

September 26, 2019

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

Sub: Notice of 39th Annual General Meeting

Dear Sir,

Enclosed find a copy of the Notice of 39th Annual General Meeting to be held on Thursday, October 24, 2019 at 11:15 a.m. at The Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP), Karachi.

We have attached herewith the Press clipping published in Business Recorder English and Daily Express Urdu on September 23, 2019 in respect of the Annual General Meeting of Habib – ADM Ltd., for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Thanking you,

Yours Faithfully,

For: Habib – ADM Ltd.


Jamshed Ali Khan
Chief Financial Officer


Ali Asghar Rajani
Company Secretary

Encl: As Stated Above

C.C. to:

1. **Securities & Exchange Commission of Pakistan, Islamabad.**
2. **Head of Operations, Central Depository Co. of Pakistan Ltd., Karachi.**
3. **Share Registrar: THK Associates (Pvt) Ltd., Karachi.**

The chief minister said that Major Adeel sacrificed his life for this beloved country and "it becomes our duty to look after his family members".

The chief minister met with Major Adeel's children, Master Ali Adeel, Fatima and twins. He also met with mother and other family members of the martyred Army officer and assured them that he would not let them alone. "I am with you and will look after you like my family members," he said.

Provincial ministers Saeed Ghani, Nasir Shah and Murtaza Baloch, and CM's adviser Murtaza Wahab and Commissioner Karachi also offered condolence.—APP

C Square wins Innovation Award RUBA

KARACHI: C Square wins the Innovation Award for Introducing RUBA- 1st Urdu speech enabled voice recognition chat Bot received by Ahsan Mashkoor CEO and Co-founder at Ebanking Exhibition 2019 held at Pearl Continental Karachi on September 19th. RUBA, (Real Urdu Bot Automation) a smart and friendly AI product with the ability to converse and connect with a customer in Urdu bringing innovations to the FSI (Financial Institution) verticals in Pakistan.

RUBA a partnership product of C Square & Sestek created to assist and aid to customers needs.

The demo which was displayed at Ebanking Exhibition was specific to the Bank demo, which allows customers to inquire and make transactions of their Bank with Real Urdu Bot Automation (RUBA).—PR

PIPFA, CIPFA sign MoU

KARACHI: Pakistan Institute of Public Finance Accountants (PIPFA) representing more than 7,700 members and the Chartered Institute of Public Finance & Accountancy (CIPFA) representing approximately 14,000 members around the world, have signed a Memorandum of Understanding for bilateral collaboration for the advancement of high quality



Habib-ADM Ltd.

2nd Floor, UBL Building, I.I. Chundrigar Road, Karachi-74000
Telephone : 021-32411887. Fax : 021-32414581

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE is hereby given that the 39th Annual General Meeting of the members of the Company will be held on Thursday, October 24, 2019 at 11:15 a.m. at The Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP) Auditorium Hall, D-31/8, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi to transact the following business.

ORDINARY BUSINESS:

- To confirm the minutes of the Annual General Meeting held on Thursday, October 18, 2018.
- To receive and adopt the Director's Report and Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2019.
- To approve the Final Cash Dividend for the year ended June 30, 2019 @ 50% i.e. Rs. 2.50 per share of Rs.5 each to the members as recommended by the Board of Directors.
- To appoint Auditors for the year ending on June 30, 2020 and fix their remuneration.
- To transact such other business as may be placed before the meeting with the permission of the Chairman.

By Order of the Board

ALI ASGHAR RAJANI
Company Secretary

Karachi:
September 14, 2019

NOTES:

1. Closure of Share Transfer Books

The share transfer books of the Company will remain closed from October 16, 2019 to October 24, 2019 (both days inclusive).

2. Participation in General Meeting

A member of the company entitled to attend and vote may appoint another member as his/her proxy to attend and vote instead of him/her. Proxies must be received at the Company's Share Registrar office not later than 48 hours prior to the meeting.

