



FAZAL CLOTH MILLS LIMITED



FCML/1503/PSX/1303/1304

Dated: November 03, 2022

Thru PUCAR / Courier

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 57th Annual General Meeting to be held on November 25, 2022 at 11:00 A.M. for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange. The notice will be published in the "Business Recorder" (English) and Nawa-i-Waqt (Urdu) on Friday the November 04, 2022.

Yours Sincerely,
For Fazal Cloth Mills Ltd.


Azher Iqbal, ACA *Secretary*
Company Secretary

Copy for information to:

The Director / HOD
Surveillance, Supervision and Enforcement Department
Securities & Exchange Commission of Pakistan
NIC Building, 63 Jinnah Avenue,
Blue Area, ISLAMABAD.

Head Office: 59/3, Abdali Road, Multan.

Ph: +92 061 4579001-10, Fax: +92-061-4541832

E-mail: info@fazalcloth.com, Website: www.fazalcloth.com

Registered Office: 69/7, Abid Majeed Road, Survey # 248/7, Lahore Cantt, Ph: +92 042-36684909

NOTICE OF 57th ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 57th Annual General Meeting of the Company will be held on Friday the November 25, 2022 at 11:00 a.m. at FG Head Office, E/110, Khayaban-e-Jinnah, Defence Chowk, Lahore to transact the following business:

A. ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the Extra Ordinary General Meeting of the Company held on June 23, 2022.
2. To receive, consider and adopt the Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2022 together with the Auditors' and Director's Report thereon.
3. To consider and approve final cash dividend of 100% (i.e. Rs. 10 per share) as recommended by the Board of Directors for the year ended June 30, 2022.
4. To appoint External Auditors of the Company for the year ending June 30, 2023 and fix their remuneration. The retiring auditors M/s. KPMG Taseer Hadi & Co., Chartered Accountants, Lahore being eligible have consented and offered themselves for re-appointment.
5. To transact any other business with the permission of the Chairman.

B. SPECIAL BUSINESS

1. To ratify and approve the transactions carried out by the Company with related parties as disclosed in Financial Statements for the year ended June 30, 2022 and to pass the following Resolution with or without modification(s):

"Resolved that the related party transactions carried out by the Company during the year as disclosed in Note 46 of the financial statement for the year ended June 30, 2022 be and are hereby ratified, confirmed and approved."

2. To authorize the Board of Directors of the Company to approve those transactions with Related Parties (if executed) during the financial year ending June 30, 2023 which require approval of shareholders by passing the following Resolution(s) with or without modification(s);

"RESOLVED THAT the Board of Directors of the Company be and are hereby authorized to approve the transactions to be conducted with Related Parties on case to case basis for the financial year ending June 30, 2023."

"RESOLVED FURTHER THAT these transaction approved by the board shall be deemed to have been approved by the shareholders (if triggered) and shall be placed before the shareholders in the next Annual General Meeting for their formal ratification / approval, if required".

"RESOLVED FURTHER THAT the Chief Executive, Chief Financial Officer and Company Secretary be and are hereby singly empowered and authorized to do all acts, matters, deeds and things, take any or all necessary actions including signing and execution of agreement(s) with the Related Parties and to complete all legal formalities including filing of documents as may be necessary or incidental or expedient for the purpose of implementing the aforesaid resolutions."

A statement under section 134(3) of the Companies Act, 2017 to the aforesaid Special Businesses to be transacted at the said Annual General Meeting is annexed to the notice being sent to the members.

BY ORDER OF THE BOARD

MULTAN

Dated: November 03, 2022.

AZHER IQBAL

Company Secretary

NOTES:

1. CLOSURE OF SHARE TRANSFER BOOKS

The Share Transfer Books of the Company will remain closed from November 18, 2022 to November 25, 2022 (both days inclusive). Physical transfers / CDS Transaction IDs received at the Company's Share Registrar, M/s. Vision Consulting Ltd, 3-C, LDA Flats, Lawrence Road, Lahore, at the close of business on November 17, 2022 will be considered in time for the purpose of above entitlement and to determine voting rights of the shareholders for attending the meeting.

