



Highnoon®

HNL/CS/1695

April 06, 2021

**THE ENFORCEMENT AND
MONITORING DIVISION,**

Securities & Exchange Commission of Pakistan

NIC Building, Jinnah Avenue,

7-Blue Area,

ISLAMABAD.

BY (T.C.S.)

Ref : **NEWSPAPERS CONTAINING
NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING.**

Dear Sir,

In compliance with Section 132(3) of the Companies Act 2017, we are pleased to enclose herewith one copy each of the newspaper in which the Notice of Annual General Meeting of Highnoon Laboratories Limited is published.

Thanking you and assurances of our highest considerations.

Yours faithfully,

Khadim Hussain Mirza,
Company Secretary.

Encl: a.a.

Highnoon Laboratories Limited

Registered Office & Plant: 17.5 KM, Multan Road, Lahore - 53700, Pakistan.

UAN: +92 42 111 000 465 | Phone: +92 (42) 37510037 | Fax: 92 (42) 37510037

Corporate Office: Office No. 901, 9th Floor - Tricon Corporate Center, 73 - E, Jail Road, Lahore - 54660, Pakistan.



Highnoon®

Notice of Annual General Meeting

NOTICE is hereby given that the 38th Annual General Meeting of Highnoon Laboratories Limited will be held on Tuesday, April 27, 2021, at 10:00 a.m., at Registered Office, 17.5 Kilometer, Multan Road, Lahore to transact the following business:

1. To confirm Minutes of the last Annual General Meeting held on May 12, 2020.
2. To receive, consider and adopt the annual audited financial statements of the Company and consolidated financial statements with its subsidiary for the year ended December 31, 2020, together with Directors' and Auditors' Reports thereon.
3. To consider and approve payment of Cash Dividend at the rate of one hundred fifty percent (150%) and Bonus Shares at the rate of ten percent (10%) to the shareholders as recommended by the Board of Directors.
4. To appoint Auditors and fix their remuneration for the year ending December 31, 2021.
5. To discuss any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board

Khadim Hussain Mirza
Company Secretary

Lahore
April 06, 2021

Notes:

1. The share transfer books of the Company will remain closed from April 26, 2021, to May 08, 2021 (both days inclusive) to determine the entitlement of payout.
2. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as a proxy to attend and vote instead of him. The instrument of proxy must be received at the Registered Office of the Company, 17.5 K.M. Multan Road, Lahore not less than 48 hours before the time of holding the meeting. Members are advised to immediately intimate any change in their address to our Shares Registrar M/s Corplink (Pvt.) Limited. Members may download and print the proxy form from the Company's website.
3. All CDC account holders shall authenticate their identity by showing the original CNIC at the time of attending the meeting. In the case of a corporate entity, a certified copy of the resolution of the Board of Directors / valid Power of Attorney having the name and specimen signature of the nominee should be produced at the time of the meeting.
4. In compliance with a regulatory requirement, the dividend will not be paid to shareholders whose CNIC Nos. are not available with the Company. Shareholders who have not yet provided a copy of their CNIC are requested to provide the same to our Shares Registrar M/s Corplink (Pvt.) Limited at the earliest.
5. To enable the Company to make a tax deduction on the amount of cash dividend @ 15% instead of @ 30%, all shareholders who are filer of the tax return are advised to make sure that their names are entered in the Active Taxpayers List (ATL) provided on the website of FBR. Corporate shareholders having CDC account are required to have their NTN updated with their respective participants, whereas corporate physical shareholders should send a copy of their NTN certificate to our Share Registrars M/s Corplink (Pvt.) Ltd. The FBR vide its Clarification letter No.1(54) Exp/2014-132872-R of September 25, 2014, has clarified that holders of shares held in joint accounts will be treated individually as filers or non-filers and tax will be deducted according to the proportionate holding of each shareholder.
6. In compliance with S.R.O. 1145(I) 2017 of SECP and Section 242 of the Companies Act 2017, it is mandatory to make payment of any cash dividend through electronic mode by directly crediting the dividend amount in the shareholder's designated bank account. The shareholders who have not yet provided details of their bank account are once again requested to provide the details giving Name of designated Bank, Branch Name and Address, Title of Account and IBAN No. along-with a valid copy of CNIC. CDC shareholders are requested to have their bank account details updated with their respective participants and physical shareholders send the details to the Company or our Share Registrar M/s Corplink (Pvt.) Ltd. Please mention the Company name and Folio No. while sending the details of the Bank Account.
7. Members can exercise their right to poll subject to meeting the requirement of Section 143-145 of the Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.
8. According to Section 132(2) of the Companies Act 2017, if the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 7 days before the date of the meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city.
9. The Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) through its Circular No. EMD/ MISC/82/2012-77 dated February 15, 2021, has directed the listed companies to arrange participation of shareholders in annual general meetings through videos link, webinar, zooming, etc., in addition to allowing physical attendance by the members. This direction has been issued to safeguard the shareholders against the continuing threat posed by the COVID-19 pandemic and to protect their wellbeing. The members who are willing to attend and participate in the AGM can do so through video-link via smartphones, computers, tablets, etc. To attend the AGM through video-link, members are requested to get their following particulars registered by sending an email or WhatsApp at the number/address given below, at least 48 hours before the time of the AGM, and download video-link from <https://zoom.us/download>.

