

اتفاق آئرن انڈسٹریز لمیٹڈ

اطلاع سالانہ اجلاس عام



بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ اتفاق آئرن انڈسٹریز لمیٹڈ کے حصص داران کا 12 واں سالانہ اجلاس عام بمقام رجسٹرار دفتر B-II-40 گلبرگ III، لاہور بروز ہفتہ 28 اکتوبر 2017ء دوپہر 12:00 بجے درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

عام امور:

- 1۔ یکم فروری 2017ء کو منعقدہ گزشتہ EOGM کی کارروائی کی توثیق کرنا۔
- 2۔ 30 جون 2017ء تک مقررہ مالی سال کیلئے کمپنی کے نتیجہ شدہ حسابات معہ اُن پر ڈائریکٹران اور آڈیٹران کی رپورٹس کی وصولی غور و خوض اور منظوری دینا۔
- 3۔ 30 جون 2017ء تک مقررہ سال کیلئے آڈیٹران کا تقرر اور اُن کے صلہ خدمت کا تعین کرنا۔ موجودہ آڈیٹر میسرز کلیم اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس سکدوش ہونے اور اہل ہونے کی بناء پر دوبارہ تقرری کیلئے اپنے آپ کو پیش کیا ہے۔
- 4۔ کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (1) 159 کی پرویز کے مطابق 31 اکتوبر 2017ء سے شروع تین سالوں کی مدت کیلئے بورڈ آف ڈائریکٹرز سے مقرر کردہ کمپنی کے سات 7 ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا سکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام درج ذیل ہیں:

- 1۔ جناب عثمان جاوید 2۔ جناب میاں محمد پرویز شفیع
- 3۔ جناب جاوید صدیق 4۔ جناب خالد مصطفیٰ
- 5۔ محترمہ خالدہ پرویز 6۔ محترمہ سمبلین عثمان
- 7۔ محترمہ عائشہ فہد

- 8۔ سکدوش ہونے والے مندرجہ بالا ڈائریکٹرز دوبارہ منتخب ہونے کے اہل ہیں۔
- 5۔ صاحب صدر کی اجازت سے کسی دیگر امر پر کارروائی کرنا۔

خصوصی امور:

- 6۔ غور و خوض اور اگر بہتر خیال کیا گیا تو کمپنی کے سالانہ نظر ثانی شدہ مالی نتائج کی ترسیل بذریعہ سی ڈی یا ڈی ڈی یا ایو ایس بی کی بابت درج ذیل قرارداد کو معہ یا بلا ترمیم بطور خصوصی قرارداد منظور کرنا۔
- قرارداد پایا کہ کمپنی کے سالانہ نظر ثانی شدہ مالیاتی حسابات معہ اُن پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ، نوٹس اور اس کے کسی حصہ کی دیگر معلومات ممبران کو یک فارم میں ارسال کرنے کی بجائے سی ڈی یا ڈی ڈی یا ایو ایس بی کے ذریعے ارسال کی جائیں اور بذریعہ ہذا SECP مورخہ 31 مئی 2016ء SRO#470 کی شرائط کے مطابق منظوری دی جاتی ہے۔
- 7۔ غور و خوض اور اگر بہتر خیال کیا گیا تو کمپنیز (ای۔ ونگ) ریگولیشنز 2016ء کے تحت سیکورٹیز اینڈ اینچینج کمیشن کی طرف سے مجوزہ مینڈیٹری ای ونگ ضروریات کے مطابق کمپنی کے دستور میں تبدیلی کیلئے درج ذیل قرارداد کو معہ یا بلا ترمیم بطور خصوصی قرارداد منظور کرنا۔
- قرارداد پایا کہ درج ذیل نیا آرٹیکل 45-A قابل اطلاق قانونی ضروریات کے مطابق ہے اور بذریعہ ہذا کمپنی کے دستور میں موجود آرٹیکل 45 کے بعد درج کیا جاتا ہے۔
- 45-A: الیکٹرونک ووٹنگ
- 1۔ ممبر وقتاً فوقتاً SECP سے مجوزہ ای ونگ کیلئے ضروریات اور پرویز کے تحت کمپنی کے اجلاس عام میں ای ونگ اختیار کر سکتا ہے اور ان قواعد پر عمل کرے گا۔ اس آرٹیکل کی پیروی میں الیکٹرونک مقاصد کیلئے ممبران کے ساتھ ساتھ غیر ممبران کو بطور پراسی مقرر کرنے کی اجازت ہوگی۔
- 2۔ آرٹیکل صرف الیکٹرونک ووٹنگ کے مقاصد کیلئے لاگو ہوگا۔
- قرارداد پایا کہ کمپنی بیکٹری بذریعہ ہذا مذکورہ بالا قرارداد کو مؤثر بنانے کیلئے تمام حوال، کام اور چیزیں کرنے، ضروری، ذیلی اور اتفاقی حوال اور اقدامات اٹھانے کے با اختیار ہیں۔
- ڈائریکٹرز کے انتخاب اور اجلاس میں غور و خوض کئے جانے والے خصوصی امور سے وائس چیئرمین ایکٹ 2017ء کی دفعہ (3) 134 کے تحت درکار بیان نوٹس ہذا کی کاپی کے ہمراہ ممبران کو ارسال کیا جا رہا ہے۔