2. PARTICIPATION IN ANNUAL GENERAL MEETING:

- i. A member entitled to attend and vote at the Annual General Meeting is entitled to cast his/ her vote by proxy. Proxies must be deposited at the Head Office of the Company i.e. 59/3 Abdali Road, Multan, not later than forty-eight (48) hours before the time for holding the meeting.
- ii. CDC Account Holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down in Circular No. 1 of 2000 dated 26 January 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

A. For Attending the 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 uploaded as per the Regulations, shall authenticate his/ her identity by showing his/ her original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting.
- ii. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/ power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.

B. For Appointing Proxies:

- 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 uploaded as per the Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirements.
- ii. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.

- iii. Attested copies of CNIC 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 CNIC or original passport at the time of the AGM.

3. PARTICIPATION IN THE AGM VIA THE VIDEO CONFERENCING FACILITY:

Shareholders interested in attending the meeting through video conferencing are requested to email the following information with the subject "Registration for Fazal Cloth Mills Limited AGM" along with a valid copy of both sides of their Computerized National Identity Card (CNIC) at corporate@fazalcloth.com. Video link and login credentials can be shared with only those members whose emails, containing all the required particulars, are received at least 48 hours before the time of AGM.

Registration to attend Annual General Meeting through Video Conferencing Facility:

I/We, _____ of _____, being a member of Fazal Cloth Mills Limited, holder of _____ ordinary share(s) as per Registered Folio/CDC Account No. _____ hereby opt for video link facility at _____.

Signature of Member

4. MANDATORY INFORMATION - (EMAIL, CNIC, IBAN AND ZAKAT DECLARATION)

A. In compliance with Section 119 of the Companies Act, 2017 and Regulation 19 Companies (General Provisions and Forms) Regulations, 2018, members are requested to immediately provide their mandatory information such as CNIC number, updated mailing address, email, contact mobile/telephone number and International Banking Account Number (IBAN) together with a copy of their CNIC to update our records and to avoid any non-compliance of the law. Otherwise, all dividends will be withheld in terms of Regulation 6 of the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017.

- For physical shares to M/s. Vision Consulting Ltd, Lahore (Share Registrar)
- For shares in CDS to CDC Investors A/c Services or respective participant

B. Members are requested to submit a declaration (CZ-50) as per Zakat & Ushr Ordinance 1980 for zakat exemption and advise a change in address if any.

5. UNCLAIMED DIVIDENDS AND BONUS SHARES

Shareholders, who for any reason, could not claim their dividend and/or bonus shares are advised to contact our Shares Registrar M/s. Vision Consulting Ltd, Lahore to collect/enquire about their unclaimed dividends and/or bonus shares if any.

6. E-DIVIDEND MANDATE

As per Section 242 of the Companies Act, 2017, in the case of a public-listed company, any dividend payable in cash shall only be remitted through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. Therefore, through this notice, all shareholders are requested to update their bank account number (IBAN) and details in the Central Depository System through respective participants. In case of physical shares, they

are requested to provide bank account details to our Share Registrar, M/s. Vision Consulting Ltd, Lahore. Please ensure an early update of your particulars to avoid any inconvenience.

7. CONVERSION OF PHYSICAL SHARES INTO BOOK ENTRY FORM

As per Section 72 of the Companies Act, 2017 all existing companies are required to convert their physical shares into book-entry form within a period not exceeding four years from the date of commencement of the Companies Act, 2017.

We hereby request all such members of Fazal Cloth Mills Limited who are holding shares in physical form to convert their shares into book-entry form at the earliest. They are also suggested to contact the Central Depository Company of Pakistan Limited or any active member/stockbroker of the Pakistan Stock Exchange to open an account in the Central Depository System to facilitate the conversion of physical shares into book-entry form.

