

07 May 2020

AVN/PSX/07052020

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

Subject: **Notice of Annual General Meeting**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Annual General Meeting to be held on 29 May 2020 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours Sincerely,

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Ahsan', is written over a circular stamp. The stamp is blue and contains the text 'AHSAN KHALIL' at the top, 'Company Secretary' in the center, and 'AVANCEON LTD.' at the bottom, flanked by two stars.

Ahsan Khalil | Company Secretary

NOTICE OF 17th ANNUAL GENERAL MEETING

AVANCEON LIMITED

Notice is hereby given that the 17th Annual General Meeting of Avanceon Limited (“AVN”) will be held on Friday, 29 May 2020 at 03:00 PM via Zoom video link from Avanceon Limited, Regional Operations Center, 19KM, Main Multan Road, Lahore in compliance with Circular No 5 of 2020 issued by Corporate Supervision Department of SECP dated 17 March 2020, to transact the following business:

A.ORDINARY BUSINESS

- 1.To confirm the minutes of the Extra Ordinary General Meeting held on 08 August, 2019.
- 2.To receive, consider and adopt the Standalone and Consolidated Audited Financial Statements of the Company for the year ended 31 December, 2019 together with the Directors' and Auditors' Reports thereon and Chairman's Review Report.
- 3.To elect 07 (Seven) directors of the Company for the term of three years commencing from 25 April 2020 in accordance with the provision of Section 159 of The Companies Act, 2017 and Memorandum and Articles of Association. The names of retiring Directors are as under:

1.Mr. Khalid Hameed Wain	2.Mr. Bakhtiar Hameed Wain	3.Mr. Amir Waheed Wain	4.Mr. Naveed Ali Baig
5.Mr. Umar Ahsan Khan	6.Mr. Tajammal Hussain	7.Mr. Tanveer Karamat	

4.To appoint Auditors of the Company and fix their remuneration. The members are hereby notified that the Audit Committee and the Board of Directors have recommended the name of retiring auditors M/s EY Ford Rhodes, Chartered Accountants for appointment as auditors of the Company.

B.SPECIAL BUSINESS

- 5.To consider, and if thought fit, to approve as recommended by the Directors, the issue of bonus shares @ 10% and pass the following resolution;
- “RESOLVED that Ordinary Shares of Rs. 10/- each be issued as Bonus Shares and that the said shares be allotted as fully paid Ordinary Shares to the Members of the Company whose names appear on the Register of Members as at the close of the business on Thursday, 21 May 2020 in the proportion of 10 Bonus Share for every 100 Shares held, that is at the rate of 10%, as a result of this action a sum of Rs. 192,536,370 (Rupees One Hundred Ninety-Two Million, Five Hundred Thirty-Six Thousand Three Hundred and Seventy only) out of the free reserves of the Company be capitalized and applied towards the issue of bonus shares.
- These Bonus Shares shall rank pari pasuu as regards dividend and in all other respects with the existing Ordinary Shares of the Company.
- FURTHER RESOLVED** that fractional entitlements of the members shall be consolidated into whole shares and sold in the stock market and the sale proceeds shall be donated to a charitable institution.

6.RESOLVED that the Article 8 of the Articles of Association of the Company be and is hereby amended to read as follows:

“Shares in the Capital of the Company may be issued or allotted in full or part payment of any property, land, building, machinery, equipment or goods supplied or any services rendered to the Company in promotion and establishment of the Company or conduct of its business. Provided further that the shares may be issued to employees of the company under an employee stock option scheme approved by Securities and Exchange Commission of Pakistan under the applicable corporate law(s) in Pakistan.

