



Bank AL Habib Limited

25^{YEARS} SILVER JUBILEE
1991-2016

February 7, 2017

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

Dear Sir,

Notice of Annual General Meeting of Bank AL Habib Limited
Under Regulation No. 5.6.4 (b) of Pakistan Stock Exchange Rule Book

As required under regulation 5.6.4 (b) of Pakistan Stock Exchange Rule Book, enclosed is the copy of Notice of Annual General Meeting of the Bank to be held on Wednesday, March 1, 2017 at 10:30 a.m. at the Registered Office of the Bank located at 126-C, Old Bahawalpur Road, Multan.

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

Regards,

Yours truly,

Mohammad Taqi Lakhani
Company Secretary

Encl: as above



Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the Twenty-sixth Annual General Meeting of Bank AL Habib Limited will be held at the Registered Office of the Bank located at 126-C, Old Bahawalpur Road, Multan, on Wednesday, March 1, 2017 at 10:30 a.m. to transact the following business:

1. To receive and adopt the Audited Annual Accounts and Consolidated Accounts of the Bank for the year ended December 31, 2016 together with the Reports of Directors and Auditors thereon.
2. To consider and approve payment of cash dividend @ 35%, i.e., Rs. 3.50 per share of Rs. 10/- each for the year ended December 31, 2016 as recommended by the Board of Directors.
3. To appoint auditors for the year 2017 and to fix their remuneration. KPMG Taseer Hadi & Co. Chartered Accountants, being eligible, offer themselves for re-appointment.
4. To consider any other business of the Bank with the permission of the Chair.

By order of the Board

MOHAMMAD TAQI LAKHANI
Company Secretary

Karachi: February 8, 2017

Notes:

1. The share transfer book of the Bank will remain closed from February 18, 2017 to March 1, 2017 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar, Central Depository Company of Pakistan Ltd, located at CDC House, 99-B, Block B, S.M.C.H.S., Main Shakra-e-Faisal, Karachi – 74400, by the close of business on February 17, 2017 will be treated in time for payment of dividend (subject to approval of the members). Members are requested to promptly communicate any change in their address to our above mentioned Share Registrar.
2. A member entitled to attend and vote at this meeting is entitled to appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf. A proxy (except for a corporation) must be a member of the Bank. Proxy form, in order to be effective, must be received at the Registered Office of the Bank located at 126-C, Old Bahawalpur Road, Multan, duly stamped and signed not less than 48 hours before the meeting.
3. The CDC account/sub account holders are requested to bring with them their Computerized National Identity Cards (CNICs)/Passport along with participant(s) ID Number and their account numbers at the time of attending the Annual General Meeting in order to facilitate identification of the respective shareholders. The proxy shall also produce his/her original CNIC or Passport at the time of the meeting. In case of a corporate entity, the Board of Directors' Resolution/Power of Attorney with specimen signatures shall be submitted along with Proxy Form in the Bank.
4. SECP vide its SRO 831(I) / 2012 dated July 5, 2012, has directed all listed companies that dividend warrant(s) should bear CNIC Number of registered members. Members who have not yet provided attested copies of their valid CNICs/NTNs (in case of corporate entities) are requested to send the same directly to the aforesaid Share Registrar of the Bank before February 18, 2017. In case of non-receipt of CNICs, the Bank will withhold dispatch of dividend warrants of such shareholders.
5. The Government of Pakistan through Finance Act, 2016 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 tax rates are as follows:



- (a) For filers of income tax returns 12.5%
(b) For non-filers of income tax returns 20.0%

To enable the Bank to make tax deduction on the amount of cash dividend @ 12.5% instead of 20.0% all shareholders whose names are not entered into 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 before the date of payment of the cash dividend, i.e., March 1, 2017; otherwise tax on their cash dividend will be deducted @20.0% instead of 12.5%.

According to FBR, withholding tax will be determined separately on 'Filer / Non-Filer' status of principal shareholder as well as joint-shareholder(s) based on their shareholding proportions, in case of joint accounts. Members that hold shares with joint-shareholder(s) are requested to provide shareholding proportions of principal shareholder and joint-shareholder(s) in respect of shares held by them to the Bank's Share Registrar in writing in the following format.

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

In case the required information is not provided to our Share Registrar latest by February 17, 2017, it will be assumed that the shares are equally held by them.

In case of corporate entity, withholding tax exemption from dividend income shall only be allowed if copy of valid tax exemption certificate is made available to our Share Registrar latest by February 17, 2017.

