



OTSUKA PAKISTAN LIMITED

NOTICE OF MEETING

Notice is hereby given that the Twenty-ninth (29) Annual General Meeting of Otsuka Pakistan Limited will be held on Wednesday, October 25, 2017 at 10:30 a.m. at Auditorium Hall, Institute of Chartered Accountant, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi to transact the following businesses:-

A: ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm minutes of last Annual General Meeting held on October 26, 2016
2. To receive, consider and adopt the Audited Accounts for the year ended June 30, 2017, together with the Directors' and Auditors' reports thereon
3. To appoint auditors and fix their remuneration for the year ending June 30, 2018

B: SPECIAL BUSINESS:

4. To consider and approve the transmission of annual balance sheet and profit and loss account, auditor's, directors' and chairman's reports etc. ('Annual Audited Accounts') as well as notice of annual general meeting to Members either through e-mail, electronic and digital mean or CD/DVD/USB or other permissible compatible electronic medium at their registered addresses in accordance with Securities and Exchange Commission of Pakistan SRO 787(I)/2014 dated: September 8, 2014 read together with SRO No. 470(I)/2016 dated: May 31, 2016 and for that purpose to pass the following resolution:

"RESOLVED THAT as notified by the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide its SRO No. 787(I)/2014 dated 8 September 2014 read together with SRO No. 470 (I)/2016 dated May 31, 2016 the transmission of annual audited financial statements, auditor's report directors' and chairman's reports etc. ("Annual Audited Accounts") as well as notice of annual general meeting to members at their registered address in soft form that is by way of one CD / DVD / USB instead of transmitting the Annual Audited Accounts in hard copies / published copies be and is hereby approved. However if a member prefers to receive hard copies for all the future annual audited accounts then such preference if the member shall be given to the Company in writing and thereafter the Company shall provide hard copies of all the future annual audited accounts to such member".

5. To transact any other business with the permission of the Chair

By order of the Board

Sajid Ali Khan
Company Secretary

Karachi: **September 21, 2017**

Notes:-

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 19, 2017 to October 25, 2017 (both days inclusive).
2. A member entitled to attend and vote at the Annual General Meeting may appoint a proxy to attend and vote on his / her behalf. A proxy need not be a member of the company.
3. Instrument of appointing proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarially certified copy of the power or authority must be deposited at the Registered Office of the Company at least 48 hours before the time of the Meeting.
4. CDC Account Holders will have to follow the under-mentioned guidelines as laid down in Circular No. 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP).

A. 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/her identity by showing his/her original Computerized National Identity Card (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 (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.

B. For Appointing Proxies:

- 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 submit the proxy form as per the above requirement.
- ii) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- iii) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- iv) The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport at the time of the meeting.
- v) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

5. In compliance with SECP notification No. 634(I)/2014 dated: July 10, 2014, the audited financial statements and reports of the Company for the year ended June 30, 2017 have been placed on the Company's website: www.otsuka.pk for the information, download and review of shareholders.

6. Transmission of Annual Financial Statements through Email:

In pursuance of the directions given by SECP vide SRO 787(I)/2014 dated: September 8, 2014, those shareholders who desire to receive Annual Financial Statements in future through email instead of receiving the same by Post are advised to give their formal consent along with their valid email address on a standard request form which is available at the Company's website i.e. www.otsuka.pk and send the said form duly filled in and signed along with copy of his/her/its CNIC/Passport to the Company's share registrar. This is optional; in case you do not wish to avail this facility please ignore this point. Annual Financial Statements will be sent to you at your registered address, as per normal practice.

7. Submission of copies of CNIC and NTN Certificate (Mandatory):

Pursuant to the directive of the SECP, Dividend Warrants shall mandatorily bear the CNIC number of shareholders except in case of minor(s) and corporate members. Shareholders are therefore requested to fulfill the statutory requirements and submit a copy of their valid CNIC (if not already provided) to the Company's Share Registrar, Central Depository Company of Pakistan Limited, without any further delay. In case of non-availability of a valid copy of the CNIC the Company shall withhold the Dividend Warrants in terms of Clause (a) of provision under Section 243(2) of the Companies Act, 2017 which will be released by the Share Registrar, only upon submission of a valid copy of the CNIC in compliance with the aforesaid SECP directives.