3. Guidelines to the General Meeting for CDC Account Holders

The CDC account/Sub account holders are requested to bring with them their Computerized National Identity Cards (CNIC) along with the participant(s) ID number and their account numbers at the time of attending the AGM in order to facilitate identification of the respective shareholders. In case of corporate entity, the Board of Directors Resolution/Power of attorney with specimen signature must be produced at the time of meeting.

4. Change of Address

Members are requested to notify any change in their addresses and their contact numbers immediately to our Share Registrar, M/s. THK Associates (Pvt) Limited.

5. Submission of CNIC or Passport

Pursuant to the directive of the Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP), it is mandatory to mention CNIC number of member on members' register and other statutory returns. Those shareholders who have not submitted copy of their CNIC to the Company are once again requested to submit copy of their CNIC, otherwise the Company will be constrained under Section 243(2)(a) of the Companies Act, 2017 to withhold dividend of such shareholders.

6. E-Dividend (Mandatory)

In accordance with the provision of Section 242 of the Companies Act and Companies (Distribution of Dividends), Regulation 2017, a listed Company, is required to pay cash dividend to the shareholders ONLY through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. In this regard, Habib-ADM Ltd. has already sent letters with Electronic Credit Mandate Forms to the shareholders. E-Dividend form is also available on Company's website i.e. www.hal-financialstatement.com

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

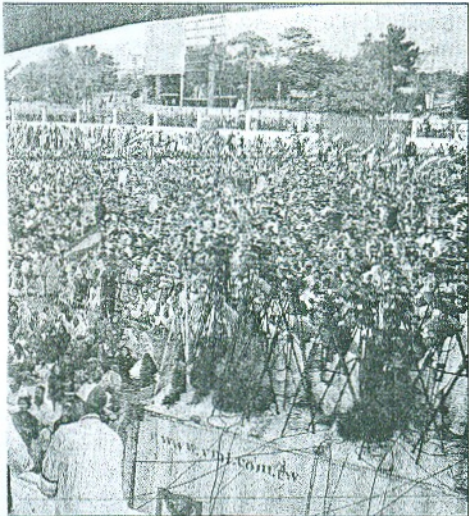
| Details of Shareholder of Habib-ADM Ltd. | |
|---|-----|
| Name of the shareholder | |
| Father/Husband Name | |
| Folio No./CDC Account and Participant's I.D | |
| CNIC No. NICOP No. | |
| Passport No. (in case of foreign shareholder) | |
| NTN (in case of corporate shareholders) | |
| Mobile / Landline number | |
| Email Address | |
| Shareholders' Bank details | |
| Title of Bank Account (the bank account title must be in the name of the title holder/principle holder of the shares) | |
| International Bank Account Number (IBAN)-24 Digits "Mandatory" | P K |
| (Kindly provide your accurate IBAN after consulting with your respective bank branch since in case of any error or omission in given IBAN, the Habib-ADM Ltd. and Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) will not be held responsible, in any manner, for any loss or delay in your cash dividend payment). | |
| Bank's Name | |
| Branch's Name and Address | |

* BUSINESS RECORDER (KARACHI & LAHORE) DATED: 23 SEPTEMBER 2019

working strength of 100 staffs. In his welcome address, resident PTBA R Memon raised issues related to the welfare of members in general. He said the FBR should instead of taking the role of tax collectors, which were causing difficulties for members but also ensure the welfare of the taxpayer. He added that penalty tax was so high, it should be reduced at least 50%.