We once again strongly advise members of the Company, in their best interest, to convert their physical shares into book-entry form at the earliest.

8. ELECTRONIC VOTING

Members can exercise their right to demand a poll subject to meeting requirements of Section 143 -145 of the Companies Act, 2017 and applicable clauses of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

9. FILER AND NON-FILER STATUS

- i. Government of Pakistan, through the Finance Act, 2022 in Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001, has prescribed the following rates for withholding tax against dividend payments by the companies:

- a) For filers of income tax returns - 15%
- b) For non-filers of income tax returns - 30%

Members whose names are not entered into the Active Taxpayers List (ATL) provided on the FBR website, despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered into ATL to avoid higher tax deductions against dividends.

- ii. For any query/problem/information, the investors may contact the Share Registrar at the following phone numbers or email address:

Vision Consulting Limited
3-C, LDA Flats, Lawrance Road
Lahore, Pakistan
Tel: +92 423 6283096-97
Fax: +92 423 6312550
Email: info@vcl.com.pk

- iii. Corporate shareholders having CDC accounts are required to have their National Tax Number (NTN) updated with their respective participants, whereas corporate physical shareholders should send a copy of their NTN certificate to the Share Registrar i.e. M/s Vision Consulting Limited, Lahore. The shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote company name and their respective folio number.

For Fazal Cloth Mills Ltd.

Secretary

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

This statement sets out the material facts pertaining to the special business of the Notice to be transacted at the Annual General Meeting of the Company. Directors of the Company have no interest in special business except in their capacity as director / shareholder.

Special Business No.1

The transactions carried out with associated companies/related parties have been approved by the Board as recommended by the Audit Committee on quarterly basis pursuant to provisions of applicable laws. However, the majority of Directors of the Company were related due to their common directorship and holding of shares in the associated companies, the Board has recommended the same for placement before the shareholders of the Company in general meeting for ratification/approval.

All these related party transactions during the mentioned period were executed at Arm's Length Price in a fair and transparent manner and there was no departure from the guidelines mentioned in Code of Corporate Governance for such transactions and Companies Act, 2017. Pursuant to the above, these transactions have to be approved/ratified by the shareholders in the General Meeting. The directors and their relatives have no direct or indirect interest in the aforesaid business except to the extent of their shareholding/common directorship with the related parties.

Special Business No.2

The Company shall be conducting transactions with the related parties during the year ending June 30, 2023 on an arm's length basis as per approved policy with respect to 'transactions with related parties' in the normal course of business. Being the Director of the Company, many Directors may be deemed to be treated as interested in transactions with related parties due to their common directorship and / or shareholding. In order to promote good corporate governance and transparent business practices, the shareholders desire to authorize the Board of Directors to approve transactions with related parties from time-to-time on case to case basis, including transactions (if executed) triggering approval of shareholders u/s 207 and / or 208 of the Companies Act, 2017, for the year ending June 30, 2023, which transactions shall be deemed to be approved by the shareholders. The nature and scope of such related party transactions is explained above. The transactions shall be placed before the shareholders in next Annual General Meeting for their formal ratification / approval. The directors are interested in the resolution only to the extent of their shareholding and / or common directorship in such related parties.

For Fazal Cloth Mills Ltd.

Secretary

اطلاع برائے 57 واں اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا 57 واں سالانہ اجلاس عام (AGM)، ایف۔ جی ہیڈ آفس، ای/110، خیابان جناح، ڈیفنس چوک، لاہور پر درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے بروز جمعہ 25 نومبر، 2022ء کو صبح 11:00 بجے منعقد ہوگا۔

عام امور:

- 1- 23 جون 2022ء کو منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔
- 2- 30 جون 2022ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے مالی تفصیلات، آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز رپورٹس کی وصولی، غور و خوض اور منظوری دینا۔
- 3- 30 جون 2022ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے تجویز کردہ 100% (جو کہ 10 روپے فی حصص) کے حتمی ڈویڈنڈ کی منظوری اور غور کرنا۔
- 4- مالی سال 2022-23 کے لئے کمپنی آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے صلہ و خدمت کا تعین کرنا۔ ریٹائر ہونے والے آڈیٹرز کے۔ پی۔ ایم۔ جی۔ تاثیر ہادی اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، لاہور دوبارہ تقرر کی لئے خود کو پیش کرتے ہیں۔
- 5- چیئرمین کی اجازت سے کسی بھی دوسرے کاروبار کی منظوری۔

خصوصی امور:

- 1- 30 جون 2022ء کو ختم ہونے والے مالی سال میں کمپنی کی طرف سے ظاہر کئے گئے متعلقہ کمپنیوں کے لین دین کے گوشواروں کی منظوری، توثیق اور ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر درج ذیل قرارداد کو پاس کرنا:
- "قرارداد پایا کہ کمپنی کی طرف سے سال کے دوران کئے گئے متعلقہ کمپنیوں کے ساتھ لین دین، جیسا کہ 30 جون، 2022ء کو ختم ہونے والے سال کی مالیاتی تفصیلات کے نوٹ نمبر 46 میں بیان کیا گیا ہے اور اس کی توثیق، تصدیق اور منظوری دی گئی ہے۔"
- 2- کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو 30 جون، 2023ء کو ختم ہونے والے مالی سال کے دوران متعلقہ فریقین کے ساتھ ٹرانزیکشنز کی منظوری کا اختیار دینا (اگر عملدرآمد ہو) درج ذیل قرارداد (قراردادیں) ترمیم یا بغیر ترمیم کے پاس کر کے، جس کے لئے حصص یافتگان کی منظوری درکار ہے۔
- "قرارداد پایا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو 30 جون، 2023ء کو ختم ہونے والے مالی سال کے لئے کیس ٹو کیس کی بنیاد پر متعلقہ کمپنیوں کے ساتھ کئے جانے والے لین دین کی منظوری دینے کا اختیار ہے"
- "مزید قرارداد پایا کہ بورڈ کی طرف سے ان ٹرانزیکشنز کو شیئر ہولڈرز (اگر عملدرآمد ہو) کے ذریعے منظور شدہ سمجھا جائے گا اور اگر ضرورت ہوگی تو اگلے سالانہ اجلاس عام میں ان کی باضابطہ توثیق / منظوری کے لئے شیئر ہولڈرز کے سامنے رکھا جائے گا"
- "مزید قرارداد پایا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر، چیف فنانشل آفیسر اور کمپنی سیکرٹری، کمپنی کے اگلے سالانہ اجلاس عام تک مذکورہ بالا متعلقہ فریقوں کے ساتھ کئے گئے تمام لین دین اور کاروبار کے معمول کے مطابق کو منظور کرنے کے مجاز ہیں اور مذکورہ قراردادوں کو عملی جامعہ پہنانے کے مقصد کے لئے تمام قانونی بشمول ضروری دستاویزات کی فائلنگ سمیت تمام کارروائیوں کو مکمل کرنے کے مجاز ہیں"

For Fazal Cloth Mills Ltd.

Secretary

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 134 کے تحت آئندہ اجلاس عام میں مذکورہ خصوصی امور سے متعلق اوپر بیان کیا گیا ہے اس نوٹس اجلاس کے ساتھ منسلک ممبران کو ارسال کیا جا رہا ہے۔

بحکم بورڈ

اظہر اقبال
کمپنی سیکرٹری

ملتان

تاریخ: 03 نومبر، 2022

نوٹ:

1- حصص منتقلی کتابوں کی بندش:

کمپنی کے ممبران کا رجسٹر 18 نومبر 2022ء تا 25 نومبر 2022ء (بشمول دونوں ایام) بند رہے گا۔ فزیکل منتقلی / CDS، ٹرانزیکشنز IDS کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کے دفتر، میسرز ڈیٹن کنسلٹنگ لیمیٹڈ، C-3 ایل ڈی اے فلیٹس، پہلی منزل، لارنس روڈ، لاہور 17 نومبر 2022ء کو کاروبار کے اختتام تک وصول ہوں گی۔ وہ حصص داران اجلاس عام میں شرکت اور ووٹنگ کے مقصد کے لئے بروقت تصور ہوں گی۔

2- سالانہ اجلاس عام میں شرکت:

ا۔ سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور ووٹ دینے کا مستحق کوئی ممبر اپنی بجائے شرکت اور ووٹ دینے کیلئے کسی دیگر ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراکسیز اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے ہیڈ آفس جو کہ 59/3 ابدالی روڈ، ملتان میں لازماً وصول ہو جانی چاہئیں۔

ii- سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو مزید برآں سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری شدہ سرکلر نمبر 1 آف 2000 مورسہ 26 جنوری 2000 میں دی گئی درج ذیل گائیڈ لائنز کی پیروی کرنا ہوگی۔

A- اجلاس میں شرکت کے لئے:

ا۔ انفرادی طور پر، اجلاس میں شرکت کے لئے اکاؤنٹ یا ذیلی اکاؤنٹ کا حامل کوئی بھی فرد، جو اس گروپ میں سکیورٹیز کا حامل ہو اور اسکی رجسٹریشن کی تفصیلات ضوابط کے مطابق اپلوڈ کی گئی ہوں، اسے اپنی شناخت ثابت کرنے کے لئے اپنا کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ ("CNIC") یا اصل پاسپورٹ فراہم کرنا ہوگا۔

ii- اجلاس میں شرکت کے لئے کارپوریٹ اداروں کے نمائندوں کو بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی، جس میں نامزد شخص کے نمونے کے دستخط ہوں گے (جب تک کہ اسے پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) پیش کیا جائے گا۔

B- پراکسی کی تقرری:

ا۔ انفرادی طور پر، اجلاس میں شرکت کے لئے اکاؤنٹ یا ذیلی اکاؤنٹ کا حامل کوئی بھی فرد، جو اس گروپ میں سکیورٹیز کا حامل ہو اور اسکی رجسٹریشن کی تفصیلات ضوابط کے مطابق اپلوڈ کی گئی ہوں، مندرجہ بالا ضروریات کے مطابق پراکسی فارم جمع کرائے گا۔

For Fazal Cloth Mills Ltd.

ایف اقبال
Secretary

ii - پراکسی فارم پر دو افراد گواہ ہوں گے جن کے نام، پتے اور CNIC نمبرز فارم پر درج ہوں گے۔

iii - پراکسی اور بینیفیشل اونرز کی CNIC یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیوں کو پراکسی فارم کے ساتھ پیش کیا جائے گا۔

IV پراکسی ہولڈر AGM میں شرکت کے وقت اپنا اصل CNIC یا پاسپورٹ پیش کرے گا۔

3- ویڈیو کانفرنس کال کے ذریعے AGM میں شرکت:

ویڈیو کانفرنسنگ کے ذریعے میٹنگ میں شرکت کرنے میں دلچسپی رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ درج ذیل معلومات کو "فضل کلا تھ ملز

لمیٹڈ کے سالانہ اجلاس عام" کی رجسٹریشن اور اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ ("CNIC") کے دونوں اطراف کی درست کاپی کو ای میل:

corporate@fazalcloth.com پر ارسال کریں۔ رجسٹرڈ حصص داران کو لاگ ان اور AGM میں شرکت کے لئے لنک اجلاس شروع ہونے