6. Audited Financial Statements through e-mail:

SECP through its Notification SRO 787 (I)/2014 dated September 8, 2014 has allowed the circulation of Audited Financial Statements along with Notice of Annual General Meeting to the members through e-mail. Therefore, all members of the Bank who wish to receive soft copy of Annual Report are requested to send their e-mail addresses to our Share Registrar through consent form. The said consent form for electronic transmission can be downloaded from the Bank's website: www.bankalhabib.com. Audited Financial Statements and reports are being placed on the aforesaid website.

7. Consent for video conference facility:

For this Annual General Meeting, under following conditions, Members can also avail video conference facility at Karachi.

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 10 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.

The Bank will intimate members regarding venue of video conference facility 5 days before the date of general meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.



In this regard, members who wish to participate through video conference facility at Karachi should send a duly signed request as per following format to the registered address of the Bank at least 10 days before the date of general meeting.

I/We, _____ of _____ being a member of

Bank AL Habib LIMITED, holder of _____ ordinary share(s) as per register Folio

No./ CDC Sub-Account No. : _____ hereby opt for video conference facility at Karachi.

Signature of Member



Bank AL Habib Limited

Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the Twenty-sixth Annual General Meeting of Bank AL Habib Limited will be held at the Registered Office of the Bank located at 126-C, Old Bahawalpur Road, Multan, on Wednesday, March 1, 2017 at 10:30 a.m. to transact the following business:

1. To receive and adopt the Audited Annual Accounts and Consolidated Accounts of the Bank for the year ended December 31, 2016 together with the Reports of Directors and Auditors thereon.
2. To consider and approve payment of cash dividend @35%, i.e., Rs.3.50 per share of Rs.10/- each for the year ended December 31, 2016 as recommended by the Board of Directors.
3. To appoint auditors for the year 2017 and to fix their remuneration. KPMG Taseer Hadi & Co. Chartered Accountants, being eligible, offer themselves for re-appointment.
4. To consider any other business of the Bank with the permission of the Chair.

By Order of the Board

Mohammad Taqi Lakhani
Company Secretary

Karachi: February 8, 2017

Notes:

1. The share transfer book of the Bank will remain closed from February 18, 2017 to March 1, 2017 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar, Central Depository Company of Pakistan Ltd, located at CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74400, by the close of business on February 17, 2017 will be treated in time for payment of dividend (subject to approval of the members). Members are requested to promptly communicate any change in their address to our above mentioned Share Registrar.
2. A member entitled to attend and vote at this meeting is entitled to appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf. A proxy (except for a corporation) must be a member of the Bank. Proxy form, in order to be effective, must be received at the Registered Office of the Bank located at 126-C, Old Bahawalpur Road, Multan, duly stamped and signed not less than 48 hours before the meeting.
3. The CDC account/sub account holders are requested to bring with them their Computerized National Identity Cards (CNICs)/Passport along with participant(s) ID Number and their account numbers at the time of attending the Annual General Meeting in order to facilitate identification of the respective shareholders. The proxy shall also produce his/her original CNIC or Passport at the time of the meeting. In case of a corporate entity, the Board of Directors' Resolution/Power of Attorney with specimen signatures shall be submitted along with Proxy Form in the Bank.
4. SECP vide its SRO 831(I)/2012 dated July 5, 2012, has directed all listed companies that dividend warrant(s) should bear CNIC Number of registered members. Members who have not yet provided attested copies of their valid CNICs/NTNs (in case of corporate entities) are requested to send the same directly to the aforesaid Share Registrar of the Bank before February 18, 2017. In case of non-receipt of CNICs, the Bank will withhold dispatch of dividend warrants of such shareholders.
5. The Government of Pakistan through Finance Act, 2016 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 tax rates are as follows:
 - (a) For filers of income tax returns 12.5%
 - (b) For non-filers of income tax returns 20.0%

To enable the Bank to make tax deduction on the amount of cash dividend @12.5% instead of 20.0% all shareholders whose names are not entered into 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 before the date of payment of the cash dividend, i.e., March 1, 2017, otherwise tax on their cash dividend will be deducted @20.0% instead of 12.5%.

According to FBR, withholding tax will be determined separately on 'Filer/Non-Filer' status of principal shareholder as well as joint-shareholder(s) based on their shareholding proportions, in case of joint accounts. Members that hold shares with joint-shareholder(s) are requested to provide shareholding proportions of principal shareholder and joint-shareholder(s) in respect of shares held by them to the Bank's Share Registrar in writing in the following format.

