engro corp

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

March 9, 2023

Dear Sir/Madam,

PUBLISHED COPIES OF THE NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF ENGRO CORPORATION LIMITED

We refer to our letter dated March 7, 2023 regarding the Notice of the Annual General Meeting ("**Notice**") of Engro Corporation Limited.

In this connection, please find enclosed copies of the Notice published today nationwide in two newspapers, namely "Business Recorder" (English) and "Nawa-i-Waqt" (Urdu) for information of the shareholders.

You may please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

Yours faithfully,

For and on behalf of
Engro Corporation Limited

Shomaila Loan
Company Secretary

Cc: Director/HOD
Surveillance, Supervision and Enforcement Department
Securities and Exchange Commission of Pakistan
NIC Building, 63 Jinnah Avenue
Blue Area, Islamabad

54cm x 15.6cm (4 Column)

engro corp

Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the Fifty-Seventh Annual General Meeting (**"AGM"**) of the members of Engro Corporation Limited (the **"Company"**) will be held at Karachi School of Business and Leadership (KSBL) situated at National Stadium Road, Opp. Liaquat National Hospital, Karachi – 74800 on Thursday, March 30, 2023, at 02:30 p.m. to transact the following businesses:

Members are encouraged to attend the AGM through video conference facility managed by the Company (please see the notes section for details).

A) Ordinary Business

1. To receive, consider and adopt the Standalone and Consolidated Audited Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2022, together with the Directors' and Auditor's Reports thereon and Chairman's Review Report.

   As required under section 223(7) of the Companies Act 2017, Financial Statements of the Company have been uploaded on the website of the Company which can be downloaded from the following link:

   https://www.engro.com/investor-relations/financial-reports/

2. To declare and approve, as recommended by the Directors, the payment of final cash dividend at the rate of PKR 1.00 (10%) for the year ended December 31, 2022. This is in addition to interim cash dividends of PKR 33.00 (330%) per share.

3. To appoint Auditors for the year 2023 and fix their remuneration. The Members are hereby notified that the Board Audit Committee and the Board of Directors have recommended the name of retiring Auditors M/s. A. F. Ferguson & Co., for re-appointment as Auditors of the Company.

B) Special Business

4. To consider and if deemed fit, to pass with or without modification(s), addition(s) or deletion(s), the following Special Resolution(s) under Section 199 of the Companies Act, 2017 read with the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2017 (as may be amended), as recommended by the Board of Directors of the Company:

   "RESOLVED THAT, approval of the members of Engro Corporation Limited (the "Company") is hereby accorded by way of special resolution (in accordance with Section 199 of the Companies Act, 2017 read with Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2017) for the following acts by the Company:

   A. Approval for the Company to extend to its subsidiary, Engro Fertilizers Limited, an intercompany loan in the aggregate amount of up to PKR Twelve billion (PKR 12,000,000,000), comprising of, inter alia, loans, advances and/or security in any form (including without limitation guarantees, government securities, cash, listed/unlisted securities etc.) on an arm's length basis, in the form of a revolving line of credit valid for a period of one year from the date of the special resolution, which may be renewed by the Company for upto four consecutive periods of one year each;

   B. Approval for the Company to extend to its subsidiary, Engro Polymer & Chemicals Limited, an intercompany loan in the aggregate amount of up to PKR Seven billion (PKR 7,000,000,000) comprising of, inter alia, loans, advances and/or security in any form (including without limitation guarantees, government securities, cash, listed/unlisted securities etc.) on an arm's length basis, in the form of a revolving line of credit valid for a period of one year from the date of the special resolution; which may be renewed by the Company for upto four consecutive periods of one year each;

   C. Approval for the Company to extend to its subsidiary, Engro Elengy Terminal (Private) Limited, an intercompany loan in the aggregate amount of up to PKR Four billion (PKR 4,000,000,000), comprising of, inter alia, loans, advances and/or security in any form (including without limitation guarantees, government securities, cash, listed/unlisted securities etc.) on an arm's length basis, in the form of a revolving line of credit valid for a period of one year from the date of the special resolution, which may be renewed by the Company for upto four consecutive periods of one year each;

   D. Approval for the Company to extend to its subsidiary, Engro Powergen Qadirpur Limited, an intercompany loan in the aggregate amount of up to PKR Two billion (PKR 2,000,000,000), comprising of, inter alia, loans, advances and/or security in any form (including without limitation guarantees, government securities, cash, listed/unlisted securities etc.) on an arm's length basis, in the form of a revolving line of credit valid for a period of one year from the date of the special resolution, which may be renewed by the Company for upto four consecutive periods of one year each;