8. Withholding Tax on Dividend:

Pursuant to the provision of the Finance Act, 2017 effective July 1, 2017 the deduction of withholding tax on the amount of Dividend paid by the companies under section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 are as under:

- a) Filers of Income Tax returns 15%
- b) Non-filers of Income Tax returns 20%

Shareholders who are filers are advised to make sure that their names are entered into latest Active Tax Payers List (ATL) provided on the website of FBR at the time of dividend payment, in other case they shall be treated as non-filers and tax on their cash dividend will be deducted at the rate of 20% instead of 15%. In order to enable the Company to follow the directives of the regulator(s) to determine shareholding ratio of the Joint Account Holder(s) by the Principal shareholder for deduction of WHT on dividend. Those shareholders are requested to furnish the ratio of shareholding being the Principal and Joint holders to the registrar of the Company. In other case each shareholder will be assumed to have equal proportion of shares and the tax will be deducted as per law accordingly.

9. Payment of Cash Dividend Electronically:

In accordance with the provisions of section 242 of the Companies Act, 2017 Dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. SECP vide Circular No. 18 of 2017 dated: August 1, 2017 has presently waived this condition till October 31, 2017. After this date, any Dividend payable shall be paid in the manner prescribed only. Therefore all shareholders are requested to provide the details of their bank mandate specifying: a) title of account, b) account number c) IBAN number d) bank name and e) branch name, code and address to the Company's Share Registrar. Those shareholders who hold shares with participants / Central Depository Company of Pakistan (CDC) are advised to provide bank mandate details as mentioned above, to the concerned participant / CDC.

Shareholders are requested to promptly notify Company's Share Registrar M/s. Central Depository Company of Pakistan Limited, CDC House, 99 – B, Block 'B', S.M.C.H.S., Main Shahra-e-Faisal, Karachi-74400. Tel: Customer Support Services (Toll Free) 0800-CDCPL (23275) Fax: (92-21) 34326053 Email: info@cdcpak.com Website: www.cdcpakistan.com; of any change in their addresses.

سالانہ اجلاس عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ اوٹسوکا پاکستان لمیٹڈ کا انٹیمو اس (29 واں) سالانہ اجلاس عام بدھ 25 اکتوبر 2017ء کو صبح ساڑھے 10 بجے آڈیٹوریم ہال، انسٹی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، کلفٹن کراچی میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائے گا۔

(الف) عمومی امور:

- 1- گزشتہ سالانہ اجلاس عام منعقدہ 26 اکتوبر 2016ء کی کارروائی کی توثیق۔
- 2- 30 جون 2017ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے آڈٹ شدہ اکاؤنٹس معہ چیئر مین، ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔
- 3- 30 جون 2018ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہرہ کا تعین۔
- 4- چیئر مین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

(ب) خصوصی امور:

- 5- سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ایس آر او نمبر 787(1)/2014 مورخہ 8 ستمبر 2014ء اور ایس آر او نمبر 470(1)/2016 مورخہ 31 مئی 2016ء کے تحت ممبران کو سالانہ بیلنس شیٹ اور نفع نقصان اکاؤنٹ، آڈیٹرز، ڈائریکٹرز اور چیئر مین کی رپورٹس وغیرہ (سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس) اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس بذریعہ ای میل، الیکٹرونک اور ڈیجیٹل طریقہ کار سے ان کے رجسٹرڈ پتوں پر ارسال کرنے پر غور و خوض اور منظوری کیلئے مندرجہ ذیل قرارداد پاس کرنا۔

قرارداد پایا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ایس آر او نمبر 787(1)/2014 مورخہ 8 ستمبر 2014ء اور ایس آر او نمبر 470(1)/2016 مورخہ 31 مئی 2016ء کے تحت سالانہ آڈٹ شدہ مالی گوشواروں معہ آڈیٹرز، ڈائریکٹرز اور چیئر مین کی رپورٹس (سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس) اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس ممبران کے رجسٹرڈ پتوں پر ہارڈ کاپیوں/طبع شدہ کاپیوں کی بجائے بذریعہ سی ڈی/ڈی وی ڈی/یو ایس بی ارسال کرنے کی منظوری دی جاتی ہے۔ تاہم آئندہ سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس کی ہارڈ کاپیوں کے طالب ممبر کو تحریری درخواست پر کمپنی متعلقہ ممبر کو آئندہ سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس کی ہارڈ کاپیاں فراہم کرے گی۔

