AWWAL MODARABA MANAGEMENT LIMITED

Ref: AMCS/0114/16
September 22, 2017

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

Subject: **Notice of Annual Review Meeting**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Annual Review Meeting to be held on October 17, 2017 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Further, in accordance with clause 5.6.4(b) of Rule Book of the Exchange, the notice regarding Annual Review Meeting of Awwal Modaraba is being forwarded hereby prior to its publication in English and Urdu Newspapers. The said notice will be published in English and Urdu newspapers on September 25, 2017.

Yours Sincerely,

Rahaila Aleem
Company Secretary

AWWAL MODARABA MANAGEMENT LIMITED
(A wholly owned subsidiary of Pak Brunei Investment Company Limited)
6th Floor, Horizon Vista, Plot No. Commercial 10, Block No. 4, Scheme No. 5, Clifton, Karachi-75600
Telephone: (+92-21) 38771685, 35361215-9 | Fax: (+92-21) 35374275 | Web: www.awwal.com.pk

AWWAL MODARABA

Horizon Vista | Commercial 10 | Block No. 4
Scheme No. 5 | Clifton | Karachi | Pakistan
Tel Off: (+92-21) 35361215-19, (+92-21) 38771685
Fax: (+92-21) 35361213, (+92-21) 35374275
Email: info@awwal.com.pk, Website: www.awwal.com.pk

NOTICE OF ANNUAL REVIEW MEETING

Notice is hereby given that the 2nd Annual Review Meeting of certificate-holders of Awwal Modaraba will be held on Tuesday, October 17, 2017 at 03:00 p.m. at the Registered Office of Awwal Modaraba Management Limited situated at Horizon Vista, Commercial 10, Block No. 4, Scheme No. 5 Clifton, Karachi, to review the performance of the Modaraba for the year ended June 30, 2017.

On behalf of the Board

Rahaila Aleem
Company Secretary
Awwal Modaraba Management Limited
Managers of Awwal Modaraba
September 25, 2017
Karachi

Notes:

1. The certificate transfer books shall remain closed from Friday, October 06, 2017 to Tuesday, October 17, 2017 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of the Registrar of Awwal Modaraba i.e. M/s THK Associates (Pvt.) Ltd., before the close of business hours on Friday, October 06, 2017 will be treated as in time for the purpose of entitlement to dividend to the transferees and to attend the Annual Review Meeting.
2. The Certificate holders are advised to notify change in their address, if any, to the Share Registrars, M/s THK Associates (Pvt.) Ltd. at 1st Floor, 40-C, Block 6, PECHS Karachi – 75400, Telephone No: 021-111-000-322, Fax No: 021-34168271.
3. **For attending the Meeting:**

i) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his identity by showing his original CNIC or original passport at the time of attending the Meeting.

ii) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the Meeting.

4. In terms of Securities and Exchange Commission of Pakistan's (SECP) S.R.O. 634 (I)/ 2014, the Annual Report for the year ended June 30, 2017 will also be placed on Modaraba's website simultaneously with the dispatch of the same to the certificate holders.
5. **Deduction of withholding tax on the amount of Dividend**

   The Government of Pakistan through Finance Act, 2014 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. Further, the Government of Pakistan through Finance Act, 2017 has revised the withholding tax rates for tax year 2017-2018 as under:

   (a) Rate of tax deduction for the filer(s) of income tax returns: 15%

   (b) Rate of tax deduction for the non-filer(s) of income tax returns: 20%

   To enable the company to make tax deduction on the amount of cash dividend @ 15% instead of 20%, all the certificate holders whose names are not entered into the Active Tax-payers 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 start of closed period (referred above) otherwise tax on their cash dividend will be deducted @ 20% instead of 15%. For any query/problem/ information, the Certificate holders may contact the Share Registrar at 1st Floor, 40-C, Block 6, PECHS Karachi – 75400, Telephone No: 021-111-000-322, Fax No: 021-34168271.

   The corporate certificate holders having CDC accounts are required to have their National Tax Number (NTN) updated with their respective participants, whereas corporate physical certificate holders should send a copy of their NTN certificate to the Company or its Share Registrar. The certificate holders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote company name and their respective folio numbers.