   E. Approval for the Company to extend to its subsidiary, Engro Vopak Terminal Limited, an intercompany loan in the aggregate amount of up to PKR Two billion (PKR 2,000,000,000), comprising of, inter alia, loans, advances and/or security in any form (including without limitation guarantees, government securities, cash, listed/unlisted securities etc.) on an arm's length basis, in the form of a revolving line of credit valid for a period of one year from the date of the special resolution, which may be renewed by the Company for upto four consecutive periods of one year each;

   F. Approval for the Company to extend to its subsidiary, Engro Enfrashare (Private) Limited, an intercompany loan in the aggregate amount of up to PKR Two billion (PKR 2,000,000,000), comprising of, inter alia, loans, advances and/or security in any form (including without limitation guarantees, government securities, cash, listed/unlisted securities etc.) on an arm's length basis, in the form of a revolving line of credit valid for a period of one year from the date of the special resolution, which may be renewed by the Company for upto four consecutive periods of one year each;

   FURTHER RESOLVED THAT, the Chief Executive Officer, Chief Financial Officer and/or Company Secretary of the Company be and are hereby authorized, any two jointly, to do all acts, deeds and things, take any and all necessary steps, to fulfill the legal, corporate and procedural formalities and file all necessary documents/returns as deemed necessary on this behalf and the matters ancillary thereto to fully achieve the object of the aforesaid resolutions."

The Information as required under Section 134(3) of the Companies Act, 2017, is being provided along with the Notice of AGM being sent to the Shareholders/Members.

Karachi
February 15, 2023

By Order of the Board
SHOMAILA LOAN
Company Secretary

NOTES

1. Participation in the AGM proceeding via video conferencing facility

Members are encouraged to attend the AGM proceedings via video-conferencing facility, which shall be made available by the Company.

All shareholders/members interested in attending the AGM, either physically or through video-conferencing facility are requested to register their Name, Folio Number, Cell Number, CNIC / Passport number at https://forms.office.com/r/Svc5bvK4XM, Confirmation email for physical meeting or video link and login credentials will be shared with only those shareholders whose registration are received at least 48 hours before the time of AGM.

Shareholders can also provide their comments and questions for the agenda items of the AGM at the email address agm.ecorp@engro.com.

2. Electronic transmission of Annual Report 2022

In compliance with section 223(6) of Companies Act 2017, the Company has electronically transmitted the Annual Report 2022 through email to shareholders whose email addresses are available with the Company's Share Registrar, M/s. FAMCO Associates (Private) Limited. In those cases, where email addresses are not available with the Company's Share Registrar, printed notices of AGM along-with the QR enabled code/weblink to download the said financial statements have been dispatched. However, the Company will provide hard copies of the Annual Report to any member on their demand, at their registered address, free of cost, within one week of receiving such request.

Further, shareholders are requested to kindly provide their valid email address (along with a copy of valid CNIC) to the Company's Share Registrar, M/s. FAMCO Associates (Private) Limited if the member hold shares in physical form or, to the member's respective Participant/Investor Account Services, if shares are held in book entry form.

3) The Share Transfer Book of the Company will be closed from Friday, March 24, 2023 to Thursday, March 30, 2023 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Registrar, M/s. FAMCO Associates (Private) Limited, 8-F, Near Hotel Faran, Block 6, P.E.C.H.S. Shahrah-e-Faisal, Karachi, PABX No. (+92-21) 34380101-5 and email info.shares@famco.com.pk by the close of business (05:00 p.m.) on Wednesday, March 22, 2023 will be treated to have been in time for purpose of determining the entitlement for final cash dividend, to attend and vote at the meeting.

4) A member entitled to attend and vote at the AGM shall be entitled to appoint another person, as his/her proxy to attend, speak and vote instead of him/her, and a proxy so appointed shall have all such rights in respect of attending, speaking and voting at the AGM as are available to a member. Proxies, in order to be effective, must be received by the Company not less than 48 hours before the meeting. A proxyholder may not need to be a member of the Company.

5. Requirements for appointing Proxies

(a) In case of individuals, the account holder or sub-account holder whose registration details are uploaded as per the Central Depository Company of Pakistan Limited Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.

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

(c) Attested copies of the valid CNICs or the passports of the beneficial owner(s) and the proxy shall be furnished with the proxy form.

(d) The proxy shall produce his/her valid original CNIC or original passport at the time of the AGM.

(e) In case of a corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney, with specimen signature of the nominee, shall be submitted to the Company along with the proxy form unless the same has been provided earlier.

6) Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations 2018 and read with Sections 143 and 144 of the Companies Act, 2017, members will be allowed to exercise their right of vote through postal ballot, that is voting by post or through any electronic mode, in accordance with the requirements and procedure contained in the aforesaid Regulations.

7) Electronic dividend mandate

Under the Section 242 of the Companies Act, 2017 it is mandatory for all listed companies to pay cash dividend to its shareholders through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders.