C.ANY OTHER BUSINESS:

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

By Order of the Board

Ahsan Khalil | Company Secretary

Lahore Dated: 07 May 2020

WEBLINK FOR ONLINE MEETING VIA ZOOM:

In pursuance of SECP Circular Nos. 5 and 10 of 2020 dated 17 March 2020 and 01 April 2020 respectively regarding Regulatory Relief to dilute impact of Corona Virus (COVID 19) for Corporate Sector (194), the proceedings of the AGM shall be held online only through/via “ZOOM”. For attending live proceedings of the AGM the shareholders are requested to follow the below link:

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_cGhTAYP8TUqLhU3rJYxKAg

Please follow the below link for complete guidance as how to login on Zoom to attend the Annual General Meeting:

<http://www.avanceon.ae/investor-relations/> (scroll to the bottom of the page for guideline doc)

The shareholders attending AGM through Zoom, are given the option to send in advance their respective questions/comments/suggestions along with their Name and Folio Number on the following link or email address or postal address according to their convenience.

<http://www.avanceon.ae/regional-operations/> (scroll to the bottom of the page for contact us)

Email: madnan@avanceon.ae

Postal Address: Corporate Officer, Avanceon Limited, 19-Kms, Main Multan Road, Lahore.

Under Section 223(6) of The Companies Act, 2017, circulation of Audited Financial Statements and the Notice of Annual General Meeting has been allowed to be circulated in electronic format through email. The Annual Report of the Company shall be circulated via email to those shareholders whose email addresses are present in the records/database of the CDC and Share Registrar. The shareholders are encouraged to send/update their email addresses on the above mentioned link or email or postal address. The Annual Report has also been uploaded at the Company's website and is readily accessible to the shareholders. www.avanceon.ae.

Notes:

- 1.The share transfer books of the Company will be closed and no transfer of shares will be accepted for registration from Friday, 22 May 2020 to Friday, 29 May 2020 (both days inclusive). Transfer received in order at the office of our Registrar, Ms. FAMCO Associates (Private) Limited, 8-F, Near Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahra-e-Faisal, Karachi by the close of business (5.00 p.m.) on Thursday, 21 May 2020 will be treated to have been in time for the purposes of entitlement of bonus shares to the transferees and to attend & vote at the meeting.
- 2.A member entitled to attend and vote at this Meeting shall be entitled to appoint another person, as his/ her proxy to attend, speak and vote instead of him / her, and a proxy so appointed shall have such rights, as respects attending, speaking and voting at the Meeting as are available to a member. Proxies in order to be effective, must be received by the Company not less than 48 hours before the meeting. A proxy need not be a member of the company.
- 3.Members are required to timely notify any change in their address to Company's Shares Registrar, Ms. FAMCO Associates (Private) Limited, 8-F, Near Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahra-e-Faisal, Karachi.

ADDITIONAL NOTES;

CDC Account Holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down in circular #1 dated 26 Jan 2000, issued by SECP.

FOR ATTENDING THE SHAREHOLDERS' 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 up-loaded as per the Regulations, shall authenticate his identity by showing his original National Identity Card (NIC) or original passport at the time of attending the meeting.
- II.The shareholders registered on CDC are also requested to produce their particular ID numbers and account numbers in CDS.
- III.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.

FOR APPOINTING PROXIES:

- I.In case of individual, 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 duly completed and stamped proxy form accordingly.
- II.The proxy form shall be witnessed by the two persons whose names, addresses and NIC numbers shall be mentioned on the form.
- III.Attested copies of valid NIC 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 NIC 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 along with proxy form to the company.

STATEMENT(S) UNDER SECTION 166(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

Section 166 of The Companies Act, 2017 requires that a statement of material facts is annexed to the notice of the general meeting called for the purpose of election of directors which shall indicate the justification for choosing the appointee for appointment as independent director. Accordingly, the company shall ensure that the independents are elected in accordance with the procedures for election of directors laid down in Section 159 of The Companies Act, 2017.

After the person(s) file their notice/intention to be elected as director(s), the company shall apply following criteria for the appointment as independent director:

- Inclusion of name of independent directors in the data bank maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance (PICG) duly authorized by SECP.
- The company shall exercise due diligence that the person meets the independence criteria as mentioned in Section 166(2) of the Companies.
- Competency, diversity, skill, knowledge and experience of the person(s) shall be assessed.