بحکم بورڈ

محکمہ شہر آباد بیل می
کمپنی سیکرٹری

لاہور
106 اکتوبر 2017ء

نوٹ:

- i۔ کمپنی کی حصص منگلی سٹاکس 12 اکتوبر 2017ء تا 28 اکتوبر 2017ء (بشمول ہر دو ایام) بند رہیں گی۔ بادی منتقلیاں سی ڈی ایس ٹرانزیکٹز آئی ڈیز ہمارے شیئر رجسٹرارز میسرز کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ، فکس آرکائیو، 1-K کرسٹل، ماڈل ٹاؤن، لاہور کے ہاں 20 اکتوبر 2017ء کو کاروبار کے اختتام پر موصول ہونے والی بروقت تصویر ہوگی۔
- ii۔ اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ دینے کا حق کمپنی کا ممبر اپنی بجائے شرکت اور ووٹ دینے کیلئے دیگر ممبر کو اپنا پراسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراسی تقریر نامہ کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے مطابق باقاعدہ دستخط اور مہر شدہ اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرار دفتر پر لازماً موصول ہو جانے چاہئیں۔
- سی ڈی سی میں کمپنی کے کارپوریٹ ممبران کے نمائندگان یا انفرادی ممبران کے اجلاس کے وقت شناخت اور تصدیق ثابت کرنے کیلئے اصل قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ، سی ڈی سی اکاؤنٹ اور پارٹیسپنٹ آئی ڈی نمبر لازماً اپنے ہمراہ لائیں۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو مزید برآں سیکورٹیز اینڈ اینچینج کمیشن پاکستان کے جاری شدہ سرکل نمبر 1 مورخہ 26 جنوری 2000 میں دی گئی گائیڈ لائنز کی پیروی کرنا ہوگا۔
- 4۔ حصص داران کو اطلاع جنہوں نے اپنے CNIC منسلک کر کے

سیکرٹریز اینڈ ایجنٹس کمیشن آف پاکستان کے نوٹیفکیشن بروئے 2011(1)/SRO779 مورخہ 18 اگست 2011ء اور 2012(1)/SRO831 مورخہ 5 جولائی 2012ء کے مطابق ڈیویڈ اینڈ وارنرس پر نابالغ اور کارپوریٹ ممبران کے سوائے رجسٹرڈ ممبر یا بااختیار فرد کے CNIC نمبر تحریر ہونے چاہئیں اس کے مطابق ممبران جنہوں نے ابھی تک اپنے کارآمد CNIC یا کارپوریٹ انٹی کی صورت میں NTN کی کاپیاں جمع نہیں کرائیں سے التماس ہے کہ کمپنی کے شیئر رجسٹر ارجو جمع کرائیں بغیر تاخیر کے کی صورت میں کمپنی قانون کے مطابق ڈیویڈ اینڈ وارنرس کی ترسیل روک لے گی۔