To receive dividend directly into their bank account, shareholders are requested (if not already provided) to fill in the Shareholder Information Form for Electronic Credit of Cash Dividend available on the Company's website and send it duly signed along with a copy of valid CNIC to the Share Registrar, M/s. FAMCO Associates (Private) Limited, in case of physical shares.

In case of shares held in CDC, Electronic Dividend Mandate Form must be directly submitted to shareholder's brokers / participant / CDC account services.

In case of non-receipt of information, the Company will be constrained to withhold payment of dividend to shareholders.

8) In compliance with Section 150 read with Division I of Part III of the First Schedule of the Income Tax Ordinance, 2001 withholding tax on dividend income will be deducted for 'filer' and 'non-filer' shareholders at 15% and 30% respectively. A 'filer' is a taxpayer whose name appears in the Active Taxpayers List (ATL) issued by the FBR from time to time and a 'non-filer' is a person other than a filer. To enable the Company to withhold tax at 15% for filers, all shareholders are advised to ensure that their names appear in the latest available ATL on FBR website, otherwise tax on their cash dividend will be deducted at 30% for non-filers. Withholding tax exemption from the dividend income shall only be allowed if a copy of valid tax exemption certificate is made available to the Share Registrar, M/s. FAMCO Associates (Private) Limited, of the Company by the first day of book closure.

According to the FBR, withholding tax in case of joint accounts will be determined separately based on the 'Filer/ Non-Filer' status of the principal shareholder as well as the status of the joint holder(s) based on their shareholding proportions. Members that hold shares with joint shareholders are requested to provide the shareholding proportions of the principal shareholder and the joint holder(s) in respect of shares held by them to our Share Registrar, M/s. FAMCO Associates (Private) Limited, in writing. In case the required information is not provided to our Registrar it will be assumed that the shares are held in equal proportion by the principal shareholder and the joint holder(s).

9) In order to claim exemption from compulsory deduction of Zakat, shareholders are requested to submit a notarised copy of Zakat Declaration Form "CZ-50" on NJSP of Rs.50/- to the Share Registrar, M/s. FAMCO Associates (Private) Limited, of the Company by first day of book closure. In case shares are held in scripless form such Zakat Declaration Form (CZ -50) must be uploaded in the CDC account of the shareholder, through their participant / Investor Account Services. Further, Non-Muslim shareholders are also required to file Solemn Affirmation (available on https://famco.com.pk/share-registration-service/) with the Share Registrar of the Company in case of shares are held in physical certificates or with CDC Participant / Investor Account Services in case shares are in scripless form. No exemption from deduction of zakat will be allowed unless the above documents complete in all respects have been made available as above.

10. Submission of valid CNIC (Mandatory)

As per SECP directives, the dividend of shareholders, whose valid CNICs are not available with the Share Registrar, may be withheld. All shareholders having physical shareholding are therefore advised to submit a photocopy of their valid CNICs immediately, if already not provided, to the Share Registrar, M/s. FAMCO Associates (Private) Limited without any further delay.

11. Unclaimed Dividend

As per the provision of section 244 of the Companies Act, 2017 any shares issued or dividend declared by the Company which have remained unclaimed /unpaid for a period of three years from the date on which it was due and payable are required to be deposited with Securities and Exchange Commission of Pakistan for the credit of Federal Government after issuance of notices to the shareholders to file their claim. The details of the shares issued, and dividend declared by the Company which have remained due for more than three years was sent to shareholders.

Shareholders are requested to ensure that their claims for unclaimed dividend and shares are lodged promptly. In case, no claim is lodged with the Company in the given time, the Company shall, after giving notice in the newspaper, proceed to deposit the unclaimed /unpaid amount and shares with the Federal Government pursuant to the provision of Section 244(2) of the Companies Act, 2017.

12. Conversion of Physical Shares into CDC Account

The SECP, through its letter No. CSD/ED/Misc/2016-639-640 dated March 26, 2021, has advised all listed Companies to adhere to the provisions of Section 72 of the Companies Act, 2017 (the "Act"), which requires all companies to replace shares issued in physical form to book-entry form within four years of the promulgation of the Act.

Accordingly, all shareholders of the Company having physical folios/share certificates are requested to convert their shares from physical form into book-entry form at the earliest. Shareholders may contact a PSX Member, CDC Participant, or CDC Investor Account Service Provider for assistance in opening a CDS Account and subsequent conversion of the physical shares into book-entry form. Maintaining shares in book-entry form has many advantages — safe custody of shares with the CDC, avoidance of formalities required for the issuance of duplicate shares etc. The shareholders of the Company may contact the Share Registrar and Transfer Agent of the Company, namely FAMCO Associates (Private) Limited for the conversion of physical shares into book-entry form.

