Notice of 70th Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 70th Annual General Meeting ("AGM") of ICI Pakistan Limited (the "Company") will be held virtually on Wednesday, September 29, 2021, at 10:00 a.m. through video-link.

Instructions with regard to participation appear in the notes below. While convening the AGM, the Company will observe the quorum provisions and will comply with all the regulatory requirements.

The AGM is being held to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To receive, consider, and adopt the annual audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2021, along with the report of the Auditors thereon and the report of the Directors.

2. To declare and approve final cash dividend at 200% i.e. PKR 20/- per ordinary share of PKR 10/- each for the year ended June 30, 2021, as recommended by the Directors, payable to the Members whose names appear in the Register of the Members on September 22, 2021.

3. To appoint auditors of the Company for the year 2021-22 and to fix their remuneration. The Board of Directors, on the recommendation of the Audit Committee of the Company, has proposed re-appointment of EY Ford Rhodes, Chartered Accountants as auditors, for the year ending June 30, 2022.

SPECIAL BUSINESS:

4. To approve by way of Special Resolution with or without modification the following resolutions with respect to the related party transactions in which some or a majority of Directors of the Company are interested in terms of Section 207 and 208 (to the extent applicable) of the Companies Act, 2017:

   "RESOLVED THAT the related parties transactions in which some or a majority of the Directors are interested carried out by the Company with Lucky Cement Limited, Gadoon Textile Mills Limited, YB Pakistan Limited, Lucky Textile Mills Limited, Lucky Holdings Limited, Yunus Textile Mills Limited, Global Commodities Limited, NutriCo Pakistan (Private) Limited, NutriCo Morinaga (Private) Limited, Lucky Foods (Private) Limited, ICI Pakistan PowerGen Limited, Lucky Motors Corporation Limited, National Bank of Pakistan, Tabba Heart Institute, Tabba Kidney Institute, ICI Pakistan Foundation and other such related parties to the extent of PKR 8,317,423,977/- (Rupees Eight Billion Three Hundred Seventeen Million Four Hundred Twenty Three Thousand Nine Hundred Seventy-Seven Only) during the year ended June 30, 2021 as reported in the financial statements for the said period, be and are hereby ratified and confirmed.

   FURTHER RESOLVED THAT the Company may carry out transactions from time to time including, but not limited to, the purchase and sale of goods, materials, sales of various chemicals, soda ash, electricity, purchase of cement, availing or rendering of services, payment of royalty, donations, fees, dividends or subscription of shares with related parties in which some or a majority of the Directors are / may be interested including but not limited to Lucky Cement Limited, Gadoon Textile Mills Limited, YB Pakistan Limited, Lucky Textile Mills Limited, Lucky Holdings Limited, Yunus Textile Mills Limited, Global Commodities Limited, Lucky Knits (Private) Limited, NutriCo Pakistan (Private) Limited, NutriCo Morinaga (Private) Limited, Lucky Foods (Private) Limited, ICI Pakistan PowerGen Limited, Lucky Motors Corporation Limited, National Bank of Pakistan, Aziz Tabba Foundation, Tabba Heart Institute, Tabba Kidney Institute, ICI Pakistan Foundation and other such related parties to the extent of approximately PKR 6,100,000,000/- (Rupees Six Billion One Hundred Million only) during the financial year ending June 30, 2022. The Shareholders have noted that for the aforesaid transactions some or a majority of the Directors may be interested. Notwithstanding, the Shareholders hereby grant an advance authorisation to the Board Audit Committee and the Board of Directors of the Company to review and approve all related party transactions for the aforesaid companies as noted above based on the recommendation of the Board Audit Committee.

   FURTHER RESOLVED THAT the related party transactions as aforesaid for the period ended June 30, 2022 would subsequently be presented to the Shareholders at the next Annual General Meeting for ratification and confirmation."

Attached to this notice is the Statement of Material Facts covering the above mentioned Special Business, as required under Section 134(3) of the Companies Act, 2017

By Order of the Board

Laila Bawany
Company Secretary

September 08, 2021
Karachi

Notice of 70th Annual General Meeting

Notes:

1. **Closure of Share Transfer Books:**
Share Transfer Books of the Company will remain closed from September 23, 2021 to September 29, 2021 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Shares Registrar, FAMCO Associates (Private) Limited, 8-F, Next to Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahrah-e-Faisal, Karachi, by the close of business on **September 22, 2021**, will be considered in time, to entitle the transferees to the final cash dividend and to attend and vote at the Annual General Meeting.

2. **Participation in the Meeting:**
Members whose names appearing in the Register of Members as of September 22, 2021, are entitled to attend and vote at the Meeting. A Member entitled to attend and vote at the Meeting is entitled to appoint a proxy to attend, speak and vote for him/her. A proxy must be a Member of the Company.

   An instrument of proxy applicable for the Meeting is being provided with the Notice sent to Members. Further copies of the instrument of proxy may be obtained from the Registered Office of the Company during normal office hours. Proxy form may also be downloaded from the Company's website: http://www.ici.com.pk. An instrument of proxy and the power of attorney or other authority (if any) under which it is signed, or a certified true copy of such power or authority duly notarized must, to be valid, be deposited through email on generalmeetings@ici.com.pk not less than 48 hours before the time of AGM.

   Members are requested to submit a copy of their Computerized National Identity Card (CNIC), if not already provided and notify immediately the changes, if any, at the registered address to our Shares Registrar, FAMCO Associates (Private) Limited.