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

In case the required information is not provided to our Share Registrar latest by February 17, 2017, it will be assumed that the shares are equally held by them.

In case of corporate entity, withholding tax exemption from dividend income shall only be allowed if copy of valid tax exemption certificate is made available to our Share Registrar latest by February 17, 2017.

6. Audited Financial Statements through e-mail:

SECP through its Notification SRO 787(I)/2014 dated September 8, 2014 has allowed the circulation of Audited Financial Statements along with Notice of Annual General Meeting to the members through e-mail. Therefore, all members of the Bank who wish to receive soft copy of Annual Report are requested to send their e-mail addresses to our Share Registrar through consent form. The said consent form for electronic transmission can be downloaded from the Bank's website: www.bankalhabib.com. Audited Financial Statements and reports are being placed on the aforesaid website.

7. Consent for video conference facility:

For this Annual General Meeting, under following conditions, Members can also avail video conference facility at Karachi.

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 10 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.

The Bank will intimate members regarding venue of video conference facility 5 days before the date of general meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.

In this regard, members who wish to participate through video conference facility at Karachi should send a duly signed request as per following format to the registered address of the Bank at least 10 days before the date of general meeting.

I/We, _____ of _____ being a member of Bank AL Habib Limited, holder of _____ ordinary share(s) as per register Folio No./CDC Sub-Account No.: _____ hereby opt for video conference facility at Karachi.

Signature of Member



بینک الحبيب لمیٹڈ

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ بلڈ مطلع کیا جاتا ہے کہ بینک الحبيب لمیٹڈ کا چھبیسواں سالانہ اجلاس عام بروز بدھ یکم مارچ ۲۰۱۷ء صبح ۱۰:۳۰ بجے بینک کے رجسٹرڈ آفس واقع ۱۲۶-سی، اولڈ بہاولپور روڈ ملتان میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائے گا:

- ۱۔ ۳۱ دسمبر ۲۰۱۶ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے آڈٹ شدہ سالانہ حسابات اور بینک کے یکجا کئے گئے حسابات مع ان پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی اور منظوری۔
- ۲۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق ۳۱ دسمبر ۲۰۱۶ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے بشرح ۳۵٪ یعنی ۱۰/۱۰ روپے مالیت کے شیئرز پر ۳۵۰ روپے نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی پر غور و خوض اور منظوری۔
- ۳۔ سال ۲۰۱۷ء کے لئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے معاوضے کا تعین۔ کے پی ایم جی تا شیر ہادی اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس نے اہل ہونے کی بناء پر خود کو دوبارہ تقرری کے لئے پیش کیا ہے۔
- ۴۔ صدر اجلاس کی اجازت سے بینک کی کسی دیگر کارروائی پر غور و خوض۔

حسب الحکم بورڈ

محمد تقی لاکھانی

کمپنی سیکریٹری

کراچی: ۸ فروری ۲۰۱۷ء

نوٹ:

۱۔ بینک کی شیئرز انسفر بک ۱۸ فروری ۲۰۱۷ء تا یکم مارچ ۲۰۱۷ء (بشمول ہر دو یوم) بند رہے گی۔ وہ ٹرانسفرز جو ہمارے شیئرز رجسٹرار کے دفتر سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ، واقع سی ڈی سی ہاؤس، 99-B، بلاک-B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی 74400 میں ۱۷ فروری ۲۰۱۷ء کو کاروباری اوقات کے اختتام تک موصول ہو جائیں گے وہ منافع منقسمہ (ممبران کی منظوری سے مشروط) کی ادائیگی کے لئے بروقت تصور کیے جائیں گے۔ ممبران سے گزارش ہے کہ اپنے پتے میں کسی بھی تبدیلی سے ہمارے مذکورہ بالا شیئرز رجسٹرار کو فی الفور آگاہ کریں۔

۲۔ ہر ممبر جسے اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حق حاصل ہے وہ اپنی جگہ شرکت کرنے اور ووٹ دینے کیلئے ایک پراسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے۔ پراسی کیلئے (ماسوائے کارپوریشن کے) بینک کا ممبر ہونا لازمی ہے۔ موثر العمل ہونے کیلئے پراسی کا فارم باقاعدہ اسٹیپ شدہ اور دستخط شدہ اجلاس سے کم از کم ۲۸ گھنٹے قبل لازماً بینک کے رجسٹرڈ آفس واقع ۱۲۶-سی، اولڈ بہاولپور روڈ، ملتان میں موصول ہو جائے۔

