dynea

DYNEA PAKISTAN LIMITED
Office No. 406, Parsa Tower, Plot No. 31/1/A, Block-6,
P.E.C.H.S., Sharah-e-Faisal, Karachi - 75400., PAKISTAN.
Phone : +92-21-34520132-5, Fax : +92-21-34392182
E-mail : info@dynea.com.pk, Web: www.dynea.com.pk

September 28, 2020.

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

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING FOR THE YEAR ENDED JUNE 30 2020 UNDER PSX REGULATION 5.6.4 (b)

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of 38th Annual General Meeting to be held on October 21, 2020, for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours Sincerely,

Saqib Naim
Company Secretary
Cell: 0318 2138889

DYNEA PAKISTAN LIMITED

Office No. 406, Parsa Tower, Plot No.31/1/A, Block-6, P.E.C.H.S.,
Shahrah-e-Faisal, Karachi-75400. Ph: (92-21) 34520132-134 Fax: (92-21) 34392182

NOTICE OF 38th ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE is hereby given that the Thirty Eighth Annual General Meeting of the Members of the Company will be held on Wednesday, October 21, 2020 at 10:00 am to transact the following business. Due to the current situation caused by COVID-19 pandemic, shareholders shall be entitled to attend the meeting through video conference facility managed by the Company as per the instructions given in the notes section.

ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the Audited Accounts of the Company for the year ended June 30, 2020 together with the Chairman's Review Report and Reports of the Directors' and Auditors' thereon.
2. To approve cash dividend (2019-2020) on the ordinary shares of the Company. The Directors have recommended a Final Cash Dividend at 100% i.e. Rs.5/- per share.
3. To appoint Auditors for the year 2020-2021 and to fix their remuneration. The present auditors - Messrs. EY Ford Rhodes, Chartered Accountants, being eligible offer themselves for re-appointment.

By Order of the Board

Karachi:
September 09, 2020

Saqib Naim
Company Secretary

NOTES

i. Participation in the AGM Proceeding via the Video Conference Facility

Participation in the AGM Proceeding via the Video Conference Facility due to current COVID-19 situation. Shareholders interested to participate in the meeting are requested to share below information at agm2020@dynea.com.pk for their appointment and proxy's verification at least 48 hours before the time of the meeting.

S.No.	Name of Shareholder	CNIC No.	Folio No.	Cell No.	Email Address

Video conference link details and login credentials will be shared with those Shareholders whose emails containing all the particulars are received atleast 48 hours before the time of the meeting. Shareholders can also provide their comments and questions for the agenda items of the AGM on agm2020@dynea.com.pk atleast 48 hours before the time of the meeting.

ii. Closure of Share Transfer Books

The Share Transfer Books of the Company will be closed from October 14, 2020 to October 21, 2020 (both days inclusive) for the purpose of the Annual General Meeting and payment of the final dividend. Transfer requests received by Share Registrar of the Company M/s FAMCO Associates (Pvt) Limited, 8-F, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahrah-e-Faisal, Karachi. Tel: (92-21) 34380101-5, 34384621-3 (Ext-103) Fax: (92-21) 34380106 at the close of business on October 13, 2020 will be treated in time for the purpose of determining above entitlement to the transferees for payment of final dividend and to attend the Annual General Meeting.

iii. Proxy

A member entitled to attend and vote at this General Meeting is entitled to appoint a Proxy to attend, speak and vote in his place at the Meeting. Instrument appointing a proxy must be deposited at the Registered Office of the Company at least 48 hours before the time of the meeting. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be provided atleast 48 hours before the time of the meeting. The Form of Proxy in English and Urdu is attached in the Annual Report and should be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers should be mentioned on the Forms. The Form of Proxy is also available on the Company's website (www.dynea.com.pk).

iv. Change of Address

The Shareholders are requested to promptly notify change in their address, if any, to the Company's Share Registrar.

v. Submission of Copies of Valid CNIC not Provided Earlier

Individual Shareholders are once again reminded to submit a copy of their valid CNIC, if not provided earlier to the Company's Share Registrar. In case of non-availability of a valid copy of the Shareholders' CNIC in the records of the Company, the Company shall withhold the Dividend under the provisions of Section 243 of the Companies Act, 2017.