بحکم بورڈ

ساجد علی خان

کمپنی سیکرٹری

کراچی: 21 ستمبر 2017ء

نوٹ:

- 1- کمپنی کی منتقلی حصص کی کتب 19 اکتوبر 2017ء تا 25 اکتوبر 2017ء (دونوں دن شامل) بند رہیں گی۔
- 2- سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور رائے دہی کا اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کیلئے اپنا پروکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پروکسی کا کمپنی کا ممبر ہونا ضروری نہیں۔
- 3- پروکسی کی تقرری کی دستاویزی اور پاور آف اٹارنی اور دیگر اتھارٹی معہ پاور آف اٹارنی کی تصدیق شدہ کاپی اجلاس ہذا کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں داخل کرانی ہوگی۔
- 4- سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے سرکلر نمبر 1 مورخہ 26 جنوری 2000ء میں درج مندرجہ ذیل ہدایت پر عمل کرنا ہوگا۔

(الف) برائے اجلاس میں شرکت:

- i- افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب/اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا اس فرد کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور اس کی رجسٹریشن تفصیلات ریگولیشنز کے مطابق آپ لوڈڈ ہوں، اجلاس میں شرکت کے موقع پر اپنی شناخت کیلئے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا
- ii- کارپوریٹ اینٹٹی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ (اگر پہلے فراہم نہ کئے گئے ہوں) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوں گے۔

(ب) برائے پروکسی کی تقرری:

- i- افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب/اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا اس فرد کو جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور اس کی رجسٹریشن تفصیلات ریگولیشنز کے مطابق آپ لوڈڈ ہوں۔ پروکسی فارم مندرجہ بالا شرائط کے تحت جمع کرانے ہوں گے۔
- ii- پروکسی فارم پر دو افراد کی گواہی ہونی چاہئے جن کے نام پتے اور سی این آئی سی نمبر فارم میں درج ہوں۔
- iii- ممبر اور پروکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پروکسی فارم کے ہمراہ منسلک ہونی چاہئیں۔

iv- پروکسی کو اجلاس کے موقع پر اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

v- کارپوریٹ اتھنٹی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد پاور آف اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) پروکسی فارم کے ہمراہ منسلک کرنے ہوں گے۔

5- ایس ای سی پی کے نوٹیفیکیشن نمبر 634(1) 2014 مورخہ 10 جولائی 2014ء کے تحت 30 جون 2017ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالی گوشوارے اور رپورٹس کمپنی کی ویب سائٹ www.otsuka.pk پر حصص یافتگان کی اطلاع اور جائزہ کیلئے جاری کردی گئی ہیں۔

6- سالانہ مالی گوشواروں کی بذریعہ ای میل ترسیل

ایس ای سی پی کے ایس آر او نمبر 787(1) 2014 مورخہ 8 ستمبر 2014ء کے ذریعے ہدایات کے مطابق جو شیئر ہولڈرز آئندہ سالانہ مالی گوشوارے ڈاک کی بجائے بذریعہ ای میل وصول کرنے کے متمنی ہوں، کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو اپنے ای میل ایڈریس کے ہمراہ کمپنی کی ویب سائٹ www.otsuka.pk پر دستیاب اسٹینڈرڈ ریکوئسٹ فارم پر دستخط اور اپنے سی این آئی سی / پاسپورٹ کی کاپی ارسال کر دیں۔ اگر آپ مذکورہ سہولت حاصل نہ کرنا چاہیں تو نظر انداز کر دیں۔ سالانہ مالی گوشوارے معمول کے مطابق آپ کے رجسٹرڈ پتہ پر ارسال کر دیئے جائیں گے۔

7- سی این آئی سی اور این ٹی این سٹوفکیٹ کی کاپیاں داخل کرانا۔ (لازمی)