۳۔ سی ڈی سی کے اکاؤنٹ / سب اکاؤنٹ ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ سالانہ اجلاس عام میں شرکت کرتے وقت اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) / پاسپورٹ مع پرائیویٹ آئی ڈی نمبر اور اپنے اکاؤنٹ نمبرز ہمراہ لائیں تاکہ متعلقہ شیئرز ہولڈرز کی شناخت میں سہولت رہے۔ پراسی کو بھی اپنا اصل قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ اجلاس کے وقت دکھانا ہوگا۔ کارپوریت ادارہ ہونے کی صورت میں بحیثیت ممبر (رکن)، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی منظورشہ قرار داد / پاور آف اٹارنی جمع نمونہ دستخط ہمراہ پراسی فارم جمع کرانے ہوں گے۔

۴۔ ایس ای سی پی نے اپنے SRO 831(I)/2012 مورخہ ۵ جولائی ۲۰۱۲ء کی تحت تمام لسٹڈ کمپنیز کو ہدایت کی ہے کہ ڈیویڈنڈ وارنٹس پر رجسٹرڈ ممبران کے سی این آئی سی نمبر موجود ہونے چاہئیں۔ جن ممبران نے ابھی تک اپنے کارڈ یا سی این آئی سی (کارپوریت اداروں کے لئے سی این آئی سی) کی مصدقہ نقول ابھی تک فراہم نہیں کی ان سے درخواست ہے کہ بینک کے مذکورہ شیئرز رجسٹرار کو ۱۸ فروری ۲۰۱۷ء سے قبل یہ ارسال کر دیں۔ سی این آئی سی نہ ملنے کی صورت میں بینک ایسے شیئرز ہولڈرز کے ڈیویڈنڈ وارنٹ کی ترسیل روک دے گا۔

۵۔ حکومت پاکستان نے فنانشل ایکٹ ۲۰۱۶ء کے ذریعے اگم ٹیکس آرڈیننس ۲۰۱۶ء کی دفعہ ۱۵۰ میں چند ترامیم کی ہیں جس کے ذریعے پیپرز/بینکوں کی جانب سے ادا کئے جانے والے منافع منقسمہ کی رقم پر وہ ہولڈنگ ٹیکس کی کوٹھی کے لئے مختلف ریٹس مقرر کیے گئے ہیں یہ ٹیکس ریٹس مندرجہ ذیل ہیں:

- (ا) اگم ٹیکس ریٹرز کے فائلرز کیلئے ۱۲.۵ فیصد
(بی) اگم ٹیکس ریٹرز کے نان-فائلرز کیلئے ۲۰ فیصد

بینک کو نقد منافع منقسمہ کی رقم پر ۲۰ فیصد کے بجائے ۱۲.۵ فیصد ٹیکس کی کوٹھی کے سلسلے میں وہ تمام شیئرز ہولڈرز جن کے نام ایف بی آر کی ویب سائٹ پر فراہم کردہ ایکٹیو ٹیکس لسٹ (ATL) میں موجود نہیں ہیں، باوجود اس کے کہ وہ فائلرز ہیں، انہیں ہدایت دی جاتی ہے کہ وہ نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی کی تاریخ یعنی یکم مارچ ۲۰۱۷ء سے پہلے ہی اہل میں اپنے ناموں کی موجودگی کو یقینی بنائیں بصورت دیگر ان کے نقد منافع منقسمہ پر ٹیکس کی کوٹھی ۱۲.۵ فیصد کے بجائے ۲۰ فیصد کی شرح سے کی جائے گی۔

ایف بی آر کے احکامات کے مطابق جوائنٹ اکاؤنٹس کے ضمن میں وہ ہولڈنگ ٹیکس کا تعین پرنسپل شیئرز ہولڈرز اور جوائنٹ شیئرز ہولڈرز کی فائلرز/نان فائلرز حیثیت سے ان کی شیئرز ہولڈنگ کی شرح کے مطابق جدا گانہ طور پر کیا جائے گا۔ وہ ممبران جن کے شیئرز جوائنٹ شیئرز ہولڈرز کے ساتھ ہیں ان سے درخواست ہے کہ وہ پرنسپل شیئرز ہولڈرز اور جوائنٹ شیئرز ہولڈرز کے شیئرز کا تناسب بینک کے شیئرز رجسٹرار کو مندرجہ ذیل فارمیٹ میں ارسال کریں۔

