the commencement of this Act. In this respect, the Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide its Letter No. CSD/ED/Misc/2016-639-640, dated 26 March 2021 has advised all listed companies to pursue such shareholders still holding shares in physical form, requiring conversion of their shares into book-entry form.

Accordingly, the shareholders having physical shareholding are once again advised to open CDC sub-account with any of the CDC Participants to place their physical shares into book-entry form at their earliest. This will facilitate them in number of ways including safe custody and easy sale of shares at the time of need, as the trading of physical shares is not permitted under existing regulations of the Pakistan Stock Exchange Limited.

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

The statement sets out the material facts pertaining to the special business to be transacted at the 31st Annual General Meeting of the Bank:

In terms of Board Remuneration Policy approved by the shareholders, the Board in their meeting held on 24 February 2023 recommended to revise the remuneration paid to the directors for attending meeting as under:

For attending Board Meetings:	Rs. 500,000/- per meeting
For attending Board Committee Meetings:	Rs. 400,000/- per meeting
For attending Board Committee Meetings by the Committee Chairperson(s):	Rs. 500,000/- per meeting

No remuneration to be paid to nominee directors of the holding company.

The directors' remuneration was previously approved at the 29th Annual General Meeting of the Bank held on 30th March 2021 for attending Board meetings at Rs. 200,000/-, for Board Committees meetings at Rs. 150,000/- and for the Chairperson(s) of Board Committees at Rs. 200,000/-.

The shareholders are requested to consider and, if thought fit, approve the revised remuneration and to pass the following resolution as an ordinary resolution:

"Resolved that the remuneration payable to the Board Members for attending Board meetings be and is hereby fixed at Rs.500,000/- per meeting, and for Board Committee Meetings by the members at Rs.400,000/- per meeting and for the Chairperson(s) at Rs.500,000/- per meeting effective April 1, 2023."

Directors have no direct or indirect interest, except to the extent of their respective shareholding and payment of remuneration, if any.