   Certificate holders seeking exemption from deduction of income tax or are eligible for deduction at a reduced rate are requested to submit a valid tax certificate or necessary documentary evidence as the case may be. Certificate holders desiring non-deduction of zakat are also requested to submit a valid declaration for non-deduction of zakat.
6. **Dividend Mandate**

   As per Section 242 of the Companies Act, 2017 (the "Act"), the payment of cash dividend through electronic mode has now become mandatory. However, as per Circular No. 18/2017 dated August 01, 2017 the Securities and Exchange Commission of Pakistan has granted one time relaxation till October 31, 2017 to comply with the said requirement. Therefore, all the certificate holders of Awwal Modaraba are hereby advised to provide dividend mandate of their respective banks in the "Dividend Mandate Form" available on Company's website. Certificate holders maintaining shareholding under Central Depository System (CDS) are advised to submit their bank mandate information directly to the relevant participant/CDC Investor Account Service. For more information, you may contact our share registrar at THK Associates (Private) Limited: 1st Floor, 40-C, Block 6, PECHS Karachi – 75400, Telephone No: 021-111-000-322, Fax No: 021-34168271.
7. **Withholding tax on dividend in case of Joint Account Holders**

   All certificate holders who hold certificates jointly are requested to provide shareholding proportions of Principal certificate holder and Joint-holder(s) in respect of certificates held by them to our Share Registrar, in writing as follows:

Folio No./CDC Account No	Total Certificates	Principal Certificate holder		Joint Certificate holder(s)	
		Name and CNIC No.	Certificate holding Proportion (No. of Certificates)	Name and CNIC No.	Certificate holding Proportion (No. of Certificates)

   The required information must reach our Share Registrar before the close of business on Friday, October 06, 2017; otherwise it will be assumed that the certificates are equally held by Principal certificate holder and Joint-holder(s).
8. As per the directives issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP") vide S.R.O.787(1)2014 dated September 08, 2014, companies are allowed the circulation of Audited Financial Statements along with Notice of Annual Review Meeting to their certificate holders through email. Certificate holders who wish to receive Modaraba's Annual Report via email in future are requested to fill the consent form (available at Awwal Modaraba website) and return it to our Share Registrar at 1st Floor, 40-C, Block 6, PECHS Karachi – 75400, Telephone No: 021-111-000-322, Fax No: 021-34168271.

AD SIZE: 30 cm x 4 col

AWWAL
MODARABA

Horizon Vista | Commercial 10 | Block No. 4
Scheme No. 5 | Clifton | Karachi | Pakistan
Tel Off: (+92-21) 35361215-19, (+92-21) 38771685
Fax: (+92-21) 35361213, (+92-21) 35374275
Email: info@awwal.com.pk, Website: www.awwal.com.pk

NOTICE OF ANNUAL REVIEW MEETING

بذریعہ ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ اوّل مضاربہ کے سرٹیفکیٹ ہولڈرز کا دوسرا سالانہ جائزہ اجلاس منگل 17 اکتوبر 2017ء کو سہ پہر 03:00 بجے اوّل مضاربہ کے رجسٹرڈ آفس، ہورائزن وِسٹا، کمرشل 10، بلاک نمبر 4، اسکیم نمبر 5، کلفٹن، کراچی میں منعقد ہوگا تاکہ 30 جون 2017ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے مضاربہ کی کارکردگی کا جائزہ لیا جائے۔

منجانب بورڈ

راحیلہ علیم
کمپنی سیکریٹری
اوّل مضاربہ مینجمنٹ لمیٹڈ
مینیجرز آف اوّل مضاربہ
25 ستمبر 2017ء
کراچی

نوٹس:

1- سرٹیفکیٹس ٹرانسفر بکس جمعہ 06 اکتوبر 2017ء سے منگل 17 اکتوبر 2017ء تک (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ اوّل مضاربہ کے رجسٹرار آفس میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ کو جمعہ 06 اکتوبر 2017ء کاروباری اوقات ختم ہونے سے پہلے وصول ہونے والے ٹرانسفرز کو شیئرز کے ٹرانسفر کنندگان کے استحقاق اور سالانہ جائزہ اجلاس کے مقصد کیلئے بروقت تصور کیا جائے گا۔

2- سرٹیفکیٹ ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اگر اُن کے پتے میں کوئی تبدیلی ہوئی ہو تو شیئر رجسٹرار، میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹ (پرائیوٹ) لمیٹڈ، پہلی منزل، 40-سی، بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، کراچی-75400، ٹیلیفون نمبر 322-000-111-021 فیکس نمبر 34168271-021 پر آگاہ کردیں۔