3. **Reason for holding AGM virtually through video-link – Coronavirus Contingency Planning**
In view of the continued threats posed by the COVID-19 (Coronavirus) and directives of the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide its circulars requiring listed companies to modify their usual planning for holding the general meetings, the Company, prioritising the wellbeing of its shareholders, directors and employees request the members to participate in the AGM virtually through video-link only.

   a. To attend the AGM through video-link, the members are requested to register themselves by providing the following information through email at generalmeetings@ici.com.pk at least 48 hours before the AGM.

Names of Shareholder	CNIC / NTN No.	Folio No. / CDC IAS A/C No.	Cell No.	Email Address

   b. Members will be registered, after necessary verification as per the above requirement and will be provided a video-link by the Company via email.

   c. The login facility will remain open from 9:45 a.m. till the end of AGM.

   d. Members can also share their comments / suggestions on the agenda of AGM by email at generalmeetings@ici.com.pk

4. **Guidelines for Central Depository Company of Pakistan Limited ('CDC') Investor Account Holders:**
CDC Investor Account Holders will further have to follow the under-mentioned guidelines as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP).

   a. for attending the AGM:

   (i) In case of individuals, the investor 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 authenticate his / her identity by sharing a copy of his / her CNIC or valid passport through email (as mentioned in the notes) at least 48 hours before the AGM.

   (ii) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / Power of Attorney with specimen signature of the nominee shall be shared through email (as mentioned in the notes) (unless it has been provided earlier) at least 48 hours before the AGM.

   b. for appointing Proxies:

   (i) In case of individuals, the investor 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 proxy form as per the above requirement.

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

   (iii) Copies of CNIC or the valid passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished along with the proxy form through email (as mentioned in the notes).

   (iv) The proxy shall produce his original CNIC or original valid passport at the time of the Meeting.

   (v) In case of a corporate entity, the Board of Directors' resolution / Power of Attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company through email (as mentioned in the notes).

5. **Consent for Circulation of Audited Financial Statements through E-Mail:**
Pursuant to SRO 787(1)/2014 dated September 08, 2014 and SRO 470(1)/2016 dated May 31, 2016, Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has allowed companies to circulate its audited financial statements to its shareholders through Email / CD / DVD / USB or any other electronic media at their registered addresses.

Shareholders who wish to receive the hardcopy of the financial statements are requested to send a request using the "Standard Request Form" (also available on the Company's website http://www.ici.com.pk) at the Company address.

6. **Submission of CNIC / NTN (Mandatory):**
Pursuant to the directives of the SECP, the dividends of Shareholders whose CNIC or NTN (in case of corporate entities) are not available with the Share Registrar could be withheld. Shareholders are therefore, requested to submit a copy of their valid CNIC (if not already provided) to the Company's Share Registrar, FAMCO Associates (Private.) Limited. 8-F, Next to Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahrah-e-Faisal, Karachi. In the absence of a member's valid CNIC, the Company will be constrained to withhold the dividend of the members.

7. **Dividend Mandate (Mandatory):**
In accordance with the provisions of Section 242 of the Companies Act 2017, and Regulation 4 of the Companies (Distribution of Dividends) Regulations 2017, a listed company is required to pay cash dividend to the shareholders **ONLY** through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. In compliance with the above law, in order to receive dividends directly in your bank account, you are requested to provide the information mentioned in the Form placed at the Company's website http://www.ici.com.pk otherwise the Company would be constrained to withhold payment of dividend (if any) in terms of Regulation 6 of the Companies (Distribution of Dividends) Regulations 2017. Shareholders shall submit the information directly to their brokers / Central Depository Company of Pakistan Limited, if the shares are held in the electronic form or to the Company's Shares Registrar if the shares are held in physical form.

8. **Treatment of Withholding Tax:**
Dividend income on shares is liable to deduction of withholding tax under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001. Withholding of tax on dividend based on 'Active' and 'Non-Active' status of shareholders shall be @ 15% and 30% respectively. 'Active' means a person whose name appears on the Active Taxpayers List available at e-portal of FBR (http://www.fbr.gov.pk/) and 'Non-Active' means a person whose name does not appear on the Active Taxpayers List.

Further, according to clarification received from Federal Board of Revenue (FBR), withholding tax will be determined separately on Active / Non-Active status of principal shareholder as well as joint-holder(s) based on their shareholding proportions, in case of joint accounts.

All shareholders who hold shares with joint shareholders are requested to provide shareholding proportions of principal shareholder and joint-holder(s) in respect of shares held by them to our share registrar FAMCO Associates (Private) Limited, 8-F, Next to Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahrah-e-Faisal, Karachi, by the close of business on September 22, 2021, as per the following format:

Name of Principal Shareholder/Joint Holders	Shareholding proportions (%)	CNIC No. (copy to be attached)	Folio / CDC Account No.	Total Shares	Signature

9. **Exemption from Deduction of Income Tax / Zakat:**
Members seeking exemption from deduction of income tax or those who are eligible for deduction at a reduced rate, are requested to submit a valid tax exemption certificate or necessary documentary evidence as the case may be. Members desiring no deduction of zakat are also requested to submit a valid declaration for non-deduction of zakat.

10. **Placement of Financial Statements on Website:**
The Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2021 along with reports have been placed on the website of the Company: https://www.ici.com.pk/investor-relations/financial-reports/

11. **Unclaimed Dividend / Shares under Section 244 of the Companies Act, 2017:**
An updated list for unclaimed dividend / shares of the Company is available on the Company's website www.ici.com.pk/. These are unclaimed dividend / shares which have remained unclaimed or unpaid for a period of three years from the date these have become due and payable.

