Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the Annual General Meeting of the members of **First National Equities Limited** ("the company") will be held at Registered Office Room # 1007, 10th Floor, New Stock Exchange Building, Karachi, on Monday, **Oct 28, 2019 at 16:45** to transact the following business:-

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the last Extra Ordinary General Meeting held on **July 01, 2019.**

2. To receive, consider and adopt the Audited Annual Financial Statements of the company for the year ended June 30, 2019 together with the Board of Directors' and Auditors' reports thereon.

3. To appoint external auditors of the company for the year ending on June 30, 2020 and fix their remuneration.

ANY OTHER BUSINESS OF THE COMPANY

4. To transact any other business of the company that may be placed before the meeting with the permission of the chair.

By order of the Board

Karachi
Dated: October 07, 2019

Ammara Zakriya
Chief Financial Officer

A BOOK CLOSURE:

1. The Shares Transfer Books will remain closed from **Oct 21, 2019 to Oct 28, 2019** (both days inclusive) to enable the Company to determine the right of members to attend the above meeting.

2. Transfer received in order, at office of the Company's Share Registrar, Corp Tec Associates (Pvt) Limited, 503-E, Johar Town, Lahore by the close of business hours on **Oct 20, 2019** will be treated in time for the entitlement of vote and attending AGM. Members are also requested to immediately notify of any change in their registered addresses by writing to the office of Company's Share Registrar.

3. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy who shall have same rights as available to a member. In order to be a valid, the duly stamped, signed and witnessed instrument of proxy and the power of attorney or a notary certified copy of such power of attorney or other authority under which it is signed be deposited at the registered office of the company, not later than 48 hours before the time of holding the meeting.

4. Central Depository Company account holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

B. For Attending the Meeting

1. In case of individual beneficial owners of CDC entitled to attend and vote at the meeting must bring his/her participant ID and account/sub account number along with valid original CNIC or valid original passport to

authenticate his/her identity at the time of meeting

2. 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.

C. For Appointing Proxies

1. In case of individuals beneficial owners of CDC shall submit the proxy form as per above requirements along with participant IDS and account sub account number together with attested copy of valid CNIC or passport.

2. The proxy shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.

3. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/ power of attorney with specimen signature of the proxy member shall be submitted (unless it has been submitted earlier) along with proxy form.

4. The proxy shall produce his/her valid original CNIC or valid original passport at the time of the meeting.

Copies of the notice of the AGM, the latest annual audited/quarterly financial statements and the existing memorandum and articles of association of the company have been kept at the registered office of the company which can be obtained and/or inspected during the business hours on any working day from the date of publications of this notice till the conclusion of AGM by the members and other persons entitled to attend the meeting. Notice of AGM and latest annual/quarterly financial statements have also been placed on website of the company.

D. Withholding Tax on Dividend

Pursuant to the provisions of the Finance Act, 2019 effective July 1, 2019 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:

1. For filers of income tax return: 15%
2. For non-filer of income tax return: 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, otherwise they shall be treated as non filers and tax on their cash dividend will be deducted at the rate of 20% instead of 15%.

- Withholding Tax exemption from the dividend income, shall only be allowed if copy of valid tax exemption certificate is made available to Company's Share Registrar by the first day of book closure.
- Further, according to clarification received from 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 this regard all shareholders who hold company's shares jointly are requested to provide shareholding proportions or principal shareholder and joint-holder(s) in respect of shares held by them (if not already provided) to Company's Share Registrar, in writing as follows:

			Principal Shareholder		Joint Shareholder	
Company Name	Folio/CDS Account No.	Total Shares	Name & CNIC	Shareholding proportion (No. of Shares)	Name & CNIC	Shareholding proportion (No. of Shares)

- The required information must reach Company's Share Registrar within 10 days of this notice; otherwise it will be assumed that the shares are equally held by the principal shareholder and joint-holder(s).

- The corporate shareholders having CDC accounts are required to have their NTN updated with their respective participants, whereas corporate physical shareholders are requested to send a copy of their NTN certificate to the Company's Share Registrar. The shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote the company name and their respective folio numbers.

E. Availability of Annual Audited Financial Statement:

1. In accordance with the provisions of Section 223 and 237 of the Companies Act 2017, the audited financial statements of the Company for the year, which ended on June 30, 2019, are available on the Company's website (http://www.fnetrade.com).