5۔ نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی بذریعہ الیکٹرونک موڈ
کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 242 کی پرویز میں ضروری ہے کہ نقد قابل ادا ڈیویڈ اینڈ فقط الیکٹرونک موڈ کے ذریعے براہ راست اہل حصص داران کی طرف سے منسوب بینک اکاؤنٹ میں ادا کئے جائیں گے اس لئے قانون کی پرویز پر عمل کیلئے تمام وہ مادی حصص داران جنہوں نے ابھی تک اپنے بینک اکاؤنٹ نمبر IBAN تفصیلات کمپنی کو جمع نہیں کرائیں سے التماس ہے کہ کمپنی کی ویب سائٹ www.ittefaqsteel.com پر دستیاب ڈیویڈ اینڈ مینڈیٹ پر مہیا کریں سی ڈی سی ڈی سی میں کمپنی کے تمام وہ حصص داران بھی جنہوں نے اپنے بینک اکاؤنٹ تفصیلات مہیا نہیں کیں سے بھی التماس ہے کہ سی ڈی سی ڈی سی میں اپنے پارٹنرس جو سی ڈی سی میں ان کے اکاؤنٹس کو برقرار رکھتے ہیں کو مہیا کریں اور یقینی بنائیں کہ ان کی بینک اکاؤنٹ تفصیلات اپ ڈیٹ ہیں۔

6۔ اکم ٹیس آرڈیننس 2001ء کی دفعہ 150 کے تحت ڈیویڈ اینڈ سے اکم ٹیس کی ڈیکشن
کمپنی کی طرف سے ڈیویڈ اینڈ کی ادائیگی سے دوہوڈ لگ ٹیس کی ڈیکشن کیلئے حالیہ مجوزہ شرحیں درج ذیل ہیں۔

اکم ٹیس ریٹرز کے فاکٹر کیلئے: 15%

اکم ٹیس ریٹرز کے نان فاکٹر کیلئے: 20%

ایف بی آر کی ویب سائٹ پر مہیا شدہ ایکٹو ٹیس ریٹرز فہرست (ATL) کے مطابق ڈیویڈ اینڈ کی ادائیگی سے اکم ٹیس منہا کیا جاتا ہے اس کے علاوہ فیڈرل بورڈ آف ریونیو (ایف بی آر) سے موصولہ کلیریفیکیشن کے مطابق دوہوڈ لگ ٹیس حصص داران کے ملحقیت مشنر کہ اکاؤنٹس کی صورت میں ان کے شیئر ہولڈنگ تناسیوں کی بنیاد پر اصل شیئر ہولڈر اور جوائنٹ ہولڈر کے ٹیس "فاکٹر نان فاکٹر" پر الگ الگ متعین ہوگا۔

اس سلسلے میں تمام حصص داران جو انتہائی حصص رکھتے ہیں سے درخواست ہے کہ اپنے ملحقیت حصص کے لحاظ سے اصل شیئر ہولڈر اور جوائنٹ ہولڈر کے شیئر ہولڈنگ تناسب حسب ذیل کے مطابق تحریر صورت میں ہمارے شیئر رجسٹر ارجو مہیا کریں۔

اتفاق آ کر ان افسر سٹریٹ لیٹڈ

مشنر کہ شیئر ہولڈنگ تناسب کا فارم

فولیو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	نام پرنسپل اور جوائنٹ شیئر ہولڈر	ملحقیت حصص کا فیصد (تناسب)	CNIC نمبر (کاپی) دستخط

7۔ ڈیویڈ کا نفرنس سہولت

SECP سرکلر نمبر 10 آف 2014ء مورخہ 21 مئی 2014ء کی پرویز میں بیرونی میں، اگر کمپنی جغرافیائی محل وقوع میں سکونتی مجموعی 10% یا زیادہ شیئر ہولڈنگ کے مالک ممبران سے اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 10 یوم قبل ڈیویڈ کا نفرنس کے ذریعے اجلاس میں شرکت کیلئے رضامندی وصول کرتی ہے تو کمپنی اس شہر میں ڈیویڈ کا نفرنس سہولت کا انتظام کرے گی۔

8۔ بطور ڈائریکٹر انتخاب کیلئے ہر ایک امیدوار، چاہے سبکدوش ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا کوئی دیگر کمپنی کے ہاں کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 159 کی شرائط میں بطور ڈائریکٹر انتخاب کیلئے اپنے آپ کو پیش کرنے کا اظہار نوٹس بعد کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (1) 167 کی شرائط میں بطور ڈائریکٹر خدمات سرانجام دینے کی رضامندی سالانہ اجلاس عام کی تاریخ سے کم از کم 14 یوم قبل جمع کرائے گا۔