STATEMENT(S) UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

This Statement is annexed to the Notice of the 17th Annual General Meeting of Avanceon Limited to be held on Friday, 29 May 2020 at which certain Special Business is to be transacted. The purpose of this Statement is to set forth the material facts concerning such special business;

ITEM 5 OF AGENDA

The Directors of the Company are of the view that the Company's profitability, financial position and its reserves justify the issuance of Bonus Shares in the proportion of 10 share for every 100 shares held, that is at the rate of 10%, to those Shareholders whose names appear in the Register of Members at the close of Business on Thursday, 21 May 2020, as a result of this action a sum of Rs. 192,536,370 (Rupees One Hundred Ninety-Two Million, Five Hundred Thirty-Six Thousand Three Hundred and Seventy only) out of the free reserves of the Company be capitalized and applied towards the issue of bonus shares.

These Bonus Shares shall rank pari pasuu as regards dividend and in all other respects with the existing Ordinary Shares of the Company.

The Directors of the company are interested in the business to the extent of their shareholding in the company.

ITEM 6 OF AGENDA

In Pursuance of the changes in the Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020 issued via SRO 231(1) / 2020, the Directors have decided to amend the section - 8 of Articles of Association of the company in order to expressly provide the authorization of issuance of Employee Stock Option Scheme. The said resolution suffices the purpose of these regulations.

اطلاع دی جاتی ہے کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ سرکلر نمبر 05\2020 کی تعمیل میں ایونسیون لمیٹڈ کے ممبران کا سترھواں سالانہ اجلاس عام ایونسیون لمیٹڈ کے رجسٹرڈ آفس سٹریٹ 19- گلوبل ٹریڈنگ مینان روڈ لاہور سے مورخہ ۲۹ مئی ۲۰۲۰ بروز جمعہ المبارک بوقت ۳:۰۰ بجے سہ پہر بذریعہ زوم ویڈیو لنک، مندرجہ ذیل امور کو انجام دینے کیلئے منعقد ہوگا۔

A۔ عمومی کاروباری امور:-

1۔ تصدیقات کی منظوری (Minutes of the Meeting) جو کہ غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 08 اگست 2019 کو منعقد ہوا تھا۔

2۔ 31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے کمپنی کے مالی سال کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے، چیئرمین ڈائریکٹران کا جائزہ اور آڈیٹرز کی رپورٹ وصول کرنا ان پر غور کرنا اور انہیں اختیار کرنا۔

3۔ 25 اپریل 2020 سے شروع ہونے والی اگلی 3 سالہ مدت کیلئے کمپنی کے 07 (سات) ڈائریکٹران کا انتخاب کرنا۔

ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹران کے ہم مندرجہ ذیل ہیں۔

- 1- جناب خالد حمید وائس
- 2- جناب بختیار حمید وائس
- 3- جناب عامر وحید وائس
- 4- جناب نوید علی بیگ
- 5- جناب عمر احسن خان
- 6- جناب قحیل حسین
- 7- جناب تنویر کرامت

4۔ آئندہ مالی سال کیلئے کمپنی کے آڈیٹر کو مقرر کرنا اور اس کا معاوضہ طے کرنا شیئر ہولڈرز کو اطلاع دی جاتی ہے کہ کمپنی کی بورڈ آف ڈائریکٹرز نے ریٹائرڈ ہونے والے آڈیٹر EY Ford Rhodes چارٹرڈ اکاؤنٹنٹ کا نام کمپنی کے آڈیٹر کی تقرری کیلئے تجویز کیا ہے

B۔ اہم کاروباری امور:-

5۔ بزنس حصص کی منظوری جنگی تجویز کا تناسب ہر 100 حصص پر 10 کے حساب سے ہوگا جو کہ 10 فیصد بٹے ہیں اور مندرجہ ذیل قرار دیا ہوگا