54cm x 15.6cm (4 Column)

engro corp

نوٹس برائے سالانہ اجلاسِ عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ مندرجہ ذیل کاروباری اُمور کی انجام دہی کے لیے اینگرو کارپوریشن لمیٹڈ (''کمپنی'') کا ستاون واں سالانہ اجلاسِ عام، بروز جمعرات، مؤرخہ 30 مارچ 2023 کو دوپہر 02:30 بجے، کراچی اسکول آف بزنس اینڈ لیڈرشپ، نیشنل اسٹیڈیم روڈ، بالمقابل لیاقت نیشنل ہوسپٹل، کراچی۔ 74800 میں منعقد ہوگا۔

ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ وڈیو کانفرنس فیسلیٹی کے ذریعے اجلاس میں شرکت کریں جس کے انتظامات کمپنی نے کیے ہیں (تفصیلات کے لیے براہ مہربانی نوٹس سیکشن کا مطالعہ کریں)

A) عمومی اُمور

1۔ کمپنی کے 31 دسمبر 2022 کو اختتام پذیر ہونے والے سال کے آزادانہ اور منجمد شدہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے کے ساتھ ساتھ ڈائریکٹرز رپورٹ اور آڈیٹرز رپورٹ اور چیئرمین کی جائزہ رپورٹ کی وصولی، جائزہ اور قبول کرنا۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (7)223 کے مطلوبات کے مطابق کمپنی کے مالیاتی گوشوارے کمپنی کی ویب سائٹ پر اپ لوڈ کر دیئے گئے ہیں جو مندرجہ ذیل لنک سے ڈاؤن لوڈ کیے جاسکتے ہیں:

https://www.engro.com/investor-relations/financial-reports/

2۔ ڈائریکٹرز کی تجویز کے مطابق 31 دسمبر 2022 کو اختتام پذیر سال کے لئے فائنل کیش ڈیویڈنڈ کی ادائیگی 1.00 روپے (10%) ہے۔ یہ انٹرم کیش ڈیویڈنڈ میں 33 روپے (330%) کے علاوہ ہے۔

3۔ سال 2023 کے لیے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے معاوضے کا تعین کرنا۔ ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ بورڈ آڈٹ کمیٹی اور بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنی کے آڈیٹرز کے طور پر دوبارہ تقرری کے لیے ریٹائر ہونے والے آڈیٹرز اے ایف فرگوسن اینڈ کمپنی، کے نام کی سفارش کی ہے۔

خصوصی اُمور:

4۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 199 جسے کمپنیز (مسلکہ کمپنیز یا مسلکہ انڈرٹیکنگز میں سرمایہ کاری) ریگولیشنز 2017 (جیسا کہ ترمیم کیا گیا ہو) کے ساتھ پڑھا جائے، کے تحت درج ذیل خصوصی قرارداد (قراردادوں) پر غور کرنے اور اگر مناسب سمجھا جائے تو ترمیم، اضافہ یا حذف کے ساتھ یا اس کے بغیر پاس کرنا، جیسا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے تجویز کیا ہے:

منظور کیا گیا کہ کمپنی کے مندرجہ ذیل اُمور کی انجام دہی کے لیے اینگرو کارپوریشن لمیٹڈ ("کمپنی") کے ممبران کی منظوری خصوصی قرارداد کے ذریعے دی جائے (بمطابق، کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 199 جسے کمپنیز (مسلکہ کمپنیز یا مسلکہ انڈرٹیکنگز میں سرمایہ کاری) ریگولیشنز 2017 (جیسا کہ ترمیم کیا گیا ہو) کے ساتھ پڑھا جائے)۔

A۔ کمپنی کو اپنی ذیلی کمپنی، اینگرو فرٹیلائزرز لمیٹڈ تک توسیع دینے کی منظوری، ایک انٹر کمپنی قرضہ جو کہ مجموعی طور پر بارہ ارب روپے (12,000,000,000 روپے) تک ہے، جس میں دیگر چیزوں کے ساتھ ساتھ قرضے، ایڈوانسز اور/یا سیکیورٹی بھی شامل ہے۔ (بشمول حد بندی کی ضمانتیں، سرکاری سیکیورٹیز، نقد رقم، درج/غیر فہرست شدہ سیکیورٹیز وغیرہ) Arm's length basis پر ایک ریولونگ لائن آف کریڈٹ کی شکل میں جو خصوصی قرارداد کی تاریخ سے ایک سال کی مدت کے لیے درست ہو سکتی ہے جو ہر ایک سال کے مسلسل چار ادوار تک کمپنی کی طرف سے توسیع کی جاسکتی ہے؛