سے 48 گھنٹے قبل فراہم کئے جائیں گے۔

| |
|--|
| _____ میں / ہم، |
| _____ ساکن، |
| _____، بحیثیت رکن فضل کلا تھ ملز لمیٹڈ، |
| _____ رجسٹرڈ فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر _____ کے مطابق _____ عام |
| _____ حصص کے حامل ہیں، بذریعہ ہذا _____ میں ویڈیو لنک کی |
| _____ سہولت کا انتخاب کرتے ہیں۔ |
| _____ |
| _____ دستخط رکن |

4- لازمی معلومات (ای میل، شناختی کارڈ، IBAN اور زکوٰۃ کا اعلان):

A- کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 119 اور ریگولیشن 19 کمپنیز (جنرل پروویڈنڈ اینڈ فارمز) ریگولیشنز، 2018 کی تعمیل میں، ممبران سے درخواست

کی جاتی ہے کہ وہ فوری طور پر اپنی لازمی معلومات جیسا کہ CNIC نمبرز، اپ ڈیٹ شدہ میلنگ ایڈریس، ای میل، رابطہ موبائل / ٹیلیفون نمبرز، بین الاقوامی

اکاؤنٹ نمبرز (IBAN) اپنے CNIC کی ایک کاپی ہمارے ریکارڈ کے ساتھ اپڈیٹ کرنے اور قانون کی عدم تعمیل سے بچنے کے لئے ہمیں فوری فراہم

کریں، بصورت دیگر، حتمی ڈیوڈنڈ کو کمپنیز (ڈسٹریبیوشن آف ڈیوڈنڈ) ریگولیشنز، 2017 کے ضابطے 6 کے مطابق روک دیا جائے گا۔

- فزیکل حصص کی صورت میں : میسرز ویزن کنسلٹنگ لمیٹڈ، لاہور (شیئر رجسٹرار)

- CDS میں حصص کی صورت میں: CDC انویسٹرز اکاؤنٹ سروسز یا متعلقہ شریک کو۔

B- اراکین سے درخواست ہے کہ وہ زکوٰۃ اور عشر آرنڈس 1980 کے مطابق زکوٰۃ سے استثنیٰ کے لئے ایک اعلامیہ (CZ-50) جمع کرائیں اور ایڈریس

میں تبدیلی کے بارے آگاہ کریں (اگر کوئی ہو)۔

For Fazal Cloth Mills Ltd.
Secretary

5۔ غیر دعویدار ڈیوڈنڈ اور بونس شمیرز:

ایسے شیئر ہولڈرز جو کسی بھی وجہ سے اپنے ڈیوڈنڈ اور بونس شیئرز کو کاہل نہیں کر سکے وہ اپنے غیر دعوئی شدہ منافع یا بونس شیئرز (اگر کوئی ہو) کے لئے ہمارے شیئرز رجسٹرار میسرز ویرن کنسلٹنگ لمیٹڈ، لاہور سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

6۔ ای ڈیوڈنڈ مینڈیٹ:

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 242 کے مطابق، پبلک لمیٹڈ کمپنی کے لئے لازم ہے، قابل ادا ایگزیکیوشن ڈیوڈنڈ صرف الیکٹرانک ذریعے سے براہ راست حقدار شیئر ہولڈرز کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں بھیج دیا جائے گا۔ لہذا اس نوٹس کے ذریعے تمام حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے بینک اکاؤنٹ نمبرز (IBAN) اور تفصیلات متعلقہ شرکاء کے ذریعے سنٹرل ڈیپازٹری سٹم میں اپڈیٹ کریں۔ فزیکل شیئرز کی صورت میں، ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز ویرن کنسلٹنگ لمیٹڈ، لاہور کو بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات فراہم کریں۔ کسی بھی قسم کی تکلیف سے بچنے کے لئے برائے مہربانی اپنی تفصیلات کی جلد از جلد اپڈیٹ کو یقینی بنائیں۔

7۔ فزیکل شیئرز کو بینک انٹری فارم میں تبدیل کرنا:

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 72 کے مطابق، تمام موجودہ کمپنیوں کے لئے لازم ہے کہ وہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے نفاذ کے چار سال کے اندر اپنے فزیکل شیئرز کو بینک انٹری فارم میں تبدیل کریں۔ ہم یہاں فضل کا تھ ملز لمیٹڈ کے ایسے تمام ممبران سے درخواست کرتے ہیں جو فزیکل فارم میں شیئرز رکھتے ہیں اپنے شیئرز کو جلد از جلد بینک انٹری فارم میں تبدیل کریں۔

انہیں سنٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ یا پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے کسی بھی فعال ممبر اسٹاک بروکر سے رابطہ کرنے کا مشورہ دیا جاتا ہے تاکہ وہ سنٹرل ڈیپازٹری سٹم میں اکاؤنٹ کھولیں اور اپنے فزیکل شیئرز کو بینک انٹری فارم میں تبدیل کریں۔

ہم ایک بار پھر کمپنی کے ممبران کو مشورہ دیتے ہیں کہ وہ اپنے فزیکل شیئرز کو بینک انٹری فارم میں تبدیل کریں۔

8۔ الیکٹرانک ووٹنگ:

اراکین کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 143-145 اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018 کے قابل اطلاق شقوں کے ساتھ مشروط رائے شماری کا مطالبہ کرنے کا اپنا حق استعمال کر سکتے ہیں۔

9۔ فاکر اور نان فاکر کی حیثیت:

i۔ حکومت پاکستان نے اگم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 150 میں فنانس ایکٹ 2022 کے ذریعے کمپنیوں کی طرف سے ڈیوڈنڈ کی ادائیگیوں کے سلسلے میں وہ ہولڈنگ ٹیکس کے لئے درج ذیل شرح مقرر کی ہے:

i۔ برائے اگم ٹیکس فاکرز 15%

ii۔ برائے اگم ٹیکس نان فاکرز 30%

جن ممبران کے نام FBR کی ویب سائٹ پر فراہم کردہ Active Tax Payers (ATL) کی لسٹ میں درج نہیں ہیں، اس کے باوجود وہ فاکرز ہیں، انہیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اس بات کو یقینی بنائیں کہ ڈیوڈنڈ پر زیادہ ٹیکس کوٹوتیوں سے بچنے کیلئے اپنے نام ATL میں درج کروائیں۔

ii۔ کسی بھی سوال / مسئلہ / معلومات کے لئے سرمایہ کار درج ذیل فون نمبرز یا ای میل ایڈریس پر شیئر رجسٹرار سے رابطہ کر سکتے ہیں:-

For Fazal Cloth Mills Ltd.
Secretary

میسرز وژن کنسلٹنگ لمیٹڈ،
C-3 ایل ڈی اے فلئٹس، پہلی منزل، لارنس روڈ،

لاہور، پاکستان

فون نمبر: +92-423-6283096-97

فیکس: +92-423-6312550

ای میل: info@vcl.com.pk

iii - سی ڈی سی اکاؤنٹ رکھنے والے شیئرز ہولڈرز کو اپنے متعلقہ شرکاء کے ساتھ اپنا نیشنل ٹیکس نمبر (NTN) اپ ڈیٹ کرنا ہوگا۔ جبکہ کارپوریٹ فزیکل شیئر ہولڈرز کو اپنے NTN سرٹیفکیٹ کی ایک کاپی شیئر رجسٹرار یعنی میسرز وژن کنسلٹنگ لمیٹڈ، لاہور کو بھیجی ہوگی، شیئر ہولڈرز کو NTN سرٹیفکیٹ بھیجنے وقت کمپنی کا نام اور اپنا متعلقہ فوئیو نمبر حوالہ بھی دینا ہوگا۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (3) 134 کے تحت مادی حقائق کا بیان

یہ بیان کمپنی کے سالانہ اجلاس عام میں لین دین کے نوٹس کے خصوصی کاروبار سے متعلق مادی حقائق کا تعین کرتا ہے۔ کمپنی کے ڈائریکٹرز کو سوائے ان کو بطور ڈائریکٹر / شیئر ہولڈر کی صلاحیت کے، خصوصی کاروبار میں کوئی دلچسپی نہیں ہے۔