Claims can be lodged by shareholders on claim forms as are available on the Company's website. Claims forms must be submitted to the Company's Share Registrar FAMCO Associates (Private) Limited, 8-F, Next to Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahrah-e-Faisal, Karachi, for receipt of dividend / shares.

12. **Conversion of Physical Shares into the Book Entry Form:**
As per Section 72(2) of the Companies Act, 2017, every existing company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by SECP, within a period not exceeding four (4) years from the commencement of the Act, i.e., May 30, 2017. Those Shareholders having physical shareholding are encouraged to open a CDC Sub - Account with any Broker or Investor Account directly with CDC to place their physical shares into scrip less form. This will facilitate them in many ways, including safe custody and sale of shares, any time they want, as the trading of physical shares is not permitted as per existing regulations of the Pakistan Stock Exchange Limited.

Notice of 70th Annual General Meeting

Statement under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017
Pertaining to Special Business

This Statement sets out the material facts pertaining to the Special Resolution described in the Notice of Annual General Meeting ("AGM"), intended to be transacted at the 70th AGM of ICI Pakistan Limited ("the Company") that is scheduled to be held on Wednesday, September 29, 2021.

The Company carries out transactions with its associated companies and related parties in accordance with its policies and applicable laws and regulations. Certain related party transactions require Shareholders' approval under Section 207 and 208 (to the extent applicable) of the Companies Act, 2017 as majority of Directors on the ICI Pakistan Limited Board are / may be interested in the transaction (by virtue of being shareholder or Directors in related entities).

The details of transactions where some or a majority of Directors are interested are as under:

S. No.	Name of the Company	Nature of Transaction
1	Lucky Cement Limited	Purchase and sale of goods, materials and services; and Dividend
2	Gadoon Textile Mills Limited	Sale of goods, materials and services and Dividend
3	YB Pakistan Limited	Dividend
4	Lucky Textile Mills Limited	Sale of goods, materials and services and Dividend
5	Lucky Holdings Limited	Royalty
6	Yunus Textile Mills Limited	Sale of goods, materials and services and Dividend
7	NutriCo Pakistan (Private) Limited	Dividend
8	NutriCo Morinaga (Private) Limited	Purchase and sale of goods, materials and services and others
9	Lucky Motors Corporation Limited	Purchase of goods, materials and services
10	Global Commodities Limited	Purchase of goods, materials and services
11	Lucky Foods (Private) Limited	Sale of goods, materials and services
12	ICI Pakistan PowerGen Limited	Purchase and sale of goods, materials and services and Dividend
13	National Bank of Pakistan	Markup on running finance
14	Tabba Heart Institute	Sale of goods and others
15	Tabba Kidney Institute	Sale of goods
16	ICI Pakistan Foundation	Donations

All related party transactions are in accordance with the Company policies and comply with all legal requirements. These are primarily transactions conducted in the ordinary course of business on an arm's length basis. Under the Company Policy for Related Party Transactions, all related party transactions are reviewed periodically by the Board Audit Committee which is Chaired by an Independent Director. Following review by the Board Audit Committee, the said transactions are placed before the Board of Directors for approval.

The Shareholders are requested to ratify the transactions with related parties in which some or a majority of the Directors are interested as disclosed in the financial statements of the Company for the year ended June 30, 2021 and further to authorize the Company to conduct certain related party transactions in which some or a majority of Directors are interested for the financial year ending June 30, 2022.

Shareholders' approval is also sought to authorize and grant power to the Board to periodically review and approve such transactions based on the recommendation of the Board Audit Committee.

The Shareholders are informed that in the Special Resolution described in the Notice of AGM, the Company has provided its best estimate of the quantum of related party transactions to be undertaken in the period ending June 30, 2022. The Company will present the actual figures for subsequent ratification and confirmation by the Shareholders, at the next AGM.

Based on the aforesaid the Shareholders are requested to pass the Special Resolution (with or without modification) as stated in the Notice.

The Directors who are/may be interested in this subject matter are as follows:

1. Mr. Muhammad Sohail Tabba
2. Mr. Muhammad Ali Tabba
3. Mr. Jawed Yunus Tabba
4. Mr. Asif Jooma
5. Mrs. Amina A. Aziz Bawany
6. Mr. Muhammad Abid Ganatra

70ویں سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاع

6	یونس ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ	گڈز، مٹیریل کی فروخت اور سروسز اور ڈیویڈنڈ
7	نیوٹری کو پاکستان (پرائیویٹ) لمیٹڈ	گڈز کی خرید و فروخت اور سروسز اور دیگر
8	نیوٹری کو مورینا گا (پرائیویٹ) لمیٹڈ	ڈیویڈنڈ
9	لکی موٹرز کارپوریشن لمیٹڈ	گڈز کی خریداری اور سروسز
10	گلوبل کموڈٹیز لمیٹڈ	گڈز، مٹیریل کی خریداری اور سروسز
11	لکی فوڈز (پرائیویٹ) لمیٹڈ	گڈز کی فروخت اور سروسز
12	آئی سی آئی پاکستان پاور جن لمیٹڈ	گڈز کی خرید و فروخت اور سروسز اور ڈیویڈنڈ
13	نیشنل بینک آف پاکستان	جاری قرضہ جات پر سود
14	ٹبہ ہارٹ انسٹیٹیوٹ	گڈز اور دیگر کی فروخت
15	ٹبہ کڈنی انسٹیٹیوٹ	گڈز کی فروخت
16	آئی سی آئی پاکستان فاؤنڈیشن	ڈونیشن