vi. Withholding Tax on Dividend

Currently, 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.	For Persons appearing in Active Taxpayer List (ATL):	15%
b.	For Persons not appearing in Active Taxpayer List (ATL):	30%

Shareholders who have filed their return are advised to make sure that their names are entered into latest Active Taxpayers List (ATL) provided on the website of FBR at the time of dividend payment, otherwise they shall be treated as persons not appearing in ATL and tax on their cash dividend will be deducted at the rate of 30% instead of 15%.

vii. Withholding tax on Dividend in Case of Joint Account Holders

In order to enable the Company to follow the directives of the regulators to determine shareholding ratio of the Joint Account Holder(s) (where shareholding has not been determined by the Principal shareholder) for deduction of withholding tax on dividend of the Company, shareholders are requested to please furnish the shareholding ratio details of themselves as Principal shareholder and their Joint Holders, to the Company's Share Registrar, enabling the Company to compute withholding tax of each shareholder accordingly. The required information must reach the Company's Share Registrar by October 13, 2020, otherwise each shareholder will be assumed to have equal proportion of shares and the tax will be deducted accordingly.

viii. Payment of Cash Dividend Electronically (E-mandate)

In accordance with the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017 and Companies (Distribution of Dividend) Regulations, 2017, it is mandatory that dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholder. Notice in this regard has already been published earlier in newspapers as per Regulations. All shareholders are once again requested to provide details of their bank mandate specifying: (i) title of account, (ii) IBAN number (iii) bank name and (iv) branch name, code & address; to Company's Share Registrar. Shareholders who hold shares with Participants/Central Depository Company of Pakistan (CDC) are advised to provide the mandate to the concerned Broker/CDC.

The “Electronic Dividend Mandate Form” in English and Urdu is available on the Company's website (www.dynea.com.pk).

ix. Distribution of Annual Report through Email (Optional)

Pursuant to the provisions of Section 223(6) of the Companies Act, 2017, the companies are permitted to circulate their annual financial statements, along with Auditor's Report, Directors' Report etc. (“Annual Report”) and the notice of annual general meeting (“Notice”), to its shareholders by email. Shareholders of the Company who wish to receive the Company's Annual Report and Notice of Annual General Meeting by email are requested to provide the completed Electronic Communication Consent Form (available on the Company's website), to the Company's Share Registrar.

The audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2020 have been made available on the Company's website (www.dynea.com.pk) in addition to annual and quarterly financial statements for prior years.

x. Transmission/Dispatch of Annual Report through CD/DVD

The Company has circulated Annual Financial Statements/Annual Report 2020 to its members through CD/DVD at their registered addresses. Printed copy of the same can be provided to the members upon request. The audited financial statements of the company for the year ended June 30, 2020 have been made available on the Company's website (www.dynea.com.pk).

The Standard Request Form is available on the Company's website (www.dynea.com.pk). If a member prefers to receive hard copies for all the future Audited Financial Statements and notice of AGM, then such preference of the member shall be noted in the Standard Request Form.

ڈائنیا پاکستان لمیٹڈ

دفتر نمبر 406، پارسا ٹاور، پلاٹ نمبر 31/1/A، بلاک-6، پی ای سی ایچ ایس، شاہراہِ فیصل، کراچی 75400
فون: 134-34520132 (21-92) فیکس: 34392182 (21-92)

اطلاع برائے ۳۸ واں سالانہ اجلاسِ عام

بذریعہ ہٰذا اطلاع دی جاتی ہے کہ کمپنی کے ممبران کا ۳۸ واں سالانہ اجلاسِ عام بروز بدھ ۲۱ اکتوبر ۲۰۲۰ء کو صبح ۱۰:۰۰ بجے درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائے گا۔ COVID-19 (کورونا وائرس) کی موجودہ وبائی صورتحال کے پیش نظر اجلاس میں شرکت کا استحقاق رکھنے والے شیئر ہولڈرز بذریعہ وڈیو کانفرنس کی سہولت، شرکت کریں گے جس کا انتظام کمپنی نوٹس کے حصے میں درج ہدایات کے مطابق کرے گی:

عمومی کارروائی

۱۔ ۳۰ جون ۲۰۲۰ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ حسابات مع ان پر چیئرمین کی جائزہ رپورٹ، ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی غور وخوض اور منظوری۔

۲۔ کمپنی کے عمومی شیئرز پر نقد منافع منقسمہ (۲۰۱۹ء-۲۰۲۰ء) کی منظوری دینا۔ ڈائریکٹرز نے ۱۰۰ فیصد یعنی ۵ روپے فی شیئر کے حتمی نقد منافع منقسمہ کی سفارش کی ہے۔

۳۔ برائے سال ۲۰۲۰ء-۲۰۲۱ء آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے معاوضے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز میسرز ای وائی فورڈ رہوڈز، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس اہل ہونے کی بناء پر خود کو دوبارہ تقرری کے لئے پیش کرتے ہیں۔

حسب الحکم بورڈ
ثاقب نعیم
کمپنی سیکریٹری

کراچی:
۹ ستمبر ۲۰۲۰ء

نوٹ:

i سالانہ اجلاسِ عام کی کارروائیوں میں بذریعہ وڈیو کانفرنس شرکت کی سہولت

COVID-19 (کورونا وائرس) کی موجودہ وبائی صورتحال کے پیش نظر سالانہ اجلاسِ عام کی کارروائیوں میں وڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے شرکت کی جائے گی۔ اجلاس میں شرکت کے خواہشمند شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ درج ذیل معلومات کو agm2020@dynea.com.pk پر فراہم کر کے اپنی شرکت اور پراکسی کی توثیق کو اجلاس کے مقررہ وقت سے کم از کم ۴۸ گھنٹے قبل یقینی بنائیں۔

ای میل ایڈریس	موبائل نمبر	فولیو نمبر	سی این آئی سی نمبر	شیئر ہولڈر کا نام	نمبر شمار

وڈیو کانفرنس لنک کی تفصیلات اور لاگ اِن کے بارے میں معلومات ان شیئر ہولڈرز کو فراہم کر دی جائیں گی جن کے ای میلز تمام کوائف کے ہمراہ اجلاس کے مقررہ وقت سے کم از کم ۴۸ گھنٹے قبل موصول ہو جائیں گی۔ شیئر ہولڈرز سالانہ اجلاسِ عام کے ایجنڈا آئٹمز کیلئے اپنے تبصرے اور استفسارات بھی agm2020@dynea.com.pk پر اجلاس کے مقررہ وقت سے کم از کم ۴۸ گھنٹے قبل ارسال کر سکتے ہیں۔

ii شیئر ٹرانسفر بکس کی بندش

کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس ۱۴ اکتوبر ۲۰۲۰ء تا ۲۱ اکتوبر ۲۰۲۰ء (بشمول دونوں ایام) سالانہ اجلاسِ عام اور حتمی منافع منقسمہ کی ادائیگی کے مقاصد کے لئے بند رہیں گی۔ ہمارے شیئر رجسٹرار، میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، F-8، نرسری، بلاک-6، پی ای سی ایچ ایس، شاہراہِ فیصل، کراچی۔ فون: 5-34380101(21-92)، 3-34384621 (ایکسٹینشن 103)، فیکس: 34380106(21-92) پر ۱۳ اکتوبر ۲۰۲۰ء کو کاروباری اوقات کے اختتام تک موصول ٹرانسفر حتمی منافع منقسمہ کی ادائیگی اور سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت کیلئے ٹرانسفریز کے تعین کے مقصد کے لئے بروقت تصور کئے جائیں گے۔

