Crescent Fibres

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 44th Annual General Meeting of the shareholders of Crescent Fibres Limited will be held on Thursday the 28th of October, 2021 at 9.30 a.m. at Registered Office of the Company 104-Shadman-1, Lahore to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt Audited Accounts of the Company for the year ended 30th June, 2021 together with Auditors and Directors reports thereon.
2. To approve, as recommended by the Board of Directors final cash Dividend @15% i.e. 1.50 per ordinary share for the year ended June 30, 2021.
3. To appoint Auditors and fix their remuneration. The retiring auditors M/s. BDO Ebrahim & Company, Chartered Accountants offer themselves for re-appointment.

SPECIAL BUSINESS

4. To approve the remuneration of Chief Executive & Executive Director of the Company and if found appropriate, to pass with or without modification the resolution:
   "RESOLVED THAT the Company hereby approves and authorizes the payment of remuneration to Mr. Imran Maqbool, Chief Executive of the Company for a total sum not exceeding Rs.7.03 million per annum and perquisites, retirement benefits admissible under the Company's Rules."
   "FURTHER RESOLVED THAT the Company hereby approves and authorizes the payment of remuneration to Mr. Humayun Maqbool, Executive Director of the Company for a total sum not exceeding Rs.7.03 million per annum and perquisites, retirement benefits admissible under the Company's Rules."
5. To ratify and approve transactions conducted with related parties for the year ended June 30, 2021 by passing the following resolution in respect of related party transactions in which the majority of Directors of the Company are interested in terms of Section 207& 208 of the Companies Act, 2017.
   "**RESOLVED THAT** the transactions conducted with related parties as disclosed in the note of the financial statement for the year ended June 30, 2021 and specified in the Statement of Material Information under section 134(3) be and are hereby ratified, approved and confirmed."
6. To authorize the Board of Directors of the Company to approve transactions with related parties for the financial year ending June 30, 2022 by passing the following special resolution with or without modification.
   "**RESOLVED THAT** the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized to approve the transactions to be conducted with related parties on case to case basis for the financial year ending June 30, 2022."
   "**RESOLVED FURTHER** that these transactions by the Board shall be deemed to have been approved by the shareholders and shall be placed before the shareholders in the next Annual General Meeting for their formal ratification/approval."

OTHER BUSINESS

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

September 30, 2021
REGISTERED OFFICE
104-Shadman-1, Lahore

By Order of the Board
JAVAID HUSSAIN
Company Secretary

NOTES:

1. The Share Transfer Books will remain closed from 20th October, 2021 to 28th October, 2021 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar M/s. Corplink (PVT.) Limited, Wings Arcade, 1-K, Commercial, Model Town Lahore at the closed business on Tuesday 19th October, 2021 will be considered in time for the determination of entitlement of shareholders to cash dividend and to attend the meeting.
2. A member eligible to attend and vote at the Annual General Meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote instead of him/her. Proxies in order to be valid must be received by the company duly completed not less than 48 hours before the Meeting.
3. CDC shareholders are requested to bring with them their National Identity Cards alongwith participants' ID number and their account numbers at the time of Annual General Meeting in order to facilitate identification. In case of corporate entity, a certified copy of the resolution passed by the Board of Directors/valid Power of Attorney with the specimen signature of the nominee be produced at the time of meeting.
4. Pursuant to SECP Notification S.R.O 787(I)/ 2014 dated September 8, 2014, members may inform the Company to receive the Audited Financial Statements and notices through e-mail by submitting request.
5. In accordance with the provision of Section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory for a listed Company to pay cash dividend to its shareholders only through electronic mode directly credit into bank account designated by the entitled shareholders. Shareholders are requested to fill in Electronic Credit Mandate Form available on Company's website www.crescentfibres.com and send duly signed alongwith a copy of CNIC to the Registrar of the Company in case of physical shares. Incase of shares are held in CDC then Electronic Credit Mandate Form must be submitted directly to your Broker or CDC account services.
   Under Section # 72 of the Companies Act, 2017, the shareholders who hold shares in physical form are required to replace their physical shares with book-entry form within the period to be notified by the SECP. Hence, the shareholders who hold shares in physical form are advised to convert their physical shares in electronic form at their earliest.
   (Statement under Section 134(3) of the Act pertaining to the Special Business referred to the above is annexed to this notice of meeting, being sent to the Shareholders)