تمام متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز کمپنی پالیسیوں کے مطابق اور تمام قانونی تقاضوں کی تعمیل میں انجام دی جاتی ہیں۔ یہ ٹرانزیکشنز دراصل آپس میں عمومی کاروباری امور کے لیے arm's length پر انجام دی جاتی ہیں۔ متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز سے متعلق کمپنی کی پالیسی کے تحت، بورڈ آڈٹ کمیٹی کی جانب سے تمام متعلقہ پارٹیوں کی ٹرانزیکشنز کا جائزہ لیا جاتا رہتا ہے جس کی صدارت ایک آزاد ڈائریکٹر کرتے ہیں۔ بورڈ آڈٹ کمیٹی کے جائزے کے بعد ان ٹرانزیکشنز کو بورڈ آف ڈائریکٹرز کے سامنے منظوری کے لیے پیش کیا جاتا ہے۔

شیئر ہولڈرز سے گزارش کی جاتی ہے کہ متعلقہ پارٹیوں سے ٹرانزیکشنز کی توثیق کریں جس میں کچھ یا ڈائریکٹرز کی اکثریت دلچسپی رکھتی ہے جس سے متعلق 30 جون 2021 کو ختم شدہ سال کے لیے کمپنی کے مالیاتی گوشواروں میں وضاحت کر دی گئی ہے، اس کے علاوہ کمپنی کو مخصوص متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز انجام دینے کا اختیار دیں جس میں 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لیے کچھ ڈائریکٹرز یا ان کی اکثریت دلچسپی رکھتی ہے۔

شیئر ہولڈرز کی منظوری سے بورڈ کو ملنے والے اختیار اور طاقت کا بھی وقتاً فوقتاً جائزہ لیا جاتا ہے اور ایسی ٹرانزیکشنز کو بھی بورڈ آڈٹ کمیٹی کی تجاویز کے بعد منظور کیا جاتا ہے۔

شیئر ہولڈرز کی مطلع کیا جاتا ہے کہ سالانہ اجلاس عام کی اطلاع میں واضح کردہ خصوصی قرارداد میں، کمپنی نے 30 جون 2022 کو ختم ہونے والی مدت میں انجام دی جانے والی متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز کے حجم کا اپنا بہترین تخمینہ فراہم کیا ہے۔ کمپنی آئندہ سالانہ اجلاس میں شیئر ہولڈرز کی جانب سے اس کی توثیق اور تصدیق کے لیے اصل اعداد و شمار پیش کرے گی۔

مذکورہ بالا کی بنیاد پر شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ نوٹس میں درج خصوصی قرارداد (ترمیم کے ساتھ یا بغیر ترمیم کے) کو منظور کریں۔

اس معاملے میں دلچسپی رکھنے والے ڈائریکٹرز یہ ہیں:

1- جناب محمد سہیل ٹبہ
2- جناب محمد علی ٹبہ
3- جناب جاوید یونس ٹبہ
4- جناب آصف جمعہ
5- محترمہ امینہ عبدالعزیز باوانی
6- جناب محمد عابد گناترا

پرنسپل شیئر ہولڈر/جوائنٹ شیئر ہولڈرز کا نام	شیئر ہولڈنگ تناسب٪	CNIC نمبر (کاپی منسلک کریں)	فولیو/CDC اکاؤنٹ نمبر	ٹوٹل شیئرز	دستخط

9- **انکم ٹیکس/زکوٰۃ کی کٹوتی سے استثنیٰ**

ممبران جو انکم ٹیکس کی کٹوتی سے استثنیٰ کے خواہشمند ہیں یا وہ جو رعایتی قیمت پر کٹوتی کے اہل ہیں ان سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ ٹیکس سے استثنیٰ کا موثر سرٹیفکیٹ یا ضروری دستاویزی ثبوت جمع کرائیں۔ ممبران جو زکوٰۃ کی کٹوتی نہیں چاہتے ان سے گزارش کی جاتی ہے کہ زکوٰۃ کی کٹوتی سے استثنیٰ کا موثر حلف نامہ جمع کرائیں۔

10- **مالیاتی گوشواروں کی ویب سائٹ پر فراہمی**

کمپنی کے مالیاتی گوشوارے برائے سال ختم شدہ 30جون 2021بشمول رپورٹس کمپنی کی ویب سائٹ https://www.ici.com.pk/investor-relation/financial-reports/ پر فراہم کئے گئے ہیں۔

11- **کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 244 کے تحت غیر دعویٰ شدہ ڈیویڈنڈ/شیئرز**

غیر دعویٰ شدہ ڈیویڈنڈز/شیئرز کی تازہ ترین لسٹ کمپنی کی ویب سائٹ https://www.ici.com.pk پر موجود ہے۔ یہ غیر دعویٰ شدہ ڈیویڈنڈ/شیئرز ہیں جن کی ادائیگی کی تاریخ کو تین سال سے زائد کا عرصہ گزرا ہے یا انہیں غیر دعویٰ شدہ ہی چھوڑا گیا ہے۔