امیدوار کو مزید برآں پاکستان اسٹاک ایسچینج لمیٹڈ کے مندرجہ ریکولیشن کی متعلقہ پرویز میں بیرونی میں کرنا ہوگی اور کمپنی کے ہاں تفصیلی پروفائل مع کارپوریٹ گورننس 2012 کے مضابطہ اخلاق کے تحت درکار اپنی متعلقہ ڈیکلیریشن جمع کرائے گا اسے تصدیق بھی کرنا چاہئے کہ:-

A۔ وہ کسی قابل اطلاق قواعد و ضوابط (بشمول پاکستان اسٹاک ایسچینج لمیٹڈ کے سلسلہ قواعد) کے تحت کمپنی کا ڈائریکٹر بننے کا رکی نااہل نہیں ہے۔

B۔ وہ سات سے زیادہ سلفڈ کمپنیوں میں بطور ڈائریکٹر خدمات سرانجام نہیں دے رہا رہی ہے۔

C۔ نہ وہ اور نہ ہی اس کا راس کی زوجہ بروکریج کے کاروبار میں مصروف یا سرفائزڈ ایکٹو یا کارپوریٹ بروکریج ہاؤس کا آفیسر نہیں ہے۔

9۔ ممبران سے التماس ہے کہ اپنے مینلنگ ایڈریس میں کسی تبدیلی بارے کمپنی کے شیئر رجسٹر ارجو جتنا جلدی ممکن ہو مطلع فرمائیں۔

10۔ کسی تفتیش معلومات کے لئے حصص داران کارپوریٹ انفیر ڈیپارٹمنٹ، 042-35765029، ای میل ایڈریس یا کمپنی کے شیئر رجسٹر ارجو ممبر زکارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ، 1-K کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور۔

فون: 042-35916719، 042-35916714، 042-35916714 ای میل: corplink@gmail.com پر رابطہ کریں۔



ITTEFAQ IRON INDUSTRIES LIMITED NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 12th Annual General Meeting of the members of ITTEFAQ IRON INDUSTRIES LIMITED will be held on Saturday, October 28, 2017 at 12:00 noon at registered office, 40 B II, Gulberg-III, Lahore to transact the following business.

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the last EOGM held on Monday, February 01, 2017.
2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the Company together with the Directors and Auditors Report thereon for the year ended June 30, 2017.
3. To appoint Auditors for the year ending June 30, 2018 and to fix their remuneration. The present auditor M/s. Kaleem & Co., Chartered Accountants, the retiring auditors, who being eligible, have offered themselves for re-appointment.
4. To elect seven (7) directors of the Company as fixed by the Board of Directors in accordance with the provisions of section 159(1) of the Companies Act, 2017 for a term of three (3) years commencing from October 31, 2017. The names of retiring directors are as follows:

1. Mr. Usman Javed	2. Mian Muhammad Pervaiz Shafi
3. Mr. Javed Sadiq	4. Mr. Khalid Mustafa
5. Mrs. Khalida Perviz	6. Mrs. Sumbleen Usman
7. Mrs. Ayesha Fahid	

 The above retiring directors are eligible for re-election.
5. Any other Business with the permission of the Chairman.

SPECIAL BUSINESS

6. To consider, and if thought fit, to pass the following resolution as special resolution with or without modification relating to transmission of annual audited financial statements of the Company through CD Or DVD or USB.

"RESOLVED that the transmission of the annual audited financial statements of the Company together with the Director's and auditor's report thereon, the notes and other information forming part thereof through CD or DVD or USB to members instead of sending in Book form/Hard Copy be and is hereby approved in terms of SECP .S.O.R No 470 Dated May 31, 2016.

7. To consider, and if thought fit, to pass the following resolution as special resolution with or without amendments, for alteration in the Articles of Association of the Company in order to copy with the mandatory e-Voting requirements as prescribed by Securities and Exchange Commission under Companies (E-Voting) regulations 2016:

"RESOLVED that the accordance with applicable statutory requirements, the following new articles 45-A, be and is hereby inserted after the existing articles 45 in the Articles of Association."