iii پراکسی

اجلاسِ عام میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا استحقاق رکھنے والا کوئی بھی ممبر اجلاس میں اپنی جگہ شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کیلئے پراکسی کا تقرر کر سکتا/سکتی ہے۔ پراکسی کے تقرر کی دستاویز لازماً اجلاس کے وقت سے کم از کم ۴۸ گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کرادی جائے۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی مع نامزد کردہ کے نمونہ دستخط اجلاس سے کم از کم ۴۸ گھنٹے قبل فراہم کر دی جائے۔ پراکسی فارم اردو اور انگریزی زبان میں سالانہ رپورٹ کے ساتھ منسلک ہے اور اسے دو افراد کی گواہی کے ساتھ ارسال کیا جائے جن کے نام، پتے اور سی این آئی سی نمبرز فارم میں درج ہونے چاہئیں۔ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ (www.dynea.com.pk) پر بھی دستیاب ہے۔

iv پتے کی تبدیلی

شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اپنے پتوں میں تبدیلی، اگر کوئی ہو، سے کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فوری مطلع کریں۔

v ابھی تک فراہم نہ کئے جانے والے کارآمد سی این آئی سی کی نقول کا جمع کرانا

انفرادی شیئر ہولڈرز سے ایک مرتبہ پھر درخواست ہے کہ اگر انہوں نے ابھی تک اپنے کارآمد سی این آئی سی کی نقول کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو جمع نہیں کرائیں تو فوری جمع کرا دیں، شیئر ہولڈرز کی کارآمد کاپی کی کمپنی کے ریکارڈ میں عدم دستیابی کی صورت میں کمپنی سیکشن ۲۴۳ بابت کمپنیز ایکٹ، ۲۰۱۷ء کی شقوں کے تحت منافع منقسمہ روک لے گی۔

vi منافع منقسمہ پر ودہولڈنگ ٹیکس

موجودہ طور پر کمپنیز کی جانب سے ادا کئے جانے والے منافع منقسمہ کی رقم پر ودہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی انکم ٹیکس آرڈیننس ۲۰۰۱ کے سیکشن ۱۵۰ کے تحت کی جارہی ہے جو درج ذیل کے مطابق ہے:

اے۔	ایکٹو ٹیکس پیئر لسٹ (اے ٹی ایل) پر موجود افراد کے لئے:	۱۵ فیصد
بی۔	ایکٹو ٹیکس پیئر لسٹ (اے ٹی ایل) پر موجود نہ ہونے والے افراد کے لئے:	۳۰ فیصد

وہ شیئر ہولڈرز جو اپنے گوشوارے داخل کر چکے ہوں انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اپنے ناموں کی ایف بی آر کی ویب سائٹ پر فراہم کردہ تازہ ترین ٹیکس پیئرز لسٹ (اے ٹی ایل) پر موجودگی کو منافع منقسمہ کی ادائیگی کے وقت یقینی بنائیں بصورتِ دیگر انہیں اے ٹی ایل پر موجود نہ ہونے والا فرد تصور کیا جائے گا اور ان کے نقد منافع منقسمہ پر ۱۵ فیصد کے بجائے ۳۰ فیصد کی شرح سے کٹوتی کی جائے گی۔

vii جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈرز کی صورت میں منافع منقسمہ پر ودہولڈنگ ٹیکس

کمپنی کو ریگولیٹرز کی ہدایات پر عمل کرتے ہوئے جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈر (ہولڈرز) کے شیئر ہولڈنگ کے تناسب کا تعین (جہاں پرنسپل شیئر ہولڈر کی جانب سے شیئر ہولڈنگ کا تعین نہ کیا گیا ہو) برائے کمپنی کے منافع منقسمہ پر ودہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کے سلسلے میں شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پاس موجود شیئر ہولڈنگ کے تناسب کی تفصیل بطور پرنسپل شیئر ہولڈرز ان کے مشترکہ ہولڈرز کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فراہم کر دیں تاکہ کمپنی اس کے مطابق ہر ایک شیئر ہولڈر کے ودہولڈنگ ٹیکس کا تعین کر سکے۔ مطلوبہ معلومات لازماً کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو ۱۳ اکتوبر ۲۰۲۰ء تک موصول ہو جائیں بصورتِ دیگر ہر ایک شیئر ہولڈر کو شیئر کے مساوی تعداد کا حامل تصور کیا جائے گا اور اس کے مطابق ٹیکس کی کٹوتی کی جائے گی۔

viii نقد منافع منقسمہ کی الیکٹرونیکلی ادائیگی (ای-مینڈیٹ)

کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ء کے سیکشن ۲۴۲ کی شقوں اور کمپنیز (منافع منقسمہ کی تقسیم) ریگولیشنز، ۲۰۱۷ کے مطابق یہ لازم ہے کہ نقد کی صورت میں قابل ادائی منافع منقسمہ صرف بذریعہ الیکٹرونک طریقہ کار براہِ راست استحقاق کے حامل شیئر ہولڈر کی جانب سے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں جمع کرایا جائے۔ اس سلسلے میں ضوابط کے تحت اخبارات میں نوٹسز پہلے ہی شائع کرائے جا چکے ہیں۔ تمام شیئر ہولڈرز کو ایک بار پھر مطلع کیا جاتا ہے کہ وہ اپنے بینک مینڈیٹ کی تفصیلات جس میں (i) اکاؤنٹ کا ٹائٹل (ii) آئی بی اے این (iii) بینک کا نام (iv) برانچ کا نام، کوڈ اور پتہ شامل ہو، کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فراہم کر دیں۔ ایسے شیئر ہولڈرز جو پارٹیسپینٹس/ سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان (سی ڈی سی) کے پاس شیئرز کے حامل ہوں، ان کو آگاہ کیا جاتا ہے کہ وہ اپنا مینڈیٹ متعلقہ بروکر/ سی ڈی سی کو فراہم کر دیں۔

''الیکٹرونک ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم'' انگریزی اور اُردو زبان میں کمپنی کی ویب سائٹ (www.dynea.com.pk) پر بھی دستیاب ہے۔

ix سالانہ رپورٹ کی بذریعہ ای میل تقسیم (اختیاری)

کمپنیز ایکٹ، ۲۰۱۷ کے سیکشن ۲۲۳(٦) کی شق کے مطابق کمپنیز کو اجازت دی جاتی ہے کہ وہ اپنے سالانہ مالیاتی حسابات بشمول آڈیٹرز رپورٹ اور ڈائریکٹرز رپورٹ وغیرہ (سالانہ رپورٹ) اور سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاع (نوٹس) اپنے شیئر ہولڈرز کو بذریعہ ای میل ارسال کر سکتے ہیں۔ کمپنی کے ایسے شیئر ہولڈرز جو کمپنی کی سالانہ رپورٹ اور سالانہ اجلاسِ عام کے نوٹس بذریعہ ای میل وصول کرنے کے خواہشمند ہوں، ان سے درخواست ہے کہ وہ (کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب) الیکٹرونک کمیونیکیشن کنسینٹ فارم کو پُر کر کے کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو ارسال کر دیں۔

۳۰ جون ۲۰۲۰ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات کمپنی کی ویب سائٹ (www.dynea.com.pk) پر گزشتہ سالوں کے لئے سالانہ اور سہ ماہی مالیاتی حسابات کے ساتھ دستیاب ہیں۔

x سالانہ رپورٹ کی بذریعہ سی ڈی/ ڈی وی ڈی منتقلی/ ترسیل

کمپنی نے سالانہ مالیاتی حسابات/ سالانہ رپورٹ ۲۰۲۰ء اپنے ممبران کو بذریعہ سی ڈی/ ڈی وی ڈی ان کے رجسٹرڈ پتوں پر ارسال کر دی ہے۔ ان کی پرنٹ کردہ نقل بھی ممبران کو ان کی درخواست پر فراہم کی جاسکتی ہے۔ ۳۰ جون ۲۰۲۰ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات کمپنی کی ویب سائٹ (www.dynea.com.pk) پر دستیاب ہیں۔

اسٹینڈرڈ درخواست فارم کمپنی کی ویب سائٹ (www.dynea.com.pk) پر دستیاب ہے۔ اگر کوئی ممبر آئندہ آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات اور اے جی ایم کے نوٹس کی ہارڈ کاپیاں وصول کرنے کا خواہشمند ہو تو ممبر اس بارے میں اسٹینڈرڈ درخواست فارم کے ذریعے کمپنی کو آگاہ کر دے۔