B۔ کمپنی کو اپنی ذیلی کمپنی، اینگرو پولیمر اینڈ کیمیکلز لمیٹڈ تک توسیع دینے کی منظوری، ایک انٹر کمپنی قرضہ جو کہ مجموعی طور پر سات ارب روپے (7,000,000,000 روپے) تک ہے، جس میں دیگر چیزوں کے ساتھ ساتھ قرضے، ایڈوانسز اور/یا سیکیورٹی بھی شامل ہے۔ (بشمول حد بندی کی ضمانتیں، سرکاری سیکیورٹیز، نقد رقم، درج/غیر فہرست شدہ سیکیورٹیز وغیرہ) Arm's length basis پر ایک ریولونگ لائن آف کریڈٹ کی شکل میں جو خصوصی قرارداد کی تاریخ سے ایک سال کی مدت کے لیے درست ہو سکتی ہے جو ہر ایک سال کے مسلسل چار ادوار تک کمپنی کی طرف سے توسیع کی جاسکتی ہے؛

C۔ کمپنی کو اپنی ذیلی کمپنی، اینگرو وانجی ٹرمینل (پرائیویٹ) لمیٹڈ تک توسیع دینے کی منظوری، ایک انٹر کمپنی قرضہ جو کہ مجموعی طور پر چار ارب روپے (4,000,000,000 روپے) تک ہے، جس میں دیگر چیزوں کے ساتھ ساتھ قرضے، ایڈوانسز اور/یا سیکیورٹی بھی شامل ہے۔ (بشمول حد بندی کی ضمانتیں، سرکاری سیکیورٹیز، نقد رقم، درج/غیر فہرست شدہ سیکیورٹیز وغیرہ) Arm's length basis پر ایک ریولونگ لائن آف کریڈٹ شکل میں جو خصوصی قرارداد کی تاریخ سے ایک سال کی مدت کے لیے درست ہو سکتی ہے جو ہر ایک سال کے مسلسل چار ادوار تک کمپنی کی طرف سے توسیع کی جاسکتی ہے؛

D۔ کمپنی کو اپنی ذیلی کمپنی، اینگرو پاورجن قادر پور لمیٹڈ تک توسیع دینے کی منظوری، ایک انٹر کمپنی قرضہ جو کہ مجموعی طور پر دو ارب روپے (2,000,000,000 روپے) تک ہے، جس میں دیگر چیزوں کے ساتھ ساتھ قرضے، ایڈوانسز اور/یا سیکیورٹی بھی شامل ہے۔ (بشمول حد بندی کی ضمانتیں، سرکاری سیکیورٹیز، نقد رقم، درج/غیر فہرست شدہ سیکیورٹیز وغیرہ) Arm's length basis پر ایک ریولونگ لائن آف کریڈٹ کی شکل میں جو خصوصی قرارداد کی تاریخ سے ایک سال کی مدت کے لیے درست ہو سکتی ہے جو ہر ایک سال کے مسلسل چار ادوار تک کمپنی کی طرف سے توسیع کی جاسکتی ہے؛

E۔ کمپنی کو اپنی ذیلی کمپنی، اینگرو ووپیک ٹرمینل لمیٹڈ تک توسیع دینے کی منظوری، ایک انٹر کمپنی قرضہ جو کہ مجموعی طور پر دو ارب روپے (2,000,000,000 روپے) تک ہے، جس میں دیگر چیزوں کے ساتھ ساتھ قرضے، ایڈوانسز اور/یا سیکیورٹی بھی شامل ہے۔ (بشمول حد بندی کی ضمانتیں، سرکاری سیکیورٹیز، نقد رقم، درج/غیر فہرست شدہ سیکیورٹیز وغیرہ) Arm's length basis پر ایک ریولونگ لائن آف کریڈٹ کی شکل میں جو خصوصی قرارداد کی تاریخ سے ایک سال کی مدت کے لیے درست ہو سکتی ہے جو ہر ایک سال کے مسلسل چار ادوار تک کمپنی کی طرف سے توسیع کی جاسکتی ہے؛

F۔ کمپنی کو اپنی ذیلی کمپنی، اینگرو انفراشیئر (پرائیویٹ) لمیٹڈ تک توسیع دینے کی منظوری، ایک انٹر کمپنی قرضہ جو کہ مجموعی طور پر دو ارب روپے (2,000,000,000 روپے) تک ہے، جس میں دیگر چیزوں کے ساتھ ساتھ قرضے، ایڈوانسز اور/یا سیکیورٹی بھی شامل ہے۔ (بشمول حد بندی کی ضمانتیں، سرکاری سیکیورٹیز، نقد رقم، درج/غیر فہرست شدہ سیکیورٹیز وغیرہ) Arm's length basis پر ایک ریولونگ لائن آف کریڈٹ کی شکل میں جو خصوصی قرارداد کی تاریخ سے ایک سال کی مدت کے لیے درست ہو سکتی ہے جو ہر ایک سال کے مسلسل چار ادوار تک کمپنی کی طرف سے توسیع کی جاسکتی ہے؛