2. In accordance with SRO 470(I)/2016, SECP has allowed the companies to circulate the annual audited accounts to its members through CD/DVD/USB instead of transmitting the hard copies at their registered addresses. The Company has obtained shareholders' approval in its last Annual General Meeting held on October 28, 2017. Accordingly, the Annual Report of FNEL for the year which ended on June 30, 2019 is being dispatched to the shareholders through DVD. However, if any shareholder, in addition, desires to get the hard copy of Annual Audited Financial Statements, the same shall be provided free of cost within seven working days of receipt of such request.

3. For convenience of shareholders, a “Standard Request Form” for provision of Annual Audited Financial Accounts is available on the Company's website.

F. VIDEO CONFERENCE FACILITY:

Members can also avail video conference facility in accordance with the provisions of Section 132 and 134 of the Companies Act, 2017. In this regard, please fill the following form and submit to registered address of the company 07 days before holding of the annual general meeting.

If the company receives consent from members holding 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 07 days prior to day of meeting, the company will arrange a video conference facility in the city subject to availability of such facility in that city.

I/We, ____________________ of _______________ being member of First National Equities Limited, holder of___________ ordinary shares as per registered folio No. ______________hereby opt for video conference facility at______________

____
Signature of Shareholder

The company will intimate members regarding venue of video conference facility at least five days before the date of annual general meeting along with the complete information necessary to enable them to access the facility.

G. PAYMENT OF CASH DIVIDEND THROUGH ELECTRONIC MODE:

In accordance with the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory for a listed company to pay cash dividend to its shareholder only through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholder. SECP through its circular No. 18/2017 dated August 01, 2017, has granted listed companies one time relaxation from the afore said requirements of the Act, for payment of cash

dividend till October 31, 2017. Please note that giving bank mandate for dividend payments is mandatory and in order to comply with this regulatory requirement and to avail the facility of direct credit of dividend amount in your bank account, you are requested to please provide the following information to your respective CDC Participant / CDC Investor Account Services (in case your shareholding is in Book Entry Form) or to our Share Registrar i.e. Corp Tec Associates (Pvt.) Limited, Share Registrar & Corporate Consultants, 503 E, Johar Town, Lahore.

(Format of Form)

	Details of Shareholder
Name of shareholder	
Folio/CDS Account No.	
CNIC No.	
Cell No. of shareholder	
Landline No. of shareholder, if any	
Email	

	Details of Bank Account
Title of Bank Account	
Account International Bank Account Number (IBAN) Mandatory	PK______________________________ (24 digits) (kindly provide your accurate IBAN number after consulting with your respective bank branch since in case of any error or omission in given IBAN, the company will not be held responsible in any manner for any loss or delay in your cash dividend payment)
Banks Name	
Branch Name and Address	
It is stated that the above mentioned information is correct an d in case of any change therein , I/we will immediately intimate Participant / Share Registrar accordingly. ________________ Signature of shareholder	

G. برقی طریقہ کار کے ذریعے نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی

کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 242 کے قواعد کے تحت لسٹڈ کمپنی کے لئے نقد منافع منقسمہ کی اہل شیئر ہولڈر کے پیش کردہ بینک اکاؤنٹ میں براہ راست ادائیگی صرف برقی طریقہ کے ذریعے لازمی ہے۔ یکم اگست 2017ء کے مراسلہ نمبر 18/2017 کے تحت SECP نے 31 اکتوبر 2017ء تک نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی کے لئے لسٹڈ کمپنیوں کو مذکورہ بالا ضروریات سے ایک مرتبہ چھوٹ دی ہے۔ یادرہے کہ، منافع منقسمہ کی ادائیگی کے لئے بینک مینڈیٹ دینا لازمی ہے اور اس قانونی ضابطہ پر پورا اترنے اور اپنے بینک اکاؤنٹ میں منافع منقسمہ کی رقم کی براہ راست منتقلی کے لئے برائے مہربانی اپنے متعلقہ CDC شرکاء/CDC انویسٹرا کاؤنٹ سروسز (اگر آپ کی شیئر ہولڈنگ بک انٹری کی صورت میں ہو) یا ہمارے شیئر رجسٹرار یعنی کارپ ٹیک ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، شیئر رجسٹرار اور کارپوریٹ کنسلٹنٹس E-503، جوہر ٹاؤن، لاہور کے مندرجہ ذیل معلومات فراہم کریں:

(فارم کی وضع)