قرار پایا جاتا ہے کہ عام حصص جنگی بنیادی قیمت 10 روپے فی حصص کے حساب سے ہے جو کہ بطور بزنس شیئر جاری کیے گئے اور مزکورہ شیئر مکمل ادا شدہ عام حصص کے مطابق کمپنی کے ممبرز کو الٹ کیے جائیں گے جن کا تناسب ہر 100 حصص پر 10 حصص کے حساب سے ہوگا۔ یعنی 10% فیصد۔ ان ممبران کو جبکہ نام رجسٹر میں مورخہ 21 مئی 2020 کے اختتامی حساب کتاب پر ہے اس عمل کے نتیجے میں مایٹ 192,536,370 روپے کے ذخائر کمپنی کے سرمایہ میں بزنس شیئر کے اجراء کے سبب شمولیت اختیار کر لیں گے۔ ایسے بزنس شیئر زبونیڈ کی تربیل اور تمام امور میں عام حصص کے قانونی مساوی ہونے کے مزید قرار کیا جاتا ہے کہ ممبران کے کسری استحقاق کو مکمل حصص میں اکٹھا کر کے اسٹاک مارکیٹ میں فروخت کیا جائے گا اور اس سے حاصل شدہ رقم کو کسی فلاح ادارے کو عطیہ کی جائے گی۔

6۔ قرار پایا ہے کہ کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کی شق نمبر 8 کو مندرجہ ذیل طریقے سے پڑھنے کی ترمیم کی جاتی ہے۔ کمپنی کے سرمائے میں حصص کسی بھی پراپرٹی، مادی، عمارت، مشینری، ساز و سامان یا سامان کی فراہمی یا کمپنی کے فروغ اور اس کے قیام میں کمپنی کو پیش کیے جانے والی کسی بھی خدمات کی مکمل یا جزوی ادائیگی میں جاری یا الٹ کیے جاسکتے ہیں۔ مزید یہ کہ حصص کمپنی کے ملازمین کو بھی جاری کیے جاسکتے ہیں جو کہ پاکستان میں لاگو کارپوریٹ قوانین کے ذیل، سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان سے منظور شدہ اسٹاک آپشن اسکیم کے تحت ہوں گے۔

7۔ اضافی امور جو کہ چیئرمین کی اجازت سے ہوں گے۔

محکم بورڈ:-

احسن ظہیل (کمپنی سیکرٹری)

لاہور مورخہ 07 مئی 2020

ویب لنک برائے آن لائن میٹنگ بذریعہ "ZOOM"