مزید منظور کیا گیا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر، چیف فنانشل آفیسر اور/یا کمپنی سیکرٹری قانونی، کارپوریٹ اور طریقہ کار کو پورا کرنے کے لیے، کوئی دو مشترکہ، تمام ایکٹس، کارروائیوں کو کرنے، کوئی بھی اور تمام ضروری اقدامات کرنے کا مجاز ہے۔ مذکورہ قراردادوں کے مقصد کو مکمل طور پر حاصل کرنے کے لیے اس کی جانب سے ضروری سمجھے جانے والے تمام ضروری دستاویزات/ریٹرن فائل کریں۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)134 کے تحت مطلوبہ معلومات شیئر ہولڈرز/ممبرز کو بھیجے جانے والے سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ فراہم کی جارہی ہیں۔

بحکم بورڈ

شمائلہ لون

کمپنی سیکریٹری

کراچی

15 فروری، 2023

نوٹ:

1) سالانہ اجلاسِ عام میں بذریعہ وڈیو کانفرنس فیسلیٹی پارٹیسپینٹس کی شرکت:

ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ وڈیو کانفرنس فیسلیٹی کے ذریعے اجلاس میں شرکت کریں جس کے انتظامات کمپنی کی طرف سے کیے جائیں گے۔

وہ تمام شیئر ہولڈرز اجلاس میں فزیکل طور پر یا بذریعہ وڈیو کانفرنس شرکت کے خواہشمند ہیں، اُن سے درخواست ہے کہ وہ اپنا نام، فولیو نمبر، موبائل نمبر، سی این آئی سی/پاسپورٹ نمبر https://forms.office.com/r/Svc5bvK4XM پر رجسٹر کروائیں۔ فزیکل اجلاس یا وڈیو لنک اور لاگ اِن کی تفصیلات کی تصدیقی ای میل صرف اُن ممبران کو بھیجی جائے گی جن کی رجسٹریشن سالانہ اجلاسِ عام سے 48 گھنٹے قبل موصول ہوگئی ہوں۔

شیئر ہولڈرز سالانہ اجلاسِ عام کے ایجنڈا آئیٹمز سے متعلق اپنی آراء اور سوالات agm.ecorp@engro.com پر بھیج سکتے ہیں۔

2۔ سالانہ رپورٹ 2022 کی الیکٹرانک ٹرانسمیشن

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (6)223 کی تعمیل میں، کمپنی نے الیکٹرانک طور پر سالانہ رپورٹ 2022 کو ای میل کے ذریعے ان شیئر ہولڈرز تک پہنچایا ہے جن کے ای میل پتے کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے پاس دستیاب ہیں۔ ان صورتوں میں، جہاں کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے پاس ای میل ایڈریس دستیاب نہیں ہیں، انھیں مذکورہ مالیاتی بیانات کو ڈاؤن لوڈ کرنے کے لیے QR فعال کوڈ/ویب لنک کے ساتھ سالانہ اجلاس عام کا پرنٹ شدہ نوٹسز بھیج دیئے گئے ہیں۔ تاہم، کمپنی کسی بھی ممبر کی درخواست پر ایک ہفتے کے اندر ان کی مانگ پر ان کے رجسٹرڈ پتے پر سالانہ رپورٹ کی ہارڈ کاپیاں مفت فراہم کرے گی۔

مزید، شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار، میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو اپنے درست ای میل ایڈریس (درست CNIC کی کاپی کے ساتھ) فراہم کریں، اگر ممبر کے پاس فزیکل فارم میں حصص ہیں یا ممبر کے متعلقہ شرکت کنندہ/سرمایہ کار اکاؤنٹ سروسز کے پاس اگر حصص بک انٹری فارم میں رکھے گئے ہیں۔

3۔ کمپنی کی حصص منتقلی کتاب بروز جمعہ، 24 مارچ، 2023 تا بروز جمعرات، 30 مارچ 2023 (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ ہمارے رجسٹرار بنام میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، F-8 نزد فاران ہوٹل، بلاک 6، پی۔ای۔سی۔ایچ۔ایس، شاہراہِ فیصل، کراچی، پی اے بی ایکس نمبرز: 5-34380101 (21-92) اور ای میل info.shares@famco.com.pk کے آفس میں بروز بدھ، 22 مارچ، 2023 کو کاروبار کی بندش سے قبل (شام 5:00 بجے) موصول شدہ ٹرانسفرز متعلقہ اشخاص کے اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے اور فائنل کیش ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کے مقاصد کے لئے بروقت تصور کئے جائیں گے۔