45-A (Electronic Voting)

1. A member may opt for e-voting in a general meeting of the Company under the provision and requirements for e-voting as prescribed by the SECP from time to time and shall be deemed to be incorporated in these Articles. Members are allowed to appoint members as well as non-members as proxies for the purposes of electronic voting pursuant to this article.
 2. The Article shall be applicable for the purpose of electronic voting only. Resolved further that the Company Secretary be and is hereby authorized to do all acts, deeds and things, take all steps and actions as deemed necessary, ancillary and incidental in order to give effect the aforesaid resolution.
- A statement as required by Section 134 (3) of the Companies Act, 2017 in respect of Election of Directors and Special Business to be considered at the meeting is being sent to the members, along with a copy of this notice.

BY ORDER OF THE BOARD

Muhammad Shahzad Bazmi

Company Secretary

Lahore:

October 6, 2017

NOTES:

1. Book closure

Share transfer books of the Company will remain closed from October 21, 2017 to October 28, 2017 (both days inclusive). Physical transfers / CDS transaction IDs received in order by the Company's Share Registrar, M/s. Corplink (Pvt.) Limited Wings Arcade, 1-K, Commercial, Model Town, Lahore, up to the close of business on October 20, 2017 will be treated in time.

2. A member entitled to attend and vote at the above meeting may appoint a person/representative as Proxy to attend and vote on his behalf at the Meeting. The instrument of Proxy duly executed in accordance with the Articles of Association of the Company must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of holding the meeting.

3. The individual members or representatives of corporate members of the Company in CDC must bring original National Identity Card or Passport, CDC Account and Participant ID Numbers to prove identity and verification at the time of Meeting. CDC account holders will further have to follow the guidelines as laid down in Circular No.1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

4. Notice to Shareholders who have not provided their CNICs:

In accordance with the notification of the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide their SRO 779 (1)/2011 dated August 18, 2011 and SRO 831(1) 2012 dated 5 July, 2012, dividend warrants are

4. Notice to Shareholders who have not provided their CNICs:
In accordance with the notification of the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide their SRO 779 (1)/2011 dated August 18, 2011 and SRO 831(1) 2012 dated 5 July, 2012, dividend warrants are required to bear CNIC number of the registered member or the authorized person, except in case of minor(s) and corporate members. Accordingly, members who have not yet submitted copies of their valid CNIC or NTN in case of corporate entities are requested to submit the same to the Company's Shares Registrar. In case of noncompliance, the Company will withhold dispatch of Dividend Warrants as per law.

5. Payment of Cash Dividend Through Electronic Mode

The provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017 require that the dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. Therefore, for making compliance to the provisions of law, all those physical shareholders who have not yet submitted their bank account IBAN details to the Company are requested to provide the same on the Dividend Mandate Form available on Company website at www.ittefaqsteel.com. All those shareholders of the Company in CDC, who have also not provided their bank account details are also requested to provide the same to their participants in CDC, who maintain their accounts in CDC and ensure that their bank account details are updated.

6-Deduction of Income Tax from Dividend under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001:

The current prescribed rates for the deduction of withholding tax from payment of dividend by the companies are as under:

- For filers of Income tax returns: 15%
- For non-filers of Income tax returns: 20%

The income tax is deducted from the payment of dividend according to the Active Tax-Payers List (ATL) provided on the website of FBR. Further, according to clarification received from Federal Board of Revenue (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, in case of joint accounts held by the shareholders.

In this regard, all shareholders who hold shares jointly are requested to provide shareholding proportions of Principal shareholder and joint-holders in respect of shares held by them to our Shares Registrar, in writing as follows:

ITTEFAQ IRON INDUSTRIES LIMITED					
FORM OF JOINT SHAREHOLDING PROPORTION					
Folio/CDC Account no.	Names of principal and joint shareholders	Total shares	Percentage of shares held (proportion)	CNIC no (copy attached)	Signatures

7-Video conferencing facility

Pursuant to provisions of SECP Circular No.10 of 2014 dated May 21, 2014, if the Company receives consent from members holding aggregate 10% or more shareholding, residing in geographical location to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to the date of meeting, the Company will arrange video conference facility in that city.

8. Election of directors

Every candidate desiring to contest the election of Directors, whether he/she is retiring Director or otherwise, shall file with the Company not later than fourteen (14) days before the date of Annual General Meeting, a notice of his/her intention to offer himself/ herself for election, in terms of section 159 (3) of the companies Act 2017 along with his/her consent to act as Director, in terms of section 167(1) of the Companies Act 2017.