3- اجلاس میں شرکت کیلئے:

i) انفرادی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اور/ یا فرد جن کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور اُن کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطے کے مطابق اَپ لوڈ کی گئی ہیں، اجلاس میں شرکت کے وقت اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ دیکھ کر تصدیق کی جائے گی۔

ii) کارپوریٹ حیثیت کی صورت میں، نامزد افراد کے نمونہ دستخط کے ہمراہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختارنامہ فراہم کرنا ہوگا۔

4- سیکورٹی اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) S.R.O634(I)/2014 کی شرائط کے مطابق 30 جون 2017ء کو ختم ہونے والے سال کی سالانہ رپورٹ سرٹیفکیٹ ہولڈرز کو ارسال کرنے کے ساتھ ساتھ مضاربہ کی ویب سائٹ پر بھی جاری کی جائے گی۔

5- مقسومہ رقم پر وِدہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی

حکومت پاکستان نے فنانس ایکٹ 2014ء کے ذریعے انکم ٹیکس آرڈیننس 2001ء کی شق 150 میں خاص ترامیم کی ہیں جس کے تحت کمپنیز کی طرف سے مقسومہ ادائیگیوں کی رقم کی مختلف شرح کے وِدہولڈنگ ٹیکس کی تجویز دی گئی ہے۔ مزید یہ کہ، فنانس ایکٹ 2017ء کے ذریعے حکومت پاکستان نے درج ذیل کے مطابق ٹیکس سال 18-2017ء کیلئے وِدہولڈنگ ٹیکس کی شرحوں میں ترمیمات کی ہیں:

a) انکم ٹیکس ریٹرن کے جمع کنندگان کیلئے ٹیکس کی کٹوتی کی شرح: 15%

b) انکم ٹیکس ریٹرن کے غیر جمع کنندگان درخواست گزار کیلئے ٹیکس کی کٹوتی کی شرح: 20%

کمپنی کو اس قابل بنانے کیلئے کہ وہ مقسومہ کیش رقم پر 20% کی بجائے 15% کٹوتی کرے، ایسے تمام سرٹیفکیٹ ہولڈرز جن کے نام ایکٹیو ٹیکس پیئر لسٹ (ATL) میں نہیں ہیں (جو FBR کی ویب سائٹ پر موجود ہے)، اُن سے درخواست ہے کہ وہ بکلوز ڈ پیریڈ (درج بالا) کے آغاز سے پہلے اپنے نام ATL میں درج کروالیں بصورت دیگر اُن کے مقسومہ کیش پر 15% کی بجائے 20% ٹیکس کی کٹوتی ہوگی۔ سرٹیفکیٹ ہولڈرز کسی بھی قسم کی معلومات/ مسئلے/ سوال کیلئے شیئر رجسٹرار سے پہلی منزل، 40 سی، بلاک 6، پی ای سی ایچ، کراچی۔ 75400، ٹیلی فون نمبر 322-000-111-021 فیکس نمبر: 34168271-021 پر رابطہ کرسکتے ہیں۔

ایسے کارپوریٹ سرٹیفکیٹ ہولڈرز جو CDC کا اکاؤنٹ رکھتے ہیں اُن سے درخواست ہے کہ اپنے تازہ ترین نیشنل ٹیکس نمبر (NTN) اپنے پاس رکھیں جبکہ کارپوریٹ فزیکل سرٹیفکیٹ ہولڈرز اپنے نیشنل ٹیکس نمبر سرٹیفکیٹ کی ایک کاپی کمپنی یا اس کے شیئر رجسٹرار کو ارسال کریں۔ سرٹیفکیٹ ہولڈرز نیشنل ٹیکس نمبر یا نیشنل ٹیکس نمبر سرٹیفکیٹ بھیجتے وقت، جیسی صورت ہو، کمپنی کا نام اور متعلقہ پورٹفولیو نمبرز لازمی درج کریں۔

ایسے سرٹیفکیٹ ہولڈرز جو انکم ٹیکس کٹوتی سے استثنٰی کے خواہاں ہوں یا کم شرح پر کٹوتی کے اہل ہوں اُن سے درخواست ہے کہ وہ صحیح المیعاد ٹیکس سرٹیفکیٹ یا ضروری دستاویزی شواہد، جیسی بھی صورت ہو، جمع کروائیں۔ زکوٰۃ کی عدم کٹوتی کے خواہشمند سرٹیفکیٹ ہولڈرز سے بھی درخواست ہے کہ وہ زکوٰۃ کی عدم کٹوتی سے متعلق صحیح المیعاد اعلامیہ جمع کروائیں۔