	شیئر ہولڈر کی تفصیلات
شیئر ہولڈر کا نام	
فولیو/CDS اکاؤنٹ نمبر	
CNIC نمبر	
شیئر ہولڈر کا سیل نمبر	
شیئر ہولڈر کا لینڈ لائن نمبر، اگر دستیاب ہو	
ای میل	

	بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات
بینک اکاؤنٹ کا ٹائٹل	
انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ نمبر (IBAN) ''لازمی''	PK.. (24 ہندسے) (برائے مہربانی اپنی متعلقہ بینک برانچ سے مشورہ کے بعد درست IBAN نمبر فراہم کریں آپ کے نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی میں کسی بھی قسم کے نقصان یا تاخیر کے لئے کمپنی ذمہ دار نہ ہوگی)
بینک کا نام	
برانچ کا نام اور پتا	
یہ بیان کیا جاتا ہے کہ مذکورہ بالا معلومات درست ہیں اور ان میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کی صورت میں، میں/ہم شرکاء/شیئر رجسٹرار کو فوراً مطلع کروں/کریں گے۔	

			پرنسپل شیئر ہولڈر		مشترکہ شیئر ہولڈر	
نام کمپنی	فولیو/CDS اکاؤنٹ نمبر	کل حصص	نام اور CNIC	شیئر ہولڈنگ تناسب (تعداد حصص)	نام اور CNIC	شیئر ہولڈنگ تناسب (تعداد حصص)

✓ مطلوبہ معلومات اس نوٹس کی فراہمی کے 10 روز کے اندر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو پہنچ جانی چاہئیں بصورت دیگر یہ تصور کیا جائے گا کہ پرنسپل شیئر ہولڈر اور مشترکہ مالک (مالکان) مساوی حصص کے مالک ہیں۔

✓ CDC اکاؤنٹس کے حامل کاروباری حصص داران کے لئے اپنے متعلقہ شرکاء کو اپنے NTN سے متعلق آگاہ کرنا ضروری ہے جب کہ کاروباری فزیکل حصص داران سے درخواست ہے کہ وہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو اپنے NTN سرٹیفکیٹ کی نقل ارسال کریں۔ NTN یا NTN سرٹیفکیٹ، کوئی بھی معاملہ ہو، ارسال کرتے ہوئے حصص داران کو اپنا کمپنی کا نام اور متعلقہ فولیو نمبر درج کرنا ہوگا۔

E. سالانہ پڑتال شدہ مالی اسٹیٹمنٹ کی دستیابی

1. کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 223 اور 237 کے قواعد کے مطابق 30 جون 2019ء کو اختتام پذیر سال کے لئے کمپنی کی پڑتال شدہ مالی اسٹیٹمنٹس کمپنی کی ویب سائٹ http://www.fnetrade.com پر دستیاب ہیں۔

2. مراسلہ نمبر SRO 470(I)/2016 کے تحت SECP نے کمپنیوں کو سالانہ پڑتال شدہ کھاتوں کو کاغذات کی بجائے بذریعہ CD/DVD/USB اراکین کے رجسٹرڈ پتا پر ارسال کرنے کی اجازت دی ہے۔ کمپنی نے 28 اکتوبر 2017ء کو منعقدہ سالانہ اجلاس عام میں حصص داران سے اس کی منظوری حاصل کی ہے۔ اسی طرح سے، 30 جون 2019ء کو اختتام پذیر سال کے لئے FNEL کی سالانہ رپورٹ حصص داران کو بذریعہ DVD فراہم کی جارہی ہے۔ تاہم، اگر کوئی شیئر ہولڈر، سالانہ پڑتال شدہ مالی اسٹیٹمنٹس کو کاغذات کی صورت میں حاصل کرنے کا خواہش مند ہے تو درخواست موصول ہونے پر 7 کام کے ایام کے دوران بالکل مفت فراہم کی جائے۔

3. سالانہ پڑتال شدہ مالی کھاتوں کے حصول کی غرض سے حصص داران کی سہولت کے لئے، ''معیاری درخواست فارم'' کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔

F. ویڈیو کانفرنسنگ

کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 132 اور 134 کے قواعد کے تحت اراکین ویڈیو کانفرنس کی سہولت بھی حاصل کر سکتے ہیں۔ اس کے تناظر میں، برائے مہربانی مندرجہ ذیل فارم پر کر کے کمپنی کے رجسٹرڈ پتہ پر سالانہ اجلاس عام کے انعقاد سے 7 یوم قبل جمع کرائیں۔