He added the instruction given by the chairman FBR, Mr. Farooq Zaidi that the field formation of bank accounts should be done without prior approval of the board. A large number of business persons were present on the occasion.

advancement of high quality public financial management in Pakistan. Both organizations shall work towards strengthening and developing the accounting profession in the public sector to strengthen public financial management in Pakistan. As said by Rob Whiteman, CIPFA and PIPFA are both committed to serving the public interest and have signed MoU to build capacity in public financial management in Pakistan and CIPFA will work with PIPFA to enhance capabilities within public finance in the country. The MoU was signed between the Honorable President M Ali Latif of PIPFA (Partner Munniff Ziauddin & Co, Chartered Accountants) and CEO of CIPFA Rob Whiteman, in Birmingham, UK, at the CIPFA annual conference.—PR



resident Sardar Akhtar Mengal addresses a public gathering of Amanullah Zehri, here on Sunday.—INP

7. Deduction of Income Tax at Revised Rates

The Government of Pakistan through Finance Act, 2019 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) Rate of tax deduction appearing in Active Taxpayer List (ATL) 15%
 (b) Rate of tax deduction not appearing in Active Taxpayer List (ATL) 30%

To enable the Company to make tax deduction on the amount of cash dividend @15% instead of 30%, all the shareholders whose names are not entered into the Active Taxpayers List (ATL) provided on the website of FBR, despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered into ATL before the date of approval of the cash dividend, at the Annual General Meeting on October 24, 2019, otherwise tax on their cash dividend will be deducted @ 30% instead of 15%.

In case of Joint account, each holder is to be treated individually as appearing in ATL or not appearing in ATL and tax will be deducted on the basis of shareholding of each joint holder as may be notified by the shareholder, in writing as follows, to our Share Registrar, or if not so notified, each joint holder shall be assumed to have an equal number of shares.

| Company Name | Folio / CDC Account No. | Total Shares | Principal Shareholders | | Joint Shareholders | |
|--------------|-------------------------|--------------|------------------------|---|--------------------|---|
| | | | Name and CNIC # | Shareholding Proportion (No. of Shares) | Name and CNIC # | Shareholding Proportion (No. of Shares) |
| | | | | | | |

The Corporate shareholders having CDC account are required to have their National Tax Number (NTN) updated with their respective participants, whereas physical shareholders should send a copy of their NTN certificate to the Company or Company's Share Registrar M/s. THK Associates (Pvt) Limited. The shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote company name and their respective Folio Numbers.

8. Transmission of Financial Statements and Notices through Electronically

With reference to SRO 787(1)/2014 dated 8th September 2014 issued by SECP, shareholders have an option to receive Annual Audited Financial Statements and Notice of Annual General Meeting through email. Shareholders of the Company are requested to give their consent on prescribed format placed on the Company's website www.hal-financialstatement.com to our Share Registrar, M/s. THK Associates (Pvt) Limited at 40-C, Block-6, P.E.C.H.S., Karachi, to update our record if they wish to receive Annual Audited Financial Statements and Notice of Annual General Meeting through email. However, if a shareholder, in addition, requests for a hard copy of the Audited Financial Statements, the same shall be provided free of cost within seven (07) days of receipt of such request.

9. Video Conference Facility

If the Company 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 Company 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 Company 07 days before holding of the Annual General Meeting.

For any query/clarification/information, the shareholder may contact the Company and/or the Share Registrar at the following addresses:

Company Address:

Habib - ADM Ltd.

2nd Floor, UBL Building, I.I. Chundrigar Road, Karachi. Phone: (+92-21) 32411887

Fax: (+92-21) 32414581 E-mail: habib-adm@cyber.net.pk

Share Registrar Address:

M/s. THK Associates (Pvt) Limited

1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S., Karachi-75400

UAN: (021) 111-000-322 Fax: (021) 34168271 E-mail: secretariat@thk.com.pk

مرد و ذیل سٹاف کی فوری ضرورت ہے

رجسٹرڈ آرک ویلڈر / مشین ویلڈر (SAW)
1300-1400+500 Food

ویلڈر ماشینی
INCONEL-SS(GTAW/SAW)
1700-1800+500 Food

سپتھیمیکل
1350-1450
+500 Food

ایک سال کے بعد ہمدردانہ ٹیم میں
1350

مکان نمبر 147-اے، ڈیڑھ کوٹلی
پانچویں منزل، نیشنل سٹیٹ بینک، اسلام آباد

M/s Elevated Service
042-37498144, 03216464984, 032

PGD
فیمیلی پلاننگ سٹینڈی لوجی

Latest State Of The
MID CITY HOSPITAL / SAH
Jilani Park, Kinnaird College, McDonald's
Shadman Chowk, JAIL ROAD, KFC MID CITY HOSPITAL
Services: JAIL ROAD, KFC MID CITY HOSPITAL