Name	Folio/CDC Account No.	CNIC No.	Cell phone	Email

Signature of Member

WhatsApp	Email
0333-4374060	Khadim@highnoon.com.pk

Upon receipt of requests, the video-link login credentials will be shared with the interested shareholders on their email addresses or WhatsApp messages. The members can send their comments/suggestions related to the agenda items of the meeting through the above mentioned means.

10. Members are hereby informed that according to SECP SRO 787(1)/2014 dated September 8, 2014, and under Section 223(6) of the Companies Act 2017, circulation of Audited Financial Statements and Notice of Annual General Meeting has been allowed in electronic format through email. In compliance with the above requirements, soft copies of the Annual Report 2020 are being emailed to the members who have opted to receive such communication in electronic format. Other members who wish to receive the Annual Report 2020 in electronic form may file an application as per the format provided on the Company's website. The members who have provided consent to receive the Annual Report through email can subsequently request a hard copy which shall be provided free of cost within seven days. Members are also requested to intimate any change in their registered email addresses on time, to ensure effective communication by the Company.
11. Annual Audited Financial Statements for the year ended December 31, 2020, along-with Directors' and Auditors' Report of the Company have also been placed on the Company's website, i.e. www.highnoon-labs.com.

Highnoon Laboratories Limited

Registered Office & Plant: 17.5 KM, Multan Road, Lahore - 53700, Pakistan

UAN: 92 42 111 000 465 | Fax: 92 (42) 37510037

Corporate Office: Office No. 901, 9th Floor - Tricon Corporate Center, 73 - E, Jail Road, Lahore - 54660, Pakistan.
UAN: 92 (0) 304 111 0 465 | Email: info@highnoon.com.pk | URL: www.highnoon-labs.com

سالانہ اجلاس عام

ہائی فون لیبارٹریز لمیٹڈ کے حصہ داران کا اڑتیسواں سالانہ اجلاس عام بروز منگل 27 اپریل 2021ء بوقت 10:00 بجے صبح کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر 17.5 کلو میٹر ملتان روڈ، لاہور میں مندرجہ ذیل امور پر فیصلہ کیلئے منعقد ہوگا۔

- 1 گزشتہ سالانہ اجلاس عام منعقدہ 12 مئی 2020 کی کارروائی کی توثیق۔
- 2 31 دسمبر 2020ء کو ختم ہونے والے مالی سال کی بابت کمپنی کے تعلق شدہ حسابات بمعہ اشتمال شدہ حسابات ہمراہ ڈائریکٹرز آڈیٹرز کی رپورٹس پر غور اور ان کی قبولیت۔
- 3 ڈائریکٹرز کی سفارش کردہ ایک سو پچاس فیصد 150% نقد منافع کی ادائیگی اور س فیصد 10% بونس شیئرز کے اجراء کی منظوری۔
- 4 آئندہ مالی سال ختمہ 31 دسمبر 2021 کے لئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے صلہ خدمت کا تعین۔
- 5 چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

بحکم بورڈ آف ڈائریکٹرز
(خادم حسین مرزا)
کمپنی سیکرٹری

لاہور

مورخہ 06 اپریل 2021ء

نوٹ:

- 1 کمپنی کی منتقلی حصص کتب 26 اپریل 08 تا 27 مئی 2021ء (بشمول ہر دو ایام) اعلان کردہ منافع کے حقداران کے تعین کے لئے بند رہیں گی۔
- 2 حصہ داران جو کہ اجلاس میں شرکت کے اہل ہیں اپنی جگہ دوسرے حصہ دار کو شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے اپنا نمائندہ مقرر کر سکتے ہیں۔ اختیار نامہ نمائندگی اجلاس کے وقت سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں لازماً وصول ہو جانا چاہئے۔ اجلاس میں شرکت کے لئے اپنا اصل شناختی کارڈ ہمراہ لائیں۔ حصہ داران سے درخواست ہے کہ ان کے پتہ جات میں اگر کوئی تبدیلی ہے تو فوراً مطلع فرمائیں۔ حصہ داران نمائندہ مقرر کرنے کیلئے فارم کمپنی کی ویب سائٹ سے ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں۔
- 3 سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی کی وساطت سے درج تمام حصہ داران سے گزارش ہے کہ اجلاس میں شرکت کے لئے اپنا اصل شناختی کارڈ ضرور ہمراہ لائیں تاکہ ان کی شناخت میں آسانی ہو جبکہ کمپنی یا ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد کی مصدقہ کاپی یا موشور مختار نامہ جس پر ان کے نام تحریر ہوں اور دستخط تصدیق کئے گئے ہوں نمائندگان اپنے ہمراہ لائیں۔
- 4 ایس ای سی پی کی ہدایت کے مطابق جن حصہ داران کے شناختی کارڈ نمبر کا اندراج کمپنی کے ریکارڈ میں نہیں ہوگا انہیں ڈیویڈنڈ کی ادائیگی نہیں ہوگی۔ جن میں حصہ داران نے اپنے کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ کی کاپی پہلے فراہم نہیں کی تو فوراً شیئرز رجسٹر کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو ارسال کریں۔
- 5 اس امر کو یقینی بنانے کیلئے کہ کمپنی آپ کے نقد منافع (کیش ڈیویڈنڈ) میں سے 15% کے بجائے 30% ٹیکس کوٹی نہ کرے وہ تمام حصہ داران جن کے نام FBR (فیڈرل بورڈ آف ریویو) کی ویب سائٹ پر ٹیکس کی ادائیگی کرنے والے فعال افراد کے طور پر موجود نہیں ہیں باوجود اس کے کہ وہ ٹیکس کی ادائیگی کرتے ہیں ان سے گزارش ہے کہ اس امر کو یقینی بنائیں کہ ان کے نام ٹیکس کی ادائیگی کرنے والے فعال افراد (ایکٹیو ٹیکس پیزرسٹ) کی فہرست میں شامل ہو جائیں۔ کارپوریٹ حصہ داران جو سی ڈی سی اکاؤنٹس کے حامل ہوں ان کے لئے لازمی ہے کہ وہ اپنے متعلقہ شرائط داروں سے اپنا نیشنل ٹیکس نمبر (این ٹی این) اپ ڈیٹ کرالیں جبکہ کارپوریٹ فزیکل جن حصہ داران کے لئے ضروری ہے کہ وہ اپنا این ٹی این ٹیکس کی نقل کمپنی یا اس کے شیئرز رجسٹر کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو ارسال کریں۔

- ایف بی آر نے اپنے وضاحتی لیٹر نمبر Exp/2014-132872-R (54) 1 بتاریخ 25 ستمبر 2014ء میں یہ واضح کیا ہے کہ مشترکہ اکاؤنٹس میں حصہ رکھنے والوں کو انفرادی طور پر فائلر یا نان فائلر تصور کیا جائے گا اور ہر شیئر ہولڈر سے یکساں حصوں کی تحت ٹیکس کی کوٹی کی جائے گی۔
- 6 کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 242 اور ایس ای سی پی کے ایس آر او نمبر 2017 (1) 1145 کی روشنی میں اس امر کو یقینی بنایا جانا لازم ہے کہ حصہ داران کو نقد منافع کی ترسیل برقی طریقہ کار سے حصہ داران کے فراہم کردہ اکاؤنٹس میں کی جائے۔ حصہ داران کے بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات جاننے کے لئے کمپنی پہلے ہی بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات جو کہ بینک کے نام، برانچ کا نام اور پتہ، بینک اکاؤنٹ ہولڈر کا نام اور انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ (IBAN NO.)، CNIC کی کاپی پر مشتمل ہیں فراہم کر دیں۔ وہ حصہ داران جن کے حصص سی ڈی سی پر ہیں وہ اپنے بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات اپنے شیئرز بروکر کو فراہم کریں جبکہ فزیکل شیئرز ہولڈر اپنے بینک کی اکاؤنٹ کی تفصیلات کمپنی کے شیئرز رجسٹر ایمرسز کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو فراہم کریں۔ بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات بھیجے ہوئے اپنا فلیو نمبر اور کمپنی کا نام ضرور لکھیں۔
- 7 ممبرز کمپنی ایکٹ 2017ء کی دفعہ 143-145 اوپنٹیز ریگولیشنز 2018ء پوسٹل بیلٹ کی متعلقہ شرائط کو پورا کرنے کی صورت میں اپنے ووٹ دینے کا حق استعمال کر سکتے ہیں۔