The candidate shall further comply with the relevant provisions of listing regulations of Pakistan Stock Exchange Limited and file with the Company a detailed profile along with his/her relevant declarations as required under the Code of Corporate Governance 2012. He/She should also confirm that:

- A. He/She is not ineligible to become Director of the Company under any applicable laws and regulations (including listing regulation of the Stock Exchange).
- B. He/ she is not serving as Director in more than seven listed Companies.
- C. Neither he/she nor his/her spouse engaged in the business of brokerage or is a sponsor directors or officer of the corporate brokerage house.

9. Members are requested to notify any changes in their mailing addresses to the Company's Share Registrar as soon as possible.

10. For any query/information, the shareholders may contact corporate affairs department, 042-35765029, email address or Company's Share Registrars, M/s Corplink (Pvt.) Limited, Wings Arcade, 1-K Commercial, Model Town, Lahore. Phone: 042-35916714, 042-35916719. Email: corplink@gmail.com

ITTEFAQ IRON INDUSTRIES LIMITED

NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 12th Annual General Meeting of the members of ITTEFAQ IRON INDUSTRIES LIMITED will be held on Saturday, October 28, 2017 at 12:00 noon at registered office, 40 B II, Gulberg-III, , Lahore to transact the following business.

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the last EOGM held on Monday , February 01, 2017.
2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the Company together with the Directors and Auditors Report thereon for the year ended June 30, 2017.
3. To appoint Auditors for the year ending June 30, 2018 and to fix their remuneration. The present auditor M/s. Kaleem & Co., Chartered Accountants, the retiring auditors, who being eligible, have offered themselves for re-appointment.
4. To elect seven (7) directors of the Company as fixed by the Board of Directors in accordance with the provisions of section 159(1) of the Companies Act , 2017 for a term of three (3) years commencing from October 31, 2017. The names of retiring directors are as follows:

- | | |
|------------------------|--|
| 1. Mr. Usman Javed | 2. Mian Muhammad Pervaiz Shafi |
| 3. Mr. Javed Sadiq | 4. Mr. Khalid Mustafa 5. Mrs. Khalida Perviz |
| 6. Mrs. Sumbleen Usman | 7. Mrs. Ayesha Fahid |

The above retiring directors are eligible for re-election.

5. Any other Business with the permission of the Chairman.

SPECIAL BUSINESS

6. To consider, and if thought fit, to pass the following resolution as special resolution with or without modification relating to transmission of annual audited financial statements of the Company through CD Or DVD or USB.

"RESOLVED that the transmission of the annual audited financial statements of the Company together with the Director's and auditor's report thereon, the notes and other information forming part thereof through CD or DVD or USB to members instead of sending in Book form/Hard Copy be and is hereby approved in terms of SECP .S.O.R No 470 Dated May 31, 2016.

7. To consider, and if thought fit, to pass the following resolution as special resolution with or without amendments, for alteration in the Articles of Association of the Company in order to copy with the mandatory e-Voting requirements as prescribed by Securities and Exchange Commission under Companies (E-Voting) regulations 2016:

"RESOLVED that the accordance with applicable statutory requirements, the following new articles 45-A, be and is hereby inserted after the existing articles 45 in the Articles of Association."

45-A (Electronic Voting)

1. A member may opt for e-voting in a general meeting of the Company under the provision and requirements for e-voting as prescribed by the SECP from time to time and shall be deemed to be incorporated in these Articles. Members are allowed to appoint members as well as non-members as proxies for the purposes of electronic voting pursuant to this article.

2. The Article shall be applicable for the purpose of electronic voting only;

Resolved further that the Company Secretary be and is hereby authorized to do all acts, deeds and things, take all steps and actions as deemed necessary, ancillary and incidental in order to give effect the aforesaid resolution.

A statement as required by Section 134 (3) of the Companies Act , 2017 in respect of Election of Directors and Special Business to be considered at the meeting is being sent to the members, along with a copy of this notice.

BY ORDER OF THE BOARD

Muhammad Shahzad Bazmi

Company Secretary.