کمپنی کی ویب سائٹ پر موجود کلیم فارمز پر شیئر ہولڈرز کی جانب سے دعویٰ داخل کیا جاسکتا ہے۔ کلیم فارم لازمی طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار، میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، F-8، نزد ہوٹل فاران، نرسری، بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، شاہراہ فیصل، کراچی کے پاس ڈیویڈنڈ/شیئرز کی وصولی کے لیے جمع کرائے جاسکتے ہیں۔

12- **فزیکل شیئرز کی بک انٹری فارم میں تبدیلی**

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 72(2) کے مطابق تمام کمپنیز کے لیے لازم ہے کہ ایس ای سی پی کی جانب سے دی گئی تاریخ، ایکٹ کے نفاذ کی تاریخ یعنی 30 مئی 2017 سے 4 سال کے اندر فزیکل صورت میں موجود شیئرز کو بک انٹری صورت میں تبدیل کریں۔ فزیکل صورت میں شیئرز رکھنے والے تمام شیئر ہولڈرز کی ہمت افزائی کی جاتی ہے کہ وہ اپنے فزیکل شیئرز کو اسکرپ لیس فارم میں سی ڈی سی میں رکھنے کے لیے کسی بروکر یا براہ راست انویسٹر اکاؤنٹ سے ایک سی ڈی سی سب اکاؤنٹ کھولیں۔ اس سے انہیں کئی طریقوں سے سہولت ہوگی کہ وہ شیئرز کو محفوظ رکھنے کے ساتھ ان کی فروخت کسی بھی وقت کر سکتے ہیں کیونکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کے موجودہ قوانین کے مطابق فزیکل شیئرز کی ٹریڈنگ ممنوع ہے۔

خصوصی کاروبار سے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 134(3) کے تحت اسٹیٹمنٹ

یہ اسٹیٹمنٹ سالانہ اجلاس عام کے اطلاع میں درج خصوصی قرارداد سے متعلق حقائق پر مبنی ہے، جن پر بدھ، 29 ستمبر 2021 کو منعقد ہونے والے آئی سی آئی پاکستان لمیٹڈ (کمپنی) کے 70ویں سالانہ اجلاس عام میں غور وخوص کیا جائے گا۔

کمپنی اپنی ایسوسی ایٹڈ کمپنیز اور متعلقہ پارٹیوں کے ساتھ اپنی پالیسیوں اور نافذ قوانین اور ریگولیشنز کے مطابق لین دین (ٹرانزیکشنز) کرتی ہے۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 207 اور 208 کے مطابق (جس حد تک نافذ ہو) کچھ متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز کے لیے شیئر ہولڈرز کی جانب سے منظوری درکار ہوتی ہے، کیونکہ آئی سی آئی پاکستان لمیٹڈ کے بورڈ کے اکثر ڈائریکٹرز اس میں دلچسپی رکھتے ہوں گے/رکھتے ہیں۔ (متعلقہ اداروں میں شیئر ہولڈر یا ڈائریکٹر ہونے کی حیثیت سے)۔

ذیل میں ان ٹرانزیکشن کی تفصیل دی جارہی ہے جہاں کچھ یا اکثر ڈائریکٹرز دلچسپی رکھتے ہوں گے/رکھتے ہیں:

نمبر	کمپنی کا نام	ٹرانزیکشن کی نوعیت
1	لکی سیمنٹ لمیٹڈ	گڈز کی خرید وفروخت اور سروسز اور ڈیویڈنڈ
2	گدون ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ	میٹیریل اور سروسز اور ڈیویڈنڈ
3	YB پاکستان لمیٹڈ	ڈیویڈنڈ
4	لکی ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ	گڈز کی فروخت اور سروسز اور ڈیویڈنڈ
5	لکی ہولڈنگز لمیٹڈ	رائلٹی

70ویں سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاع

ب) پراکسی کے تقرر کے لیے:

(I) افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور / یا وہ فرد جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطے کے مطابق اپ لوڈ ہو چکی ہیں، مندرجہ بالا ہدایات کے مطابق پراکسی فارم جمع کرائیں۔

(II) پراکسی فارم کے لیے 2 گواہ ضروری ہیں، جن کے نام ایڈریس اور سی این آئی سی نمبر فارم پر درج ہوں۔

(III) بینفیشل مالکان اور پراکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ساتھ ای میل کی جائیں (جیسا کہ نوٹس میں درج ہے)۔

(IV) پراکسی اپنا اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ اجلاس کے وقت ہمراہ لائیں۔

(V) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں پراکسی فارم کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی منتخب فرد کے دستخط کے نمونہ کے ساتھ ای میل کے ذریعے جمع کرائیں (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) (جیسا کہ نوٹس میں درج ہے)۔

5۔ **ای میل کے ذریعے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی ترسیل کے لیے رضامندی**
SRO787(1)2014 بتاریخ 8 ستمبر 2014 اور SRO470(1)2016 بتاریخ 31 مئی 2016 کی تعمیل میں سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے کمپنیز کو اپنے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے اپنے شیئر ہولڈرز کو ای میل / سی ڈی / ڈی وی ڈی / یو ایس بی یا کسی بھی الیکٹرانک طریقہ کار سے ان کے رجسٹرڈ ایڈریس پر بھیجنے کی اجازت دی ہے۔

مالیاتی گوشواروں کی ہارڈ کاپی لینے کے خواہشمند شیئر ہولڈرز سے گزارش کی جاتی ہے کہ کمپنی کے ایڈریس پر "اسٹینڈرڈ ریکوئسٹ فارم" کا استعمال کرتے ہوئے اپنی درخواست بھیجیں، (یہ فارم کمپنی کی ویب سائٹ http://www.ici.com.pk پر بھی موجود ہے)۔