اگر کمپنی 10 فی صد یا اس سے زائد حصص کے مالک، جو دور دراز مقام پر ہو، کی جانب سے اجلاس کے انعقاد سے 7 یوم قبل ویڈیو کانفرنس کے ذریعے اجلاس میں شرکت کی رضامندی وصول کرتی ہے تو کمپنی اُس شہر میں سہولت دستیاب ہونے پر ویڈیو کانفرنس کا انتظام کرے گی۔

میں/ہم، .... فرسٹ نیشنل ایکویٹیز لمیٹڈ کے رکن اور رجسٹرڈ فولیو نمبر .... کے تحت .... عمومی حصص کے مالک ہونے پر .... پر ویڈیو کانفرس کی سہولت کا/کے خواہش مند ہوں/ہیں۔

دستخط شیئر ہولڈر

کمپنی سالانہ اجلاس عام کی مقررہ تاریخ سے کم از کم پانچ یوم قبل ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے مقام اور سہولت حاصل کرنے کے لئے مکمل ضروری معلومات سے متعلق اراکین کو مطلع کرے گی۔

کم48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ پتا پر جمع کرایا جائے۔

4. سنٹرل ڈیپازیٹری اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی حسب ذیل ہدایات پر عمل کرنا ہوگا:

B. اجلاس میں شرکت کے لئے

1. اجلاس میں شرکت اور ووٹ کرنے کے اہل CDC کے فرد واحد بینی فیشل مالکان کو اجلاس کے انعقاد کے موقع پر اپنی شناخت ثابت کرنے کے لئے اپنا شراکتی شناخت نمبر اور اکاؤنٹ/ ذیلی اکاؤنٹ نمبر بمعہ جائز حقیقی CNIC یا حقیقی پاسپورٹ فراہم کرنا ہوگا۔
2. کاروباری ادارہ کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ جس پر نامزد شخص کے نمونہ کے دستخط موجود ہوں اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔ (اگر یہ پہلے جمع نہیں کرائے گئے ہوں)

C. پراکسیز کی تقرری کے لئے

1. CDC کے فرد واحد بینی فیشل مالکان کو مذکورہ بالا معیارات کے مطابق پراکسی فارم بمعہ شراکتی شناخت نمبر اور اکاؤنٹ/ ذیلی اکاؤنٹ نمبر بشمول جائز CNIC یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقل جمع کرانی ہوگی۔
2. پراکسی کی توثیق دو افراد کریں گے۔ جن کے نام، پتے اور قومی شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج ہونے چاہئیں۔
3. کاروباری ادارہ کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ بمعہ پراکسی کے نمونہ کے دستخط پراکسی فارم کے ہمراہ (اگر پہلے جمع نہیں کرائے گئے ہیں) جمع کرانا ہوگا۔
4. پراکسی کو اجلاس کے انعقاد کے موقع پر جائز اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

سالانہ عام اجلاس کا نوٹس تازہ ترین سالانہ / سہ ماہی کے مالیاتی گوشوارے اور MOA اور AOA کی کاپیاں کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں دستیاب ہیں۔ اس نوٹس سے سالانہ عام اجلاس کے اختتام تک ہر فرد جو اس اجلاس میں شرکت کا حق رکھتا ہے ان کاغذات کو حاصل یا ان کا معائنہ دوران دفتری اوقات کر سکتا ہے۔ سالانہ عام اجلاس کا نوٹس اور تازہ ترین سالانہ / سہ ماہی مالیاتی گوشوارے بھی کمپنی ویب سائٹ پر رکھے گئے ہیں۔

D. منافع منقسمہ پر ودہولڈنگ ٹیکس

یکم جولائی 2019ء سے مؤثر فائنس ایکٹ 2019ء کے قواعد کی پیروی میں انکم ٹیکس آرڈیننس 2001ء کے سیکشن 150 کی روشنی میں کمپنی کی جانب سے ادا کئے گئے منافع منقسمہ کی رقم پر ودہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی حسب ذیل ہے:

1.	انکم ٹیکس گوشوارے جمع کرانے والوں کے لئے	15 فی صد
2.	انکم ٹیکس گوشوارے نہ جمع کرانے والوں کے لئے	20 فی صد

فائلر حصص داران کو تلقین کی جاتی ہے کہ وہ منافع منقسمہ کی ادائیگی کے موقع پر FBR کی ویب سائٹ پر فراہم کی گئی ایکٹو ٹیکس پیئر (ATL) فہرست میں اپنے نام کے اندراج کو یقینی بنائیں بصورت دیگر انہیں نان فائلر تصور کیا جائے گا اور ان کے نقد منافع منقسمہ پر 15 فی صد کی بجائے 20 فی صد ٹیکس کا اطلاق ہوگا۔