کارپوریٹ سیکٹر (194) کیلئے کروڈاؤٹس کے انٹرکوم کرنے کیلئے ریگولیٹری ریلیف کے حوالے سے بالترتیب 17، 18، 19، 20، 21، 22، 23، 24، 25، 26، 27، 28، 29، 30، 31، 32، 33، 34، 35، 36، 37، 38، 39، 40، 41، 42، 43، 44، 45، 46، 47، 48، 49، 50، 51، 52، 53، 54، 55، 56، 57، 58، 59، 60، 61، 62، 63، 64، 65، 66، 67، 68، 69، 70، 71، 72، 73، 74، 75، 76، 77، 78، 79، 80، 81، 82، 83، 84، 85، 86، 87، 88، 89، 90، 91، 92، 93، 94، 95، 96، 97، 98، 99، 100، 101، 102، 103، 104، 105، 106، 107، 108، 109، 110، 111، 112، 113، 114، 115، 116، 117، 118، 119، 120، 121، 122، 123، 124، 125، 126، 127، 128، 129، 130، 131، 132، 133، 134، 135، 136، 137، 138، 139، 140، 141، 142، 143، 144، 145، 146، 147، 148، 149، 150، 151، 152، 153، 154، 155، 156، 157، 158، 159، 160، 161، 162، 163، 164، 165، 166، 167، 168، 169، 170، 171، 172، 173، 174، 175، 176، 177، 178، 179، 180، 181، 182، 183، 184، 185، 186، 187، 188، 189، 190، 191، 192، 193، 194، 195، 196، 197، 198، 199، 200، 201، 202، 203، 204، 205، 206، 207، 208، 209، 210، 211، 212، 213، 214، 215، 216، 217، 218، 219، 220، 221، 222، 223، 224، 225، 226، 227، 228، 229، 230، 231، 232، 233، 234، 235، 236، 237، 238، 239، 240، 241، 242، 243، 244، 245، 246، 247، 248، 249، 250، 251، 252، 253، 254، 255، 256، 257، 258، 259، 260، 261، 262، 263، 264، 265، 266، 267، 268، 269، 270، 271، 272، 273، 274، 275، 276، 277، 278، 279، 280، 281، 282، 283، 284، 285، 286، 287، 288، 289، 290، 291، 292، 293، 294، 295، 296، 297، 298، 299، 300، 301، 302، 303، 304، 305، 306، 307، 308، 309، 310، 311، 312، 313، 314، 315، 316، 317، 318، 319، 320، 321، 322، 323، 324، 325، 326، 327، 328، 329، 330، 331، 332، 333، 334، 335، 336، 337، 338، 339، 340، 341، 342، 343، 344، 345، 346، 347، 348، 349، 350، 351، 352، 353، 354، 355، 356، 357، 358، 359، 360، 361، 362، 363، 364، 365، 366، 367، 368، 369، 370، 371، 372، 373، 374، 375، 376، 377، 378، 379، 380، 381، 382، 383، 384، 385، 386، 387، 388، 389، 390، 391، 392، 393، 394، 395، 396، 397، 398، 399، 400، 401، 402، 403، 404، 405، 406، 407، 408، 409، 410، 411، 412، 413، 414، 415، 416، 417، 418، 419، 420، 421، 422، 423، 424، 425، 426، 427، 428، 429، 430، 431، 432، 433، 434، 435، 436، 437، 438، 439، 440، 441، 442، 443، 444، 445، 446، 447، 448، 449، 450، 451، 452، 453، 454، 455، 456، 457، 458، 459، 460، 461، 462، 463، 464، 465، 466، 467، 468، 469، 470، 471، 472، 473، 474، 475، 476، 477، 478، 479، 480، 481، 482، 483، 484، 485، 486، 487، 488، 489، 490، 491، 492، 493، 494، 495، 496، 497، 498، 499، 500، 501، 502، 503، 504، 505، 506، 507، 508، 509، 510، 511، 512، 513، 514، 515، 516، 517، 518، 519، 520، 521، 522، 523، 524، 525، 526، 527، 528، 529، 530، 531، 532، 533، 534، 535، 536، 537، 538، 539، 540، 541، 542، 543، 544، 545، 546، 547، 548، 549، 550، 551، 552، 553، 554، 555، 556، 557، 558، 559، 560، 561، 562، 563، 564، 565، 566، 567، 568، 569، 570، 571، 572، 573، 574، 575، 576، 577، 578، 579، 580، 581، 582، 583، 584، 585، 586، 587، 588، 589، 590، 591، 592، 593، 594، 595، 596، 597، 598، 599، 600، 601، 602، 603، 604، 605، 606، 607، 608، 609، 610، 611، 612، 613، 614، 615، 616، 617، 618، 619، 620، 621، 622، 623، 624، 625، 626، 627، 628، 629، 630، 631، 632، 633، 634، 635، 636، 637، 638، 639، 640، 641، 642، 643، 644، 645، 646، 647، 648، 649، 650، 651، 652، 653، 654، 655، 656، 657، 658، 659، 660، 661، 662، 663، 664، 665، 666، 667، 668، 669، 670، 671، 672، 673، 674، 675، 676، 677، 678، 679، 680، 681، 682، 683، 684، 685، 686، 687، 688، 689، 690، 691، 692، 693، 694، 695، 696، 697، 698، 699، 700، 701، 702، 703، 704، 705، 706، 707، 708، 709، 710، 711، 712، 713، 714، 715، 716، 717، 718، 719، 720، 721، 722، 723، 724، 725، 726، 727، 728، 729، 730، 731، 732، 733، 734، 735، 736، 737، 738، 739، 740، 741، 742، 743، 744، 745، 746، 747، 748، 749، 750، 751، 752، 753، 754، 755، 756، 757، 758، 759، 760، 761، 762، 763، 764، 765، 766، 767، 768، 769، 770، 771، 772، 773، 774، 775، 776، 777، 778، 779، 780، 781، 782، 783، 784، 785، 786، 787، 788، 789، 790، 791، 792، 793، 794، 795، 796، 797، 798، 799، 800، 801، 802، 803، 804، 805، 806، 807، 808، 809، 810، 811، 812، 813، 814، 815، 816، 817، 818، 819، 820، 821، 822، 823، 824، 825، 826، 827، 828، 829، 830، 831، 832، 833، 834، 835، 836، 837، 838، 839، 840، 841، 842، 843، 844، 845، 846، 847، 848، 849، 850، 851، 852، 853، 854، 855، 856، 857، 858، 859، 860، 861، 862، 863، 864، 865، 866، 867، 868، 869، 870، 871، 872، 873، 874، 875، 876، 877، 878، 879، 880، 881، 882، 883، 884، 885، 886، 887، 888، 889، 890، 891، 892، 893، 894، 895، 896، 897، 898، 899، 900، 901، 902، 903، 904، 905، 906، 907، 908، 909، 910، 911، 912، 913، 914، 915، 916، 917، 918، 919، 920، 921، 922، 923، 924، 925، 926، 927، 928، 929، 930، 931، 932، 933، 934، 935، 936، 937، 938، 939، 940، 941، 942، 943، 944، 945، 946، 947، 948، 949، 950، 951، 952، 953، 954، 955، 956، 957، 958، 959، 960، 961، 962، 963، 964، 965، 966، 967، 968، 969، 970، 971، 972، 973، 974، 975، 976، 977، 978، 979، 980، 981، 982، 983، 984، 985، 986، 987، 988، 989، 990، 991، 992، 993، 994، 995، 996، 997، 998، 999، 1000