6۔ **CNIC/NTN جمع کرانا (لازمی)**
ایس ای سی پی کی ہدایات کی روشنی میں، ان شیئر ہولڈرز کے ڈیویڈنڈ جنہوں نے شیئر رجسٹرار کے پاس اپنی سی این آئی سی یا این ٹی این (کارپوریٹ ادارے کی صورت میں) فراہم نہیں کئے ان کی ادائیگی روکی جا سکتی ہے۔ اس لئے وہ شیئر ہولڈرز جنہوں نے اپنے موثر سی این آئی سی کی تصدیق شدہ فوٹو کاپی کمپنی کے شیئر رجسٹرار، میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، F-8، نزد ہوٹل فاران، نرسری، بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، شاہراہ فیصل، کراچی کو ابھی تک جمع نہیں کرائی ان سے درخواست ہے کہ وہ جلد از جلد اپنے سی این آئی سی کی کاپیاں کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے پاس جمع کرائیں۔ ممبر کے موثر سی این آئی سی کی غیر موجودگی میں، کمپنی ممبران کے ڈیویڈنڈ روکنے کے لیے مجبور ہو گی۔

7۔ **ڈیویڈنڈ مینڈیٹ (لازمی)**
کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 اور کمپنیز (ڈیویڈنڈز کی تقسیم) ریگولیشنز 2017 کے ریگولیشن 4 کی تعمیل میں، کسی بھی لسٹڈ کمپنی کے لیے لازم ہے اپنے شیئر ہولڈرز کو نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی صرف اس کے فراہم کردہ بینک اکاؤنٹ میں الیکٹرانک انداز سے ہی انجام دے۔ مذکورہ بالا قانون کی تعمیل میں، اپنے بینک اکاؤنٹ میں براہ راست منافع منقسمہ وصول کرنے کے لیے، آپ سے گزارش کی جاتی ہے کہ کمپنی کی ویب سائٹ http://ici.com.pk پر موجود فارم میں درج معلومات فراہم کریں بصورت دیگر کمپنیز (ڈیویڈنڈز کی تقسیم) ریگولیشنز 2017 کی شرائط کے مطابق کمپنی منافع منقسمہ کی ادائیگی روکنے پر مجبور ہو گی۔ شیئر ہولڈرز مذکورہ معلومات اپنے بروکر / سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کے پاس براہ راست بھی جمع کرا سکتے ہیں۔ اگر شیئرز الیکٹرانک فارم میں ہوں یا کمپنی کے شیئرز رجسٹرار یا اگر شیئر فزیکل فارم میں موجود ہوں۔

8۔ **ودہولڈنگ ٹیکس کا نفاذ**
انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 150 کی تعمیل میں شیئرز کے منافع منقسمہ کی آمدنی پر ودہولڈنگ ٹیکس نافذ ہو گی۔ ڈیویڈنڈ پر ودہولڈنگ ٹیکس کا نفاذ شیئر ہولڈرز کے 'ایکٹیو' اور 'نان ایکٹیو' اسٹیٹس کی بنیاد پر 15 فیصد اور 30 فیصد کے حساب سے ہو گا۔ ایکٹیو سے مراد وہ فرد ہے جن کا نام ایف بی آر کے اِی پورٹل (http://www.fbr.gov.pk/) پر ایکٹیو ٹیکس پیئر لسٹ میں موجود ہو اور نان ایکٹیو سے مراد وہ فرد ہے جن کا نام ایکٹیو ٹیکس پیئر لسٹ میں موجود نہ ہو۔

مزید براں، ایف بی آر کی جانب سے موصول ہونے والی وضاحت کے مطابق، جوائنٹ اکاؤنٹ کی صورت میں ودہولڈنگ ٹیکس کا نفاذ پرنسپل شیئر ہولڈر اور جوائنٹ ہولڈر پر ان کے شیئر ہولڈنگ تناسب کی بنیاد پر ایکٹیو اور نان ایکٹیو اسٹیٹس پر علیحدہ سے ہو گا۔

جوائنٹ شیئر ہولڈرز کی صورت میں شیئر رکھنے والے تمام شیئر ہولڈرز سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ پرنسپل شیئر ہولڈر اور جوائنٹ شیئر ہولڈر کے اپنے شیئر ہولڈنگ تناسب کی معلومات ہمارے شیئر رجسٹرار فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، F-8، نزد ہوٹل فاران، نرسری، بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، شاہراہ فیصل، کراچی کے پاس ذیل میں درج طریقہ کار کے تحت 22 ستمبر 2021 کو کاروبار کے اختتام سے قبل تک فراہم کر دیں۔

نوٹس:

1۔ **شیئر ٹرانسفر بکس کی بندش:**
کمپنی کے شیئر ٹرانسفر بکس 23 ستمبر 2021 تا 29 ستمبر 2021 (دونوں دن شامل ہیں) تک بند رہیں گی۔ ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، F-8، نزد ہوٹل فاران، نرسری، بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، شاہراہ فیصل، کراچی کے آفس میں 22 ستمبر 2021 کو کاروبار کے اختتام تک وصول ہونے والی منتقلیوں کو حتمی نقد منافع منقسمہ کی منتقلی کے حقدار اور سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت اور ووٹ دینے کے لیے بروقت تصور کیا جائے گا۔