- 8 کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (2) 132 کی روشنی میں اگر کمپنی کو کسی ایک جغرافیائی مقام پر مجموعی طور پر 10 فیصد یا زیادہ کے حصہ داران کی جانب سے اجلاس میں ویڈیو کانفرنس کے ذریعے شرکت کی درخواست اجلاس سے 7 دن قبل تک موصول ہو جاتی ہے تو کمپنی ویڈیو کانفرنس کا اہتمام کرے گی اور اگر اس شہر میں یہ سہولت موجود ہوگی۔

- 9 سیکورٹیز ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے اپنے سرکلر نمبر ای ایم ڈی/ایم آئی سی 2012-77/82 بتاریخ 15 فروری 2021ء میں لسٹڈ کمپنیز کو ہدایت کی ہے کہ وہ حصہ داران کے سالانہ عمومی اجلاس میں ذاتی موجودگی کے علاوہ ویڈیو لنک، ویبنار، زومنگ وغیرہ کا اہتمام کریں۔ یہ ہدایت حصہ داران کی کرونا وبا کے جاری خطرات سے بچاؤ اور ان کی صحت کے تحفظ کے مد نظر دی گئی ہے۔ جو حصہ داران اجلاس میں شریک ہونا چاہتے ہیں وہ اپنے اسماعٹ فون، کمپیوٹر، لیپ ٹاپ کے ذریعے ویڈیو لنک پر شرکت کر سکتے ہیں۔ سالانہ اجلاس میں بذریعہ ویڈیو لنک شرکت کے لئے حصص یافتگان کو درخواست کی جاتی ہے کہ وہ درج ذیل معلومات درج ذیل ای میل، واٹس اپ پر اجلاس شروع ہونے سے کم از کم 48 گھنٹے قبل فراہم کر دیں اور <https://zoom.us/download> سے سافٹ ویئر ڈاؤن لوڈ کر لیں تاکہ ای میل یا فون نمبر پر ویڈیو لنک میں رسائی کی معلومات دی جائیں گی۔

نام	فلیو سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	شناختی کارڈ نمبر	موبائل نمبر	ای میل

واٹس اپ	ای میل
0923334374060	khadim@highnoon.com.pk

- 10 ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ سیکورٹیز ایکسچینج آف پاکستان نے اپنے سرکلر نمبر 2014 (1) 787 بتاریخ 8 ستمبر 2014ء کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (6) 223 کے تحت آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے اور سالانہ عمومی اجلاس کے نوٹس کو بذریعہ ای میل بھیجے کی اجازت دی ہے۔ اس سرکلر کی تعمیل کے لئے سالانہ رپورٹ 2020ء کی سافٹ کاپیاں ان حصہ داران کو بھیجی جارہی ہیں جو بذریعہ ای میل تریسل کے لئے رضامندی حاضر کر چکے ہیں۔ ان کے علاوہ جو ممبران بھی درج بالا الیکٹرانک تریسل کے خواہشمند ہیں وہ کمپنی کی ویب سائٹ پر موجود فارم پر کر کے بھیج دیں۔ الیکٹرانک تریسل کے ذریعے سالانہ رپورٹ حاصل کرنے والے حصہ داران اگر بعد میں ہارڈ کاپی بھی حاصل کرنا چاہیں تو وہ درخواست دے کر بلا معاوضہ سات یوم میں حاصل کر سکتے ہیں۔
- 11 کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے بمعہ ڈائریکٹرز اور ڈیپازٹرز رپورٹس برائے سال ختمہ 31 دسمبر 2020ء کمپنی کی ویب سائٹ

www.highnoon-labs.com پر موجود ہیں

ہائی نون لیبارٹریز لمیٹڈ

رجسٹرڈ آفس: 17.5 کلو میٹر ملتان روڈ، لاہور۔ 53700۔ پاکستان۔ UAN: 465-111 000 0242۔ فیکس: 37510037 (2) 92
کارپوریٹ آفس: 9-801 انس قمر، رانا کمار، ریت سٹریٹ-73، ای جی اے روڈ، لاہور۔ 54680۔ پاکستان۔
www.highnoon-URL|info@highnoon.com.pk | +92 (42) 35407348 | +92 (0) 304 111 0 465-UAN