میٹنگ کی براہ راست کارروائی میں شرکت کیلئے حصص یافتگان سے گزارش ہے کہ وہ نیچے دیے گئے لنک کو کھلیں:

<https://us02web.zoom.us/join/84461234567>

لاگ ان اور شرکت کیلئے درج ذیل لنک سے مکمل راہنمائی حاصل کر سکتے ہیں

<http://www.avanceon.ae/investor-relations/>

"ZOOM" کے ذریعے شرکت کرنے والے حصص یافتگان کو یہ سہولت دی جاتی ہے کہ وہ درج ذیل لنک، ای میل یا پوسٹل ایڈریس پر اپنے متعلقہ سوالات | تبصرے | تجاویز اپنے نام اور فون نمبر کیساتھ بھیجیں۔

<http://www.avanceon.ae/regional-operations/>

پوسٹل ایڈریس: کارپوریٹ آفیسر ایونسیون لمیٹڈ ۱۹- گلوبل ٹریڈنگ مینان روڈ لاہور

Email: madnan@avanceon.ae

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 223(6) کے تحت، آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے اور سالانہ جنرل میٹنگ کے نوٹس کو ای میل کے ذریعے بھیجنے کی اجازت دی گئی ہے کمپنی کی سالانہ رپورٹ ان حصص یافتگان کو ای میل کے ذریعے بھیجی جائے گی جن کے ای میل CDC اور شیئر رجسٹر کے ریکارڈز میں موجود ہیں۔ حصص یافتگان کی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ وہ اپنے ای میل کو نوڈ ہال لنک یا ای میل یا پوسٹل ایڈریس پر بھیجیں سالانہ رپورٹ کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی لوڈ کی گئی ہے اور حصص یافتگان تک آسانی سے قابل رسائی ہے