6- اختیار منافع منقسمہ

کمپنیز ایکٹ 2017ء ("ایکٹ") کی شق 242 کے مطابق، نقد منافع منقسمہ کی برقیاتی طریقے سے ادائیگی کو اب لازمی بنادیا گیا ہے۔ تاہم مورخہ یکم اگست 2017ء کے سرکلر نمبر 18/2017ء کے مطابق، سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے 31 اکتوبر 2017ء تک کیلئے ایک بار کی رعایت/ تخفیف فراہم کردی تاکہ مذکورہ شرط کو پورا کیا جائے۔ لہٰذا، اوّل مضاربہ کے تمام سرٹیفکیٹ ہولڈرز کو بذریعہ ہذا مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب "ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم" میں ان کے متعلقہ بینکس کو اختیار منافع منقسمہ (یعنی ڈیویڈنڈ مینڈیٹ) فراہم کریں۔ وہ سرٹیفکیٹ ہولڈرز جو سینٹرل ڈپازٹری سسٹم (CDS) کے تحت شیئر ہولڈنگ برقرار رکھے ہوئے ہیں کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنی بینک مینڈیٹ انفارمیشن براہ راست متعلقہ شریک/ سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروس کو جمع کرادیں۔ مزید معلومات کیلئے آپ ہمارے شیئر رجسٹرار سے ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ پہلی منزل C-40، بلاک نمبر 6، پی ای سی ایچ ایس، کراچی۔ 75400، ٹیلی فون نمبر 322-000-111-021، فیکس نمبر: 34168271-021 پر رابطہ کرسکتے ہیں۔

7- جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈرز کی صورت میں مقسومہ کیش پر وِدہولڈنگ ٹیکس

ایسے سرٹیفکیٹ ہولڈرز جو مشترکہ سرٹیفکیٹس رکھتے ہیں اُن سے درخواست ہے کہ وہ اپنے سرٹیفکیٹ کے حوالے سے بنیادی سرٹیفکیٹ ہولڈر اور شریک کار (شریک کاروں) کے حصوں کا تناسب ذیل میں دیے گئے انداز میں تحریری طور پر فراہم کریں:

فولیو/ سی ڈی ایس	کل سرٹیفکیٹس	بنیادی سرٹیفکیٹ ہولڈر		جوائنٹ سرٹیفکیٹ ہولڈر	
		نام اور شناختی کارڈ نمبر	سرٹیفکیٹ کا تناسب (سرٹیفکیٹس کی تعداد)	نام اور شناختی کارڈ نمبر	سرٹیفکیٹ کا تناسب (سرٹیفکیٹس کی تعداد)

مطلوبہ معلومات لازماً جمعہ 06 اکتوبر 2017ء کو کام کے اوقات ختم ہونے سے پہلے ہمارے شیئر رجسٹرار کو پہنچ جانی چاہیے بصورت دیگر یہ تصور کیا جائے گا کہ بنیادی سرٹیفکیٹ ہولڈر اور شریک کار (شریک کاروں) کا تناسب برابر ہے۔

8- سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("SECP") کی ہدایات، بحوالہ S.R.O.787(1)2014 بتاریخ 08 ستمبر 2014ء کے مطابق کمپنیز کو اس بات کی اجازت ہے کہ آڈٹ شدہ مالی گوشوارے سالانہ جائزہ اجلاس کی اطلاع کے ہمراہ اپنے سرٹیفکیٹ ہولڈرز کو بذریعہ ای میل ارسال کرے۔ اُن سرٹیفکیٹ ہولڈرز سے جو مستقبل میں مضاربہ کی سالانہ رپورٹ بذریعہ ای میل حاصل کرنا چاہتے ہوں درخواست ہے کہ کونسینٹ فارم (جو کہ اوّل مضاربہ کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے) پُر کر کے ہمارے شیئر رجسٹرار کے دفتر، پہلی منزل، 40 سی، بلاک 6، پی ای سی ایچ، کراچی۔ 75400، ٹیلی فون نمبر 322-000-111-021، فیکس نمبر: 34168271-021 پر ارسال کردیں۔

AD SIZE: 30 cm x 4 col