4۔ ممبر جو اجلاس میں شرکت اور ووٹ کا حقدار ہے، اُسے کسی دوسرے شخص کو اپنا پراکسی بنانے کا حق حاصل ہے اور نامزد کردہ پراکسی کو اجلاس میں شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کا حق حاصل ہوگا۔ پراکسی فارمز کو اجلاس سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کو موصول ہونا لازمی ہے۔ پراکسی کو کمپنی کا ممبر ہونا ضروری نہیں ہے۔

5 ۔ پراکسیوں کی تقرری کے تقاضے

(a) انفرادی افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، مندرجہ بالا مطلوبات کے مطابق پراکسی فارم جمع کروائیں گے۔

(b) پراکسی فارم پر دو افراد (مرد) گواہ ہوں گے جن کے نام، پتے اور سی این آئی سی نمبر فارم پر درج ہوں گے۔

(c) درست سی این آئی سی کی تصدیق شدہ کاپیاں یا بینیفیشل اونر کے پاسپورٹ اور پراکسی، پراکسی فارم کے ساتھ پیش کیے جائیں گے۔

(d) پراکسی سالانہ اجلاس عام کے وقت اپنا درست اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ پیش کرے گا۔

(e) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی، نامزد شخص کے نمونے کے دستخط کے ساتھ، پراکسی فارم کے ساتھ کمپنی کو جمع کروایا جائے گا جب تک کہ اسے پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو۔

6۔ کمپنیز ریگولیشنز (پوسٹل بیلٹ)، 2018 کے مطابق، ایجنڈا آئیٹم کے کسی بھی مقصد کے لیے کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشنز 143 اور 144 کے مطلوبات سے مشروط، ممبران کو اپنے بذریعہ پوسٹل بیلٹ ووٹ دینے کی اجازت دی جائے گی، یعنی مذکورہ بالا ریگولیشنز میں درج مطلوبات اور طریقۂ کار کے مطابق بذریعہ پوسٹ یا الیکٹرانک ووٹ دینا۔

7۔ الیکٹرانک ڈیویڈنڈ مینڈیٹ

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 کی شرائط کے مطابق، لسٹڈ کمپنی کو کیش ڈیویڈنڈ کی ادائیگی صرف الیکٹرانک طریقۂ کار کے ذریعے حقدار شیئر ہولڈرز کی طرف سے مقرر کردہ بینک اکاؤنٹ میں براہ راست کرنا ہوگا۔

براہ راست اپنے بینک اکاؤنٹ میں ڈیویڈنڈ حاصل کرنے کے لیے، شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب نقد ڈیویڈنڈ کے الیکٹرانک کریڈٹ کے لیے فزیکل شیئرز کی صورت میں شیئر ہولڈر انفارمیشن فارم کو پُر کریں اور اسے درست سی این آئی سی کی کاپی کے ساتھ دستخط شدہ، شیئر رجسٹرار، میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو بھیجیں۔

سی ڈی سی میں حصص رکھنے کی صورت میں الیکٹرانک ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم براہ راست شیئر ہولڈر کے بروکرز/پارٹنر/سی ڈی سی اکاؤنٹ سروسز کو جمع کروایا جانا چاہیے۔

معلومات کی عدم وصولی کی صورت میں، کمپنی شیئر ہولڈرز کو ڈیویڈنڈ کی ادائیگی روکنے پر مجبور ہوگی۔

8۔ انکم ٹیکس آرڈیننس کے پہلے شیڈول کے حصہ III کے ڈویژن I کے ساتھ پڑھے گئے سیکشن 150 کی تعمیل میں، 2001 ڈیویڈنڈ آمدنی پر ودہولڈنگ ٹیکس 'فائلر' اور 'نان فائلر' شیئر ہولڈرز کے لیے 15% اور 30% پر کاٹا جائے گا۔ بالترتیب ایک 'فائلر' ایک ٹیکس دہندہ ہے جس کا نام ایف بی آر کی طرف سے وقتاً فوقتاً جاری کی جانے والی ایکٹو ٹیکس دہندگان کی فہرست (ATL) میں ظاہر ہوتا ہے اور 'نان فائلر' فائلر کے علاوہ کوئی دوسرا شخص ہوتا ہے۔ کمپنی کو فائلرز کے لیے 15% ٹیکس ودہولڈ کرنے کے قابل بنانے کے لیے، تمام شیئر ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اس بات کو یقینی بنائیں کہ ان کے نام FBR کی ویب سائٹ پر تازہ ترین دستیاب ATL میں ظاہر ہوں، بصورت دیگر نان فائلرز کے لیے ان کے کیش ڈیویڈنڈ پر 30% ٹیکس کاٹ دیا جائے گا۔ ڈیویڈنڈ کی آمدنی سے ودہولڈنگ ٹیکس کی چھوٹ کی اجازت صرف اس صورت میں دی جائے گی جب درست ٹیکس استثنیٰ سرٹیفکیٹ کی ایک کاپی شیئر رجسٹرار، میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو کتاب بند ہونے کے پہلے دن تک فراہم کی جائے۔