ایس ای سی پی کی ہدایات کے مطابق ڈیویڈنڈ وارنٹس پر حصص یافتگان کا سی این آئی نمبر کا اندراج لازمی ہوگا ماسوائے نابالغ اور کارپوریٹ ممبر لہذا شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ بلاتاخیر کمپنی کے شیئر رجسٹرار سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کو ضروری معلومات اور تازہ سی این آئی سی کی کاپی فراہم کر دیں (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) سی این آئی سی کی کاپی موجود نہ ہونے کی صورت میں کمپنی کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 243(2) کے کلاز (اے) کے تحت ڈیویڈنڈ وارنٹس روک سکتی ہے جو ایس ای سی پی کی مذکورہ بالا ہدایات کے مطابق سی این آئی سی کی تازہ کاپی کی فراہمی شیئر رجسٹرار جاری کریں گے۔

8- ڈیویڈنڈ پروڈ ہولڈنگ ٹیکس

فنانس ایکٹ مجریہ 2017ء نافذ العمل یکم جولائی 2017ء کے تحت انکم ٹیکس آرڈیننس مجریہ 2001ء کی دفعہ 150 کے مطابق کمپنیوں کے ادا کردہ ڈیویڈنڈ پروڈ ہولڈنگ ٹیکس منہا کرنے کی شرط حسب ذیل ہے:

الف انکم ٹیکس ریٹرز کے فائلرز کیلئے 15 فیصد

ب انکم ٹیکس ریٹرز کے نان فائلرز کیلئے 20 فیصد

فائلرز شیئر ہولڈرز کو ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ ایف بی آر کی ویب سائٹ پر جاری کردہ تازہ ایکٹیو ٹیکس پیئرز لسٹ (اے ٹی ایل) میں اپنے ناموں کے اندراج کو یقینی بنالیں بصورت دیگر ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کے موقع پر ان کی ڈیویڈنڈ کی رقم سے 15 فیصد کی بجائے 20 فیصد کی شرح سے ٹیکس منہا کر لیا جائے گا۔ ریگولیٹرز کی ہدایات کے مطابق جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈرز کے شیئرز کا تناسب پر پھیل شیئر ہولڈرز کی جانب سے فراہم کردہ معلومات پر طے کیا جائے گا۔ شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ پرنسپل اور جوائنٹ ہولڈرز کے شیئرز کے تناسب سے شیئر رجسٹرار کو مطلع کریں بصورت دیگر ہر شیئر ہولڈر کے شیئرز کا تناسب مساوی سمجھا جائے گا اور قانون کے مطابق اسی اعتبار سے ٹیکس منہا کر دیا جائے گا۔

9- نقد منافع منقسمہ کی الیکٹرونک ادائیگی۔

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 242 کے تحت قابل ادائیگی نقد منافع منقسمہ اہل شیئر ہولڈرز کو صرف الیکٹرونک طریقے سے براہ راست ان کے بینک اکاؤنٹس میں ادا کیا جائے گا تاہم ایس ای سی پی نے بذریعہ سرکلر نمبر 18 مجریہ 2017ء مورخہ یکم اگست 2017ء اس ضمن میں 31 اکتوبر 2017ء تک نرمی کردی ہے۔ بعد ازاں ہر قابل ادائیگی منافع منقسمہ صرف مقررہ طریقہ کار سے ادا کیا جائے گا لہذا شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اپنے بینک مینڈیٹ بشمول (الف) اکاؤنٹ کا نام (ب) اکاؤنٹ کا نمبر (ج) آئی بی اے این نمبر (د) بینک کا نام اور (ه) برانچ کا نام کوڈ اور پتہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فراہم کر دیں۔ سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان (سی ڈی سی) / شرکاء کے پاس رجسٹرڈ شیئر کے حامل حصص یافتگان کو بینک مینڈیٹ کی تفصیلات متعلقہ شریک / سی ڈی سی کو فراہم کرنے کی ہدایت کی جاتی ہے۔

شیئر ہولڈرز سے پتہ میں کسی قسم کی تبدیلی سے شیئر رجسٹرار میسرز سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ سی ڈی سی ہاؤس 99 بی بلاک 'بی' ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل کراچی 74400۔

کسٹمر سپورٹ سروسز کے ٹول فری نمبر: 0800-23275 (CDCPL)

فیکس نمبر: 34326053-21-92 ای میل: info@cdcpak.com

ویب سائٹ: www.cdcpakistan.com کو مطلع کرنے کی درخواست کی جاتی ہے۔