Crescent Fibres

اطلاع سالانہ اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذا حصص داران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ کریسنٹ فائبرز لمیٹڈ کا 44 واں سالانہ اجلاس عام بروز جمعرات، 28 اکتوبر 2021 کو صبح 9:30 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر 104 شادمان 1، لاہور میں مندرجہ ذیل اُمور کی انجام دہی کے لئے منعقد ہوگا۔

عام امور:

1- 30 جون، 2021 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لیے آڈٹ شدہ اکاؤنٹس معہ ان پر آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور وخوض اوران کی منظوری۔

2- بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق 30 جون 2021 کو ختم ہونے والے سال کے لئے حتمی نقد منافع منقسمہ بشرح 15 فیصد یعنی 1.50 روپے فی شیئر کی منظوری دینا۔

3- آڈیٹرز کا تقرر اوران کے مشاہرہ کا تعین۔ ریٹائر ہونے والے آڈیٹرز، میسرز بی ڈی او ابراہیم اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے دوبارہ تقرری کے لئے خود کو پیش کیا ہے۔

خصوصی امور:

4- کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور ایگزیکٹو ڈائریکٹر کے معاوضے کی منظوری اور اگر مناسب معلوم ہوا تو قرارداد کو معہ یا بلا ترمیم منظور کرنا۔

"قرار پایا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر جناب عمران مقبول کو سالانہ 7.03 ملین روپے معاوضہ، دیگر مراعات اور ریٹائرمنٹ فوائد کمپنی قواعد کے مطابق دینے کی منظوری اوراجازت دی جاتی ہے۔"

"مزید قرار پایا کہ کمپنی کے ایگزیکٹو ڈائریکٹر جناب ہمایوں مقبول کو سالانہ کمپنی 7.03 ملین روپے معاوضہ، دیگر مراعات اور ریٹائرمنٹ فوائد کمپنی قواعد کے مطابق دینے کی منظوری اوراجازت دی جاتی ہے۔"

5- کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 207 اور 208 کی شرائط میں 30 جون، 2021 کو ختم ہونے والے سال کے لئے متعلقہ فریقوں کے ساتھ متعلقہ فریقین کے لین دین کے سلسلے میں مندرجہ ذیل قرارداد پاس کر کے اس کی توثیق اور منظوری حاصل کرنا، جس میں کمپنی کے اکثریتی ڈائریکٹرز دلچسپی رکھتے ہیں۔

"قرار پایا کہ متعلقہ فریقوں کے ساتھ کئے گئے لین دین کو 30 جون 2021 کو ختم ہونے والے مالی حسابات کے نوٹ میں منکشف اور دفعہ (3)134 کے تحت مادی معلومات میں بیان کیا گیا ہے اور بذریعہ ہذا توثیق، منظور اور تصدیق شدہ ہیں۔"

6- کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد پاس کر کے 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لئے متعلقہ فریقوں کے ساتھ لین دین کی منظوری کی اجازت دینا۔

"قرار پایا کہ کمپنی کا بورڈ آف ڈائریکٹر 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لئے معاملہ کی بنیاد پر متعلقہ فریقوں کے ساتھ ہونے والے لین دین کو منظور کرنے کا اختیار رکھتا ہے۔"

"مزید قرار پایا کہ بورڈ کی طرف سے کئے گئے لین دین کو حصص یافتگان کی طرف سے منظور شدہ سمجھا جائے گا اوران کی باضابطہ توثیق/منظوری کے لئے اگلے سالانہ اجلاس عام میں حصص یافتگان کے سامنے رکھا جائے گا۔"

دیگر امور:

7- صاحب صدر کی اجازت سے کمپنی کے کوئی دیگر امور سرانجام دینا۔

لاہور: مورخہ 30 ستمبر، 2021
رجسٹرڈ دفتر
104 شادمان 1، لاہور

بحکم بورڈ
جاوید حسین رجسٹرڈ دفتر
کمپنی سیکرٹری

نوٹس:

1- کمپنی کی حصص منتقلی کتابیں 20 اکتوبر، 2021 سے 28 اکتوبر، 2021 تک (دونوں دن شامل ہیں) بند رہیں گی۔ منتقلیاں، کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ، K-1 کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور پر 19 اکتوبر 2021ء کو کاروبار کے اختتام تک وصول ہونے والی نقد منافع منقسمہ اور اجلاس میں شرکت کے استحقاق کے تعین کے لئے بروقت تصور ہونگی۔

2- سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور ووٹ ڈالنے کا استحقاق رکھنے والا رکن اپنے بجائے شرکت کرنے اور ووٹ ڈالنے کے لئے کسی دوسرے ممبر کو پراکسی مقرر کرسکتا ہے۔ مؤثر ہونے کے لئے پراکسیاں باقاعدہ مکمل شدہ اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کو لازماً وصول ہو جانی چاہئیں۔

3- سی ڈی سی حصص داران سے درخواست ہے کہ شناخت کی سہولت کے لئے سالانہ اجلاس کے وقت اپنے قومی شناختی کارڈز معہ پارٹیسپنٹ کا آئی ڈی نمبر اور اپنے اکاؤنٹ نمبرز ہمراہ لائیں۔ کارپوریٹ ادارہ کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی منظور کردہ قرارداد کی کاپی/نامزدہ کے دستخط کے ساتھ کارآمد مختارنامہ اجلاس کے وقت مہیا کرنا چاہئے۔

4- SECP کے نوٹیفکیشن S.R.O 787(I)/2014 مورخہ 8 ستمبر 2014 کی پیروی میں، ارکان نظرثانی شدہ مالیاتی حسابات اور نوٹسز بذریعہ ای میل وصول کرنے کے لئے کمپنی کو درخواست کرسکتے ہیں۔

5- کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 242 کی پروویژنز کے مطابق، لسٹڈ کمپنیوں کے لئے ضروری ہے کہ نقد قابل ادائیگی منافع منقسمہ صرف برقیاتی ذرائع سے، استحقاق کے حامل حصص یافتگان کے فراہم کردہ بینک اکاؤنٹ میں براہ راست ادا کیا جائے۔ چنانچہ حصص یافتگان سے التماس ہے کہ کمپنی کی ویب سائٹ www.crescentfibers.com پر دستیاب الیکٹرونک کریڈٹ مینڈیٹ فارم پُر کر کے باقاعدہ دستخط شدہ اور CNIC کی کاپی کے ہمراہ مادی حصص رکھنے کی صورت میں کمپنی کے رجسٹرار کو فراہم کریں۔ حصص کو CDC میں رکھے جانے کی صورت میں الیکٹرونک کریڈٹ مینڈیٹ فارم براہ راست اپنے بروکر یا CDS اکاؤنٹ سروسز کو لازماً فراہم کیا جانا چاہئے۔

6- کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 72 کے مطابق، حصص داران جو مادی شکل میں حصص رکھتے ہیں کو اپنے فزیکل حصص کو بک انٹری شکل کے ساتھ SECP کی طرف سے اعلان کی جانے والے مدت کے اندرون تبدیل کرنا ضروری ہوگا۔ چنانچہ حصص داران جو مادی شکل میں حصص رکھتے ہیں کو ہدایت کی جاتی ہے کہ اپنے مادی حصص کو جلد از جلد الیکٹرونک شکل میں تبدیل کریں۔

(مذکورہ بالا خصوصی امور پر مشتمل ایکٹ کی دفعہ (3) 134 کے تحت بیان نوٹس اجلاس ہذا سے لف، حصص داران کو ارسال کیا جارہا ہے)