حاشیات:-

(1) کمپنی کے حصص کی منتقلی کی کتب مورخہ 22 مئی 2020 سے 29 مئی 2020 (شہول دونوں دن) بند رہیں گی جس دوران تدوین کیلئے کسی بھی حصص کی منتقلی کی وود درخواستیں جو درست حالت میں کمپنی کے شیئر رجسٹر کے دفتر فیکو ایسوسی ایشن 8- ایف نزد ہٹل فاران نرسری بلاک نمبر 6، PECHS، شاہراہ فیصل کراچی۔ مورخہ 21 مئی 2020 کو دفتری اوقات ختم ہونے سے قبل موصول ہوگی۔ انکو بزنس حصص کے استحقاق سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور حق رائے دہی استعمال کرنے کے استحقاق کے تعین کیلئے بروقت شمار کیا جائے گا۔

(2) سالانہ اجلاس عام میں شمولیت بولنے اور حق رائے دہی کرنے کے مستحق ہر ممبر کو یہ حق حاصل ہے کہ وہ شرکت بولنے اور حق رائے دہی استعمال کرنے کیلئے اپنی جگہ کسی پراکسی کو مقرر کرے اور ایسے پراکسی کو اجلاس میں شرکت بولنے اور حق رائے دہی استعمال کرنے کی نسبت سے وہی اختیارات حاصل ہوں گے جو کہ بذات خود کمپنی کے ممبر کو حاصل ہوتے ہیں۔ پراکسی مقرر کرنے کیلئے ہر لحاظ سے درست اور باقاعدہ ممبر شدہ اور دستخط شدہ پراکسی فارم اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں وصول ہونا ضروری ہے۔

پراکسی کا بذات خود کمپنی کے شیئر ہولڈر میں سے ہونا ضروری نہیں۔

(3) ممبر کیلئے ضروری ہے کہ وہ بروقت اپنے پتہ میں تبدیلی فیکو ایسوسی ایشن 8- ایف نزد ہٹل فاران نرسری 'بلاک نمبر 6' PECHS، شاہراہ فیصل کراچی کمپنی کے شیئر رجسٹر کو مطلع کر دیں۔

دیگر نوٹس:- CDC کاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان سرکلر نمبر 1 مورخہ 26 جنوری 2000 میں موجود ہدایات پر عمل پیرا ہونا ہوگا۔

شیئر ہولڈرز کا اجلاس میں شرکت کیلئے۔

۱۔ انفرادی فرد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ جسکی سیکورٹی گروپ اکاؤنٹ میں جمع ہے اکی رجسٹریشن کی تفصیل قوانین کے مطابق لف ہوں، اجلاس میں شرکت کیلئے شناخت کی تصدیق اپنا اصلی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ سے کروائیں۔

۲۔ شیئر ہولڈر جو کہ CDC میں رجسٹر ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا آئی ڈی نمبر اور اکاؤنٹ نمبر جو کہ CDC میں ہے ہمراہ لائیں۔ ۳۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹران اپنے ٹریسڈیٹری کے قرارداد اور اختتام بعد ماحذ کیے گئے شخص کے دستخط نمونہ پیش کریں۔

پراکسی کی تقرری کیلئے:-

۱۔ انفرادی فرد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ افراد جسکی سیکورٹی گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور اکی رجسٹریشن کی تفصیل قوانین کے مطابق جمع کروائی گئی ہوں، پراکسی مکمل صحیح طور پر تصدیق شدہ ہونے کو مانا ہوگا۔

۲۔ پراکسی فارم پر دو اشخاص گواہ ہونے چاہئیں جگہ نام پتہ جات شناختی کارڈ نمبر پر کسی فارم پر لکھے ہوں۔ ۳۔ شیئر ہولڈر اور پراکسی کے درست شناختی کارڈ یا فائدہ مند مالکان کے سپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ساتھ مہیا کی جائیں گی۔