عرب امارات
کی فوری ضرورت ہے
Trojan Holding
تربیت
بسن (بلاک پلستر) 40
سٹیل قسمر 30
0300 9520779
0300 6522408

نیشنل
Per:3454
لاہور سوڈ، کمبر والا روڈ، ملتان خانیوال
Ph: 065 2555578 / 9, 0301 6401166
www.beoe.gov.pk/foreign

پاکستان پنجاب میں ڈرونز سے تنصیر
چھینک رہا ہے: بھارتی پولیس کا الزام

چندی گڑھ (نیوز نیوز) بھارتی پنجاب کی پولیس نے الزام لگایا ہے کہ پاکستان ریاست میں دہشتگرد گروہوں کو ہتھیاروں اور مواد اخلاقی آلات کی فراہمی کیلئے ڈرونز طیارے استعمال کر رہا ہے۔ اخبار نامہ آف انڈیا کی ایک رپورٹ کے مطابق پنجاب پولیس نے ایک خالصتاً گروپ کو پکڑ کر اس سے اسلحہ اور مواد اخلاقی آلات برآمد کیے ہیں۔ اس گروپ کو آئی ایس آئی اور جرمی میں مقیم دہشتگرد پکڑ (بانی صفحہ 4 نمبر 7)

سلامتی کونسل تنازعات حل کرانے
میں ناکام رہی: ترک صدر

استنبول (این این آئی، آئی این پی) ترک صدر رجب طیب اردوان نے کہا ہے کہ اقوام متحدہ کی سلامتی کونسل کو اسرائیل کی طرف سے لگائی گئی ہر بات کو قبول نہیں کرنا چاہئے۔ انہوں نے کہا کہ سلامتی کونسل اپنے قیام سے 1948ء سے آج تک کوئی بڑا اور دیرینہ مسئلہ حل کرنے میں ناکام رہی ہے۔ اسرائیل کی وجہ سے مشرق وسطیٰ میں فلسطین کا مسئلہ سات عشروں سے اقوام متحدہ کو فورم پر چل رہا ہے۔

افغانستان: 2م دھماکے، 4 جاں بحق

کابل (نیوز اینجینیا) افغانستان میں دو بم دھماکوں میں 2 بچوں سمیت 4 افراد جاں بحق ہو گئے۔ ذرائع ابلاغ کے مطابق صوبہ قندھار کے جنوبی علاقے میں سڑک کنارے نصب بم دھماکے سے ایک حاملہ خاتون اور 2 بچے جاں بحق جبکہ 5 شہری زخمی ہو گئے۔ دریں اثناء صوبہ پروان کے شمالی علاقے میں غیر استعمال شدہ بم بچوں کے کھیلنے وقت پھٹ گیا جس کے نتیجے میں ایک اور خاتون جاں بحق ہو گئی۔ دوسری طرف افغان فوج نے کئی دن کی شدید لڑائی کے بعد صوبہ غزنی کے ضلع جغتو پر دوبارہ کنٹرول حاصل کر لیا ہے۔

امارات میں پہلی یہودی
عبادت گاہ کی تعمیر کا فیصلہ

ابوظہبی (انٹرنیٹ ڈیسک) متحدہ عرب امارات میں پہلی مرتبہ یہودیوں کی عبادت گاہ 'مینا گوگ' تعمیر کرنے کا فیصلہ کر لیا گیا ہے جس کی تکمیل 2022ء تک ہو جائے گی۔ 'مینا گوگ' عبادت گاہ کی تعمیر کا کام اگلے برس سے شروع ہوگا۔