2۔ **اجلاس میں شرکت:**
22 ستمبر 2021 کو ممبران کے رجسٹر میں جن کے نام درج ہوں گے وہ اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کے حقدار ہوں گے۔ اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کے اہل ممبر کو اجلاس میں شرکت، بولنے اور ووٹ دینے کے لیے کسی کو بطور نمائندہ (پراکسی) مقرر کرنے کا حق حاصل ہوگا۔ پراکسی کے لیے کمپنی کا ممبر ہونا لازمی ہے۔

ممبران کو اجلاس کے لیے موثر پراکسی دستاویز اس اطلاع کے ساتھ بھجوائے جا رہے ہیں۔ پراکسی دستاویز کی مزید کاپیاں کمپنی کے رجسٹرار آفس سے کام کے عمومی اوقات میں حاصل کی جاسکتی ہیں۔ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ http://www.ici.com.pk سے بھی ڈاؤن لوڈ کئے جاسکتے ہیں۔ پراکسی دستاویز اور پاور آف اٹارنی یا دیگر کوئی مختار نامہ (اگر کوئی ہو) جس پر دستخط ہیں یا وہ تصدیق شدہ ہے، یا ایسے کسی پاور یا مختار نامے کی تصدیق شدہ کاپی فعال صورت میں ہی، سالانہ اجلاس عام سے کم از کم 48 گھنٹے قبل generalmeetings@ici.com.pk پر ای میل کئے جاسکتے ہیں۔

ممبران سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی کاپی جمع کرائیں، اگر انہوں نے پہلے فراہم نہیں کی اور ان کے رجسٹرڈ ایڈریس میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں ہمارے شیئر رجسٹرار فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو فوری طور پر اطلاع دیں۔

3۔ **ویڈیو لنک کے ذریعے غیر معمولی اجلاس عام منعقد کرنے کا سبب: کرونا وائرس میں ہنگامی منصوبہ بندی**
COVID-19 کی موجودہ صورتحال میں خطرات کے پیش نظر اور سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے سرکیولرز میں جاری ہدایات کی روشنی میں لسٹڈ کمپنیز کے لیے ضروری ہے کہ وہ اپنے عمومی اجلاسوں کی روایتی کارروائی میں ردوبدل کریں، کمپنی اپنے شیئر ہولڈرز، ڈائریکٹرز اور ملازمین کی صحت کو ترجیح دیتے ہوئے ممبران سے گزارش کرتی ہے کہ وہ سالانہ اجلاس عام میں صرف ویڈیو لنک کے ذریعے شرکت کریں۔

الف) ویڈیو لنک کے ذریعے سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت کے لیے، ممبران سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ generalmeetings@ici.com.pk پر اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل درج ذیل معلومات فراہم کرکے اپنے آپ کو رجسٹر کریں:

شیئر ہولڈر کا نام	سی این آئی سی / این ٹی این نمبر	فولیو نمبر / سی ڈی سی IAS اکاؤنٹ نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

ب) ممبران کو مذکورہ بالا تفصیلات کی تصدیق کے بعد رجسٹر کیا جائے گا اور انہیں کمپنی کی جانب سے ای میل کے ذریعے ویڈیو لنک فراہم کیا جائے گا۔

ج) لاگ ان کی سہولت صبح 9:45 سے سالانہ اجلاسِ عام کے اختتام تک جاری رہے گی۔

د) ممبران سالانہ اجلاسِ عام کے ایجنڈا سے متعلق اپنی آراء اور تجاویز generalmeetings@ici.com.pk پر ای میل کر سکتے ہیں۔

4۔ **سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (CDC) کے انویسٹر اکاؤنٹ ہولڈرز کے لیے ہدایات:**
سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے جاری کردہ سرکیولر نمبر 1 بتاریخ 26 جنوری 2000 کے مطابق درج ذیل ہدایات پر عمل کرنا ہوگا:

الف) **اجلاس میں شرکت کے لیے:**

(I) افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر یا وہ فرد جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضوابط کے مطابق اپ لوڈ ہو چکی ہیں، سالانہ اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی کاپی ای میل کرکے اپنی شناخت کی تصدیق کروائیں۔

(II) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی منتخب فرد کے دستخط کے نمونہ کے ساتھ اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل ای میل کریں (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) (جیسا کہ نوٹس میں درج ہے)۔

70ویں سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاع

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ آئی سی آئی پاکستان لمیٹڈ ("کمپنی") کا 70واں سالانہ اجلاسِ عام بروز بدھ، 29 ستمبر 2021 کو صبح 10 بجے، ویڈیو لنک کے ذریعے منعقد کیا جائے گا۔

ہدایات برائے شرکت درج ذیل نوٹس میں فراہم کی جارہی ہیں۔ جبکہ سالانہ اجلاسِ عام کے انعقاد سے متعلق کورم کی شرائط کا جائزہ لیا جائے گا اور قانونی تقاضوں کی تعمیل کی جائے گی۔

عمومی کاروبار

1۔ 30 جون 2021 کو ختم شدہ سال کے لیے کمپنی کے آڈٹ شدہ سالانہ مالیاتی گوشواروں بشمول ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ کی وصولی، غوروخوض اور عمل درآمد کو یقینی بنانا۔

2۔ ڈائریکٹرز کی تجویز کے مطابق، 30 جون 2021 کو ختم شدہ سال کے لیے 10 روپے کے ہر عمومی شیئر کا حتمی نقد منافع منقسمہ 20 روپے (جو کہ 200 فیصد) ہے کا اعلان اور منظوری دینا، یہ ادائیگی ان ممبرز کو ہوگی جن کے نام 22 ستمبر 2021 کو ممبرز کے رجسٹر میں درج ہوں گے۔