ایف بی آر کے مطابق مشترکہ اکاؤنٹس کی صورت میں ودہولڈنگ ٹیکس کا تعین پرنسپل شیئر ہولڈر کے 'فائلر/نان فائلر' اسٹیٹس کے ساتھ ساتھ جوائنٹ ہولڈرز کے اسٹیٹس کی بنیاد پر ان کے شیئر ہولڈنگ کے تناسب کی بنیاد پر کیا جائے گا۔ جو ممبران جوائنٹ شیئر ہولڈرز کے ساتھ شیئرز رکھتے ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ پرنسپل شیئر ہولڈر اور جوائنٹ ہولڈرز کے شیئر ہولڈنگ کا تناسب ہمارے شیئر رجسٹرار، میسرز کو فراہم کریں۔ فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، تحریری طور پر۔ اگر ہمارے رجسٹرار کو مطلوبہ معلومات فراہم نہیں کی جاتی ہیں تو یہ سمجھا جائے گا کہ حصص پرنسپل شیئر ہولڈر اور جوائنٹ ہولڈرز کے برابر تناسب میں رکھے گئے ہیں۔

9۔ زکوٰۃ کی لازمی کٹوتی سے استثنیٰ کا دعویٰ کرنے کے لیے، حصص یافتگان سے درخواست کی گئی ہے کہ وہ 50 روپے کے این جے ایس پی پر زکوٰۃ ڈیکلریشن فارم "CZ-50" کی ایک نوٹرائزڈ کاپی شیئر رجسٹرار، میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو کتاب کی بندش کے پہلے دن تک پیش کر دیں۔ اگر حصص اسکرپ لیس فارم میں موجود ہیں تو زکوٰۃ ڈیکلریشن فارم "CZ-50" کو ان کے پارٹیسپنٹس/انویسٹر اکاؤنٹ سروسز کے ذریعے شیئر ہولڈر کے سی ڈی سی اکاؤنٹ میں اپ لوڈ کیا جانا چاہئے۔ مزید یہ کہ غیر مسلم حصص یافتگان کو بھی ضروری ہے کہ وہ (Solemn Affirmation https://famco.com.pk/share-registration-service/) پر دستیاب) کو کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو پیش کریں، اگر شیئرز فزیکل سرٹیفکیٹ کی شکل میں ہیں یا سی ڈی سی پارٹیسپنٹس/انویسٹر اکاؤنٹ سروسز میں، اگر شیئرز اسکرپ لیس فارم میں ہوں۔ زکوٰۃ کی کٹوتی سے کسی قسم کی چھوٹ کی اجازت نہیں ہوگی جب تک کہ مذکورہ بالا دستاویزات ہر لحاظ سے دستیاب نہ ہوجائیں۔

10۔ درست سی این آئی سی جمع کروانا (لازمی)

ایس ای سی پی کی ہدایات کے مطابق جن شیئر ہولڈرز کے درست شناختی کارڈز، شیئر رجسٹرار کے پاس دستیاب نہیں ہیں ان کا ڈیویڈنڈ روکا جاسکتا ہے۔ اس لیے فزیکل شیئر ہولڈنگ رکھنے والے تمام شیئر ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے درست سی این آئی سی کی فوٹو کاپی فوری طور پر، اگر پہلے سے فراہم نہیں کی گئی ہیں، شیئر رجسٹرار، میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو بغیر کسی تاخیر کے جمع کروائیں۔

11۔ غیر دعویدار ڈیویڈنڈ

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 244 کے پرووِیژن کے مطابق، کمپنی کی طرف سے جاری کردہ کوئی بھی شیئرز، یا اعلان کردہ ڈیویڈنڈ جو ادائیگی کی تاریخ سے تین سال کی مدت تک غیر دعویدار/غیر ادا شدہ رہ گئے ہیں اور قابلِ ادا ہیں، انھیں فیڈرل گورنمنٹ کے کریڈٹ کے لیے اور شیئر ہولڈرز کے دعویٰ کو فائل کرنے کے لیے شیئر ہولڈرز کو جاری کردہ نوٹسز کے بعد سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان میں جمع کروانا ضروری ہے۔

جاری کردہ شیئرز اور کمپنی کی طرف سے اعلان کردہ ڈیویڈنڈ کی تفصیلات جو تین سال سے زائد عرصے سے بقایا ہے، شیئر ہولڈرز کو بھیج دی گئی ہیں۔

شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اس بات کو یقینی بنائیں کہ ان کے غیر دعویٰ شدہ ڈیویڈنڈ اور شیئرز کے دعوے فوری طور پر درج کیے جائیں۔ اگر مقررہ وقت میں کمپنی کے