Lahore:

October 6, 2017

NOTES:

1. Book closure

Share transfer books of the Company will remain closed from October 21, 2017 to October 28, 2017 (both days inclusive). Physical transfers/ CDS transaction IDs received in order by the Company's Share Registrar, M/s. Corplink (Pvt.) Limited Wings Arcade, 1-K, Commercial, Model Town, Lahore, up to the close of business on October 20, 2017 will be treated in time.

2. A member entitled to attend and vote at the above meeting may appoint a person/representative as Proxy to attend and vote on his behalf at the Meeting. The instrument of Proxy duly executed in accordance with the Articles of Association of the Company must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of holding the meeting.

3. The individual members or representatives of corporate members of the Company in CDC must bring original National Identity Card or Passport, CDC Account and Participant ID Numbers to prove identity and verification at the time of Meeting. CDC account holders will further have to follow the guidelines as laid down in Circular No.1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

4. Notice to Shareholders who have not provided their CNICs:

In accordance with the notification of the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide their SRO 779 (1)/2011 dated August 18, 2011 and SRO 831(1) 2012 dated 5 July, 2012, dividend warrants are required to bear CNIC number of the registered member or the authorized person, except in case of minor(s) and corporate members. Accordingly, members who have not yet submitted copies of their valid CNIC or NTN in case of corporate entities are requested to submit the same to the Company's Shares Registrar. In case of noncompliance, the Company will withhold dispatch of Dividend Warrants as per law.

5. Payment of Cash Dividend Through Electronic Mode

The provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017 require that the dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. Therefore, for making compliance to the provisions of law, all those physical shareholders who have not yet submitted their bank account IBAN details to the Company are requested to provide the same on the Dividend Mandate Form available on Company website at www.ittefaqsteel.com. All those shareholders of the Company in CDC, who have also not provided their bank account details are also requested to provide the same to their participants in CDC, who maintain their accounts in CDC and ensure that their bank account details are updated.

6-Deduction of Income Tax from Dividend under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001:

The current prescribed rates for the deduction of withholding tax from payment of dividend by the companies are as under:

- For filers of income tax returns: 15%
- For non-filers of income tax returns: 20%

The income tax is deducted from the payment of dividend according to the Active Tax-Payers List (ATL) provided on the website of FBR. Further, according to clarification received from Federal Board of Revenue (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, in case of joint accounts held by the shareholders.

In this regard, all shareholders who hold shares jointly are requested to provide shareholding proportions of Principal shareholder and Joint-holders in respect of shares held by them to our Shares Registrar, in writing as follows:

ITTEFAQ IRON INDUSTRIES LIMITED					
FORM OF JOINT SHAREHOLDING PROPORATION					
Folio/CDC Account no.	Names of principal and joint shareholders	Total shares	Percentage of shares held (proportion)	CNIC no (copy attached)	Signatures

7-Video conferencing facility

Pursuant to provisions of SECP Circular No.10 of 2014 dated May 21,2014, if the Company receives consent from members holding aggregate 10% or more shareholding, residing in geographical location to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to the date of meeting, the Company will arrange video conference facility in that city.

8. Election of directors

Every candidate desiring to contest the election of Directors, whether he/she is retiring Director or otherwise, shall file with the Company not later than fourteen (14) days before the date of Annual General Meeting, a notice of his/her intention to offer himself/herself for election, in terms of section 159 (3) of the companies Act 2017 along with his/her consent to act as Director, in terms of section 167(1) of the Companies Act 2017.

The candidate shall further comply with the relevant provisions of listing regulations of Pakistan Stock Exchange Limited and file with the Company a detailed profile along with his/her relevant declarations as required under the Code of Corporate Governance 2012. He /She should also confirm that:

- A. He /She is not ineligible to become Director of the Company under any applicable laws and regulations (including listing regulation of the Stock Exchange).
- B. He/ she is not serving as Director in more then seven listed Companies.

C. Neither he/she nor his/her spouse engaged in the business of brokerage or is a sponsor directors or officer of the corporate brokerage house.

9. Members are requested to notify any changes in their mailing addresses to the Company's Share Registrar as soon as possible.

10. For any query/information, the shareholders may contact corporate affairs department, 042-35765029, email address or Company's Share Registrars, M/s Corplink (Pvt.) Limited, Wings Arcade, 1-K Commercial, Model Town, Lahore. Phone: 042-35916714, 042-35916719. Email: corplink@gmail.com