3۔ سال 22-2021 کے لیے خارجی آڈیٹرز کی تعیناتی اور ان کے مشاہرے کا تعین۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنی کی آڈٹ کمیٹی کی تجویز کی روشنی میں ریٹائر ہونے والے آڈیٹرز EY فورڈ رہوڈز، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کی کمپنی کے خارجی آڈیٹرز کے طور پر دوبارہ تعیناتی کی تجویز دی ہے۔

خصوصی کاروبار

4۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 207 اور 208 (جس حد تک لاگو ہو) کے تحت متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز کے لیے (جس میں کمپنی کے کچھ یا ڈائریکٹرز کی اکثریت دلچسپی رکھتی ہے) خصوصی قرارداد کے ذریعے منظوری دینے سے متعلق (ترمیم کے ذریعے یا بغیر ترمیم) درج ذیل قراردادوں کی منظوری دینا:

قرار پایا کہ متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز جس میں کچھ یا ڈائریکٹرز کی اکثریت دلچسپی رکھتی ہے وہ کمپنی کی جانب سے لکی سیمنٹ لمیٹڈ، گدون ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ، YB پاکستان لمیٹڈ، لکی ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ، لکی ہولڈنگز لمیٹڈ، یونس ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ، گلوبل کموڈٹیز لمیٹڈ، نیوٹری کو پاکستان (پرائیویٹ) لمیٹڈ، نیوٹری کو مورینا گا (پرائیویٹ) لمیٹڈ، لکی فوڈز (پرائیویٹ) لمیٹڈ، آئی سی آئی پاکستان پاورجن لمیٹڈ، لکی موٹرز کارپوریشن لمیٹڈ، نیشنل بینک آف پاکستان، طبہ ہارٹ انسٹیٹیوٹ، طبہ کڈنی انسٹیٹیوٹ، آئی سی آئی پاکستان فاونڈیشن اور دیگر اس طرح کی متعلقہ پارٹیز کے ساتھ 8,317,423,977/- روپے (آٹھ بلین، تین سو سترہ ملین، چار لاکھ تئیس ہزار، نو سو ستتر روپے) تک 30 جون 2021 کو ختم شدہ سال کے دوران لین دین کی گئی، جس طرح مذکورہ مدت کے لیے مالیاتی گوشواروں میں درج کیا گیا ہے، اس کی توثیق اور تصدیق کی جاتی ہے۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی وقتاً فوقتاً گڈز، مٹیریلز، مختلف کیمیکلز کی فروخت، سوڈا ایش، بجلی، سیمنٹ کی خریداری، خدمات انجام دینے یا وصول کرنے، رائلٹی کی ادائیگی، عطیات، فیس، ڈیویڈنڈز یا شیئرز کی سبسکرپشن کے لیے متعلقہ پارٹیوں کے ساتھ لین دین انجام دے سکتی ہے جس میں کچھ یا ڈائریکٹرز کی اکثریت بھی دلچسپی رکھتی ہے یا رکھ سکتی ہے، اس میں لکی سیمنٹ لمیٹڈ، گدون ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ، YB پاکستان لمیٹڈ، لکی ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ، لکی ہولڈنگز لمیٹڈ، یونس ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ، گلوبل کموڈٹیز لمیٹڈ، لکی نٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، نیوٹری کو پاکستان (پرائیویٹ) لمیٹڈ، نیوٹری کو مورینا گا (پرائیویٹ) لمیٹڈ، لکی فوڈز (پرائیویٹ) لمیٹڈ، آئی سی آئی پاکستان پاورجن لمیٹڈ، لکی موٹرز کارپوریشن لمیٹڈ، نیشنل بینک آف پاکستان، عزیز طبہ فاؤنڈیشن، طبہ ہارٹ انسٹیٹیوٹ، طبہ کڈنی انسٹیٹیوٹ، آئی سی آئی پاکستان فاونڈیشن اور دیگر اس طرح کی متعلقہ پارٹیز کے ساتھ 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کے دوران تقریباً 6,100,000,000/- (چھ بلین، ایک سو ملین روپے صرف) تک لین دین کرسکتی ہے۔ شیئر ہولڈرز کے علم میں ہے کہ مذکورہ بالا ٹرانزیکشن کے لیے ڈائریکٹرز کی اکثریت دلچسپی کی حامل ہوسکتی ہے۔ اس کے باوجود، شیئر ہولڈرز یہاں کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز اور بورڈ آڈٹ کمیٹی کو پیشگی اختیار دیتے ہیں جس کے مطابق بورڈ آڈٹ کمیٹی کی تجویز کی بنیاد پر مذکورہ بالا کمپنیوں کے ساتھ متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز کا جائزہ لے کر منظوری دی جائے۔

مزید قرار پایا کہ 30 جون 2022 کو ختم ہونے والی مدت کے لیے مذکورہ بالا متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز بعد ازاں آئندہ سالانہ اجلاس عام میں شیئر ہولڈرز کو توثیق اور تصدیق کے لیے پیش کی جائیں گی۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 134(3) کے تحت ممبران کو خصوصی قرارداد پر مشتمل اسٹیٹمنٹ اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔

8 ستمبر 2021

کراچی

حسب الحکم بورڈ

لیلیٰ باوانی

کمپنی سیکریٹری