خصوصی کاروبار نمبر 1:

متعلقہ کمپنیوں / متعلقہ پارٹیوں کے ساتھ کئے گئے لین دین کو بورڈ نے منظور کیا ہے جیسا کہ آڈٹ کمیٹی نے قابل اطلاق قوانین کی دفعات کے مطابق سہ ماہی بنیادوں پر سفارش کی ہے۔ تاہم کمپنی کے ڈائریکٹرز اپنی مشترکہ ڈائریکٹر شپ اور متعلقہ کمپنیوں میں ان میں حصص کی حد تک اس قرارداد میں دلچسپی رکھتے ہیں۔ بورڈ نے کمپنی کے شیئر ہولڈرز کے سامنے توثیق / منظوری کے لئے سالانہ اجلاس عام میں تعیناتی کے لئے اس کی سفارش کی ہے۔

مذکورہ مدت کے دوران ان تمام فریقین کے لین دین کو منصفانہ اور شفاف طریقے سے انجام دیا گیا ہے اور اس طرح کے لین دین اور کمپنیز ایکٹ، 2017 کے لئے کوڈ آف کارپوریٹ گورننس میں مذکور رہنمائی سے کوئی انحراف نہیں کیا ہے۔ مندرجہ بالا کے مطابق، ان ٹرانزیکشنز کو اجلاس عام میں شیئر ہولڈرز کی طرف سے منظوری / توثیق کرنی ہوگی۔ ڈائریکٹروں اور ان سے مذکورہ پارٹیوں کی (سوائے اس کے کہ متعلقہ فریقین کے ساتھ شیئر ہولڈنگ / مشترکہ ڈائریکٹر شپ کی حد تک) کاروبار میں کوئی براہ راست یا بلا واسطہ دلچسپی نہیں ہے۔

خصوصی کاروبار نمبر 2:

کمپنی 30 جون، 2023 کو ختم ہونے والے سال کے دوران متعلقہ فریقوں کے ساتھ منظور شدہ پالیسی اور معمول کے کاروبار کے تحت arm's length prices کی بنیاد پر لین دین کرے گی۔ کمپنی کا ڈائریکٹر ہونے کے ناطے، بہت سے ڈائریکٹرز کو ان کی مشترکہ ڈائریکٹر شپ / شیئر ہولڈنگ کی وجہ سے متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین میں دلچسپی سمجھا جاتا ہے۔ اچھی کارپوریٹ گورننس اور شفاف کاروباری طریقوں کو فروغ دینے کے لئے، حصص یافتگان بورڈ آف ڈائریکٹرز کو متعلقہ فریقین کے ساتھ وقتاً فوقتاً ہر معاملے کی بنیاد پر لین دین کی منظوری کا اختیار دینا چاہتے ہیں، بشمول لین دین (اگر کوئی ہو تو) شیئر ہولڈر کی

For Fazal Cloth Mills Ltd.

Secretary

منظوری کو متحرک کرتے ہیں، 30 جون، 2023 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 207/208 جن میں لین دین کو شیئر ہولڈرز کے ذریعے منظور شدہ سمجھا جائے گا۔ اس طرح کے متعلقہ فریق کی لین دین کی نوعیت کا دائرہ کار اوپر بیان کیا گیا ہے۔ لین دین کو باضابطہ توثیق / منظوری کے لئے اگلے سالانہ اجلاس عام میں شیئر ہولڈرز کے سامنے رکھا جائے گا۔ ڈائریکٹرز قرار داد میں صرف ان کی شیئر ہولڈنگ / متعلقہ پارٹیوں میں مشترکہ ڈائریکٹرشپ کی حد تک دلچسپی رکھتے ہیں۔

For Fazal Cloth Mills Ltd.

Secretary