- ✓ منافع منقسمہ آمدنی سے ودہولڈنگ ٹیکس کی چھوٹ اسی صورت میں دی جائے گی اگر کتب کی بندش سے قبل کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو ٹیکس استثنیٰ کے جائز سرٹیفکیٹ کی نقل فراہم کی جاتی ہے۔
- ✓ مزید یہ کہ، FBR کی جانب سے موصول وضاحت کے مطابق، پرنسپل حصص دار اور مشترکہ مالک (مالکان) کے شیئر ہولڈنگ تناسب سے ان کی ''فائلر/ نان فائلر'' حیثیت کو مدنظر رکھ کر ودہولڈنگ ٹیکس کا علیحدہ علیحدہ تعین کیا جائے گا۔
- ✓ اس طرح تمام حصص داران جو کمپنی حصص کے مشترکہ مالکان ہیں انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ اپنا شیئر ہولڈنگ تناسب یا پرنسپل حصص دار اور مشترکہ مالک (مالکان) کے ملکیتی حصص کی تفصیلات کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو تحریری طور پر حسب ذیل طریقہ سے فراہم کریں:

نوٹس | سالانہ اجلاس عام

فرسٹ نیشنل ایکویٹیز لمیٹڈ (''کمپنی'') کے اراکین کا سالانہ اجلاس عام بروز پیر مؤرخہ 28 اکتوبر 2019ء بوقت 16:45 بجے رجسٹرڈ آفس کمرہ 1007، 10th فلور، نیو اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ کراچی میں مندرجہ ذیل امور پر بحث کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی امور

1. 01 جولائی 2019ء کو منعقدہ اجلاس عام کی روئیداد کی توثیق کرنا۔
2. 30 جون 2019ء کو اختتام پذیر سال کے لئے کمپنی کی پڑتال شدہ سالانہ مالی اسٹیٹمنٹس بمعہ آڈیٹرز اور بورڈ آف ڈائریکٹرز کی رپورٹ وصول کرنا اوران کو زیر غور لانا اور اختیار کرنا۔
3. آڈٹ کمیٹی کی سفارش پر بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 30 جون، 2020ء کو اختتام پذیر سال کے لئے بحثیت بیرونی آڈیٹرز ICE نیٹ S.K.S.S.S. چارٹرا کاؤنٹنٹس کی دوبارہ تقرری کی تجویز دی ہے۔

کمپنی کے دیگر امور

4. چیئر کی اجازت سے اجلاس میں رکھے گئے کمپنی کے دیگر امور پر بحث کرنا۔

بحکم بورڈ

عمارہ زکریا
(CFO)

کراچی

مؤرخہ: 07 اکتوبر 2019ء

مندرجات:

A. کتاب کی بندش

1. شیئرز ٹرانسفر بُک 21 اکتوبر 2019ء سے 28 اکتوبر 2019ء تک (بشمول دونوں ایام) بندرہے گی تاکہ کمپنی اجلاس میں شرکت کے لئے اراکین کی اہلیت کا تعین کر سکے۔
2. 20 اکتوبر 2019ء کو کاروباری اوقات کار ختم ہونے تک کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر کارپ ٹیک ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 503-E جوہر ٹاؤن، لاہور میں موصول ٹرانسفرز کو اجلاس میں شرکت اور ووٹ کرنے کی اہلیت کی غرض سے بروقت وصولی تصور کیا جائے گا۔ اراکین سے درخواست ہے کہ اپنے رجسٹرڈ پتا میں تبدیلی کی صورت میں فوراً کمپنی کے شیئر رجسٹرار دفتر میں اطلاع دیں۔
3. اس اجلاس میں شرکت اور ووٹ کرنے کا/کی اہل رکن اپنی جگہ شرکت اور ووٹ کرنے کے لئے اپنا پراکسی مقرر کرسکتا/سکتی ہے جو ایک رکن کی حیثیت رکھتا/رکھتی ہے۔ پراکسی کو مؤثر بنانے کی غرض سے دستخط، مہر اور تصدیق شدہ پراکسی فارم اور مختار نامہ یا مختار نامہ کی نوٹری یا دیگر اتھارٹی سے تصدیق شدہ نقل اجلاس کے انعقاد سے کم از