بینک کا نام	فولیو/سی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	مجموعی شیئرز	پرنسپل شیئرز ہولڈرز		جوائنٹ شیئرز ہولڈرز (ہولڈرز)	
			نام اور سی این آئی سی نمبر	شیئرز ہولڈنگ کا تناسب (شیئرز کی تعداد)	نام اور سی این آئی سی نمبر	شیئرز ہولڈنگ کا تناسب (شیئرز کی تعداد)

درکار معلومات ہمارے شیئرز رجسٹرار کو ۱۷ فروری ۲۰۱۷ء تک فراہم نہ کرنے کی صورت میں یہ تصور کیا جائے گا کہ شیئرز مساوی شرح سے ہیں۔

کارپوریت اداروں کو منافع منقسمہ کی آمدنی سے وہ ہولڈنگ ٹیکس سے استثنیٰ صرف اس صورت میں دیا جائے گا اگر ٹیکس سے استثنیٰ کے سرٹیفکیٹ کی کارآمد کاپی ۱۷ فروری ۲۰۱۷ء تک ہمارے شیئرز رجسٹرار کو لازماً فراہم کر دی جائے۔

۶۔ آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات بذریعہ ای میل:

ایس ای سی پی نے بذریعہ اپنے نوٹیفیکیشن SRO 787(I)/2014 مورخہ ۸ ستمبر ۲۰۱۴ء آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات کو سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کے ہمراہ ممبران کو بذریعہ ای میل ارسال کرنے کی اجازت دی ہے لہذا بینک کے تمام ممبران جو سالانہ رپورٹ کی سوفٹ کاپی وصول کرنے کے خواہشمند ہوں ان سے درخواست ہے کہ اپنے ای میل ایڈریس بذریعہ رضامندی فارم ہمارے شیئرز رجسٹرار کو ارسال کر دیں۔ الیکٹرانک ٹرانسمیشن کیلئے رضامندی کا یہ فارم بینک کی ویب سائٹ www.bankalhabib.com سے ڈاؤن لوڈ کیے جاسکتے ہیں۔ آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات جمع رپورٹس کے مذکورہ ویب سائٹ پر ممبران کی جارہی ہیں۔

۷۔ وڈیو کانفرنس سہولت کیلئے رضامندی:

اس سالانہ اجلاس عام کے لئے درج ذیل شرائط کے تحت ممبران کراچی میں وڈیو کانفرنس کی سہولت بھی حاصل کر سکتے ہیں۔ اگر بینک کو ایک جغرافیائی حدود میں مقیم ۱۰ فیصد یا اس سے زائد شیئرز ہولڈنگ کے حامل ممبران کی جانب سے وڈیو کانفرنس کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے سلسلے میں اجلاس کی تاریخ سے کم از کم ۱۰ روز قبل رضامندی کا فارم موصول ہوا تو بینک اس شہر میں وڈیو کانفرنس کا انتظام کر دے گا جو اس شہر میں ایسی سہولت کی دستیابی سے مشروط ہے۔

بینک اجلاس عام کی تاریخ سے ۵ روز قبل وڈیو کانفرنس کی سہولت کے مقام بشمول اس سہولت تک رسائی کے لئے تمام ضروری معلومات سے ممبران کو آگاہ کر دے گا تاکہ وہ اس سروس سے فائدہ اٹھا سکیں۔

اس سلسلے میں وہ ممبران جو کراچی میں وڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے شرکت کے خواہشمند ہوں وہ درج ذیل فارمیٹ کے مطابق باقاعدہ دستخط شدہ درخواست اجلاس کی تاریخ سے کم از کم ۱۰ دن قبل بینک کے رجسٹرڈ پتے پر ارسال کر دیں۔

میں/ہم _____ سکنہ _____ بحیثیت بینک الحبيب لمیٹڈ کے
ایک ممبر حامل _____ عمومی شیئر/ (شیئرز) بمطابق رجسٹرڈ فولیو نمبر/ سی ڈی سی ذیلی اکاؤنٹ
نمبر _____ بذریعہ کراچی میں وڈیو کانفرنس کی سہولت کے لئے خواہشمند ہوں/ ہیں۔

ممبر کے دستخط