۴۔ پراکسی اپنا اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ اجلاس کے وقت پیش کرے۔ ۵۔ کارپوریٹ شناخت کی صورت میں مختار عام بورڈ آف ڈائریکٹرز و لوٹن ماحذ کیے گئے شخص کے دستخط نمونہ جات کے ساتھ اجلاس کے وقت پیش کرے گا۔

بیانات زیر دفعہ (3) 166 کمپنیز ایکٹ 2017:- کمپنی ایکٹ، 2017 کی دفعہ 166 کا تقاضا ہے کہ ہادی خاتون کا بیان عام اجلاس کے نوٹس سے منسلک کیا جائے جس کا مقصد ڈائریکٹرز کے انتخاب کا مقصد ہے جو آزاد ڈائریکٹر کی حیثیت سے تقرری کیلئے انتخاب کے جواز کی نشاندہی کرے گا اس کے مطابق کمپنی اس بات کو یقینی بنائے گی کہ کمپنیوں کا ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 میں درج کردہ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے طریقہ کار کے مطابق آزاد ڈائریکٹران کا انتخاب کیا جائے۔ جب کوئی شخص اپنا نوٹس رڈائریکٹر منتخب ہونے کا ارادہ داخل کرے گا، کمپنی آزاد ڈائریکٹر کی حیثیت سے تقرری کیلئے درج ذیل معیارات کا اطلاق کرے گی۔

1- سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان سے منظور شدہ، پاکستان انسٹیٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس (پی آئی سی پی) کے زیر انتظام ڈیٹا بینک میں آزاد ڈائریکٹران کے نام کو شامل کرنا۔

2- کمپنی اپنی مستعدی سے کام لے گی کہ وہ شخص کے سیکشن 166(2) میں بیان کردہ آزادی کے معیار پر پورا اترتا ہے۔ 3- اہلیت، تنوع، مہارت، علم اور تجربے کا اندازہ کیا جائے گا۔

بیانات زیر دفعہ (3) 134 کمپنیز ایکٹ 2017:- یہ بیانات ان خاتون کی نشاندہی کرتے ہیں جو کہ سالانہ اجلاس عام 29 مئی 2020 میں "اہم کاروباری امور" کی منظوری کیلئے پیش کیا جائے گا۔

کارروائی کی پانچویں شق:-

کمپنی کے ڈائریکٹران کے مطابق کمپنی کا منافع، اسکی مالی حالت اور اس کے مالی ذخائر مناسب جواز پیش کرتے ہیں کہ حصص یافتگان کو بزنس کی منظوری جن کی تجویز کا تناسب ہر 100 حصص پر 10 حصص کے حساب سے ہوگا یعنی 10% فیصد بٹے ہیں ادا کیا جائے یہ بزنس ان حصص یافتگان کو ادا کیا جائے گا جبکہ نام کمپنی رجسٹر میں مورخہ 21 مئی 2020 کو دفتری اوقات ختم ہونے سے قبل درج ہوگا اس عمل کے نتیجے میں مایٹ 192,536,370 روپے کے ذخائر کمپنی کے سرمایہ میں بزنس شیئر کے اجراء کے سبب شمولیت اختیار کر لیں گے یہ بزنس شیئر زبونیڈ کی تربیل اور دیگر حوالوں کے لحاظ سے کمپنی کے عمومی شیئرسے برابری کے درجہ میں ہوں گے کمپنی کے ڈائریکٹران کے مفادات اس کاروبار میں ان کی حصہ داری تک محدود ہیں

کارروائی کی چھٹی شق:-

Companies Further Issue of Capital Regulations, 2020 میں کی تبدیلی بذریعہ SRO (1) 231, 2020 کے مطابق ڈائریکٹران نے ایپلائیز اسٹاک آپشن اسکیم کے اجراء کی اجازت کو واضح طور پر فراہم کرنے کیلئے کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کی شق 8 میں ترمیم کرنے کا فیصلہ کیا ہے۔ مذکورہ قرارداد ان قوانین اور ضوابط کے مقصد کو پورا کرتی ہے۔