نظر ثانی شدہ ریش پر اگلیس کی کٹوتی

حکومت پاکستان نے ٹیکس ایکٹ 2019ء کے تحت اگلیس آرڈیننس 2001ء کی دفعہ 150 میں خود بخود ترمیم کی ہے جن کے ذریعے کپیتزی کی جانب سے ادا کئے جانے والے منافع منصفہ کی رقم پر وہ ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کے لئے مختلف ریش مقرر کئے گئے ہیں۔ یہ ٹیکس ریش درج ذیل کے مطابق ہیں:

- (اے) ایکٹو ٹیکس بیئر اسٹ (اے ٹی ایل) میں موجود ہونے پر اگلیس کٹوتی کی شرح 15 فیصد
(بی) ایکٹو ٹیکس بیئر اسٹ (اے ٹی ایل) میں موجود ہونے پر اگلیس کٹوتی کی شرح 30 فیصد

کپیتی کو نقد منافع منصفہ کی رقم پر 30 فیصد کے بجائے 15 فیصد کی شرح سے ٹیکس کی کٹوتی کا اہل بنانے کیلئے وہ تمام شیئر ہولڈرز جن کے نام ایف بی آر کی ویب سائٹ پر فراہم کردہ ایکٹو ٹیکس بیئر اسٹ (اے ٹی ایل) پر موجود نہیں ہیں، باوجود اس حقیقت کہ وہ فاکرز ہیں، انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ 23 اکتوبر 2019ء کو سالانہ اجلاس عام میں نقد منافع منصفہ کی منظوری کی تاریخ سے قبل اے ٹی ایل پر اپنے ناموں کی موجودگی کو تصدیق بنائیں۔ بصورت دیگر ان کے نقد منافع منصفہ 15 فیصد کے بجائے 30 فیصد کی شرح سے کٹوتی کی جائے گی۔

جوائنٹ اکاؤنٹ کی صورت میں ہر ایک ہولڈر کو اے ٹی ایل میں موجود یا موجود نہ ہونے کے مطابق انفرادی تصور کیا جائے گا اور ٹیکس کی کٹوتی ہر ایک جوائنٹ ہولڈر کی شیئر ہولڈنگ بل ہدایت پر کی جائے گی جیسا کہ شیئر ہولڈر کی جانب سے درج ذیل کے مطابق تحریری طور پر ہمارے شیئر رجسٹر ارا کو مطلع کیا جائے یا اگر مطلع نہیں کیا گیا تو ہر ایک جوائنٹ ہولڈر کے شیئر زکوٰۃ مساوی تعداد کا حال تصور کیا جائے گا۔

| کٹوتی کا نام | جمعی شیئرز | پرنسپل شیئر ہولڈرز | جوائنٹ شیئر ہولڈرز |
|---|---|---|---|
| سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر <td>سی این آئی سی نمبر <td>شیئر ہولڈنگ حساب (شیئرز کی تعداد) <td>نام اور سی این آئی سی نمبر (شیئر زکوٰۃ) </td></td></td> | سی این آئی سی نمبر <td>شیئر ہولڈنگ حساب (شیئرز کی تعداد) <td>نام اور سی این آئی سی نمبر (شیئر زکوٰۃ) </td></td> | شیئر ہولڈنگ حساب (شیئرز کی تعداد) <td>نام اور سی این آئی سی نمبر (شیئر زکوٰۃ) </td> | نام اور سی این آئی سی نمبر (شیئر زکوٰۃ) |

سی ڈی سی اکاؤنٹ کے حامل کارپوریٹ شیئر ہولڈرز کیلئے یہ ضروری ہے کہ وہ اپنے پرنسپل ٹیکس نمبر (این این آئی) کے متعلقہ پارٹنر ٹیکس کے ساتھ اپ ڈیٹ کر لیں جبکہ فزیکل شیئر ہولڈر کو اپنے این این آئی کی سرٹیفیکٹ کی ایک کاپی کٹوتی کے شیئر رجسٹر ارا میں سرزنی ایچ کے ایسی ایس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو ارسال کرنی اور شیئر ہولڈرز این این آئی این ایم این ٹی این سرٹیفیکٹس، جو بھی صورت ہو، ارسال کرنے ہوںے لازمی طور پر کٹوتی کا نام اداوان کے متعلقہ فزیکل ڈرون کریں۔

امایاتی حسابات اور لائسنس کی بذریعہ ایکٹو ٹیکس طریقہ کار متعلق

ایس ای سی سی کی جانب سے جاری کردہ ایس آر او 2019/2020 (1) کے مورخہ 28 اگست 2019ء کے مطابق شیئر ہولڈر کو یہ اختیار دیا گیا ہے کہ وہ سالانہ ڈیٹ شدہ مالیاتی حسابات اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس بذریعہ ای میل وصول کر سکتے ہیں۔ کٹوتی کے شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ کٹوتی کی ویب سائٹ www.hal-financialstatement.com پر دستیاب مقررہ فارمیٹ پر اپنے اجازت نامے ہمارے شیئر رجسٹر ارا میں سرزنی ایچ کے ایسی ایس (پرائیویٹ) لمیٹڈ پر تقاضا 2020ء سے، بلاک 9، پی ای سی ایچ ایس کراچی کو ہمارے ریکارڈ کو اپ ڈیٹ کرنے کے سلسلے میں ارسال کریں، اگر وہ سالانہ ڈیٹ شدہ مالیاتی حسابات اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس بذریعہ ای میل وصول کرنا چاہتے ہیں، تاہم اگر کوئی شیئر ہولڈر اس کے علاوہ ڈیٹ شدہ مالیاتی حسابات کی ہارڈ کاپی کیلئے درخواست کرے گا تو اسے ایسی درخواست کی وصولی کے سات (ے) نوٹس کے اندر بلا قیمت فراہم کر دی جائے گی۔

ڈیوٹی کانسٹریکٹ کی سہولت

اگر کٹوتی کو کسی ایک جغرافیائی مقام پر تعمیر جمعی طور پر 15 فیصد یا زائد شیئر ہولڈنگ کے حامل ممبران کی جانب سے اجلاس میں ڈیوٹی کانسٹریکٹ کے ذریعے شرکت کے ارادے کی اطلاع اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 7 روز قبل حصول ہوگئی تو کٹوتی ڈیوٹی کانسٹریکٹ کی سہولت کا انتظام کر دے گی جو اس شہر میں ایسی سہولت کی دستیابی سے مشروط ہوگا۔ اس سہولت سے فائدہ اٹھانے کیلئے ایک درخواست کٹوتی کے رجسٹر ڈپٹی پرنسپل سالانہ اجلاس عام کے انعقاد سے عد قبل جمع کرادی جائے۔ کسی بھی استفسار/وضاحت/معلومات کے لئے شیئر ہولڈرز کٹوتی سے ادرا یا شیئر رجسٹر ارا سے درج ذیل پتوں پر رابطہ کر سکتے ہیں۔

کٹوتی کا پتہ:
حمیب - اے ڈی ایم لمیٹڈ
دوسری منزل، یو بی ایل بلڈنگ، آئی آئی چنڈ گھروڈ، کراچی
فون: 11887 3241 (21-92)+، فیکس: 14581 3241 (21-92)+، ای میل: habib-adm@cyber.net.pk
شیئر رجسٹر ارا کا پتہ:
میسرز ڈی ایچ کے ایسی ایس (پرائیویٹ) لمیٹڈ
پہلی منزل، سی 30، بلاک 9، پی ای سی ایچ ایس کراچی۔ 5500
یو اے این: 021 111-000-322 (021)-، فیکس: 34168271 (021) ای میل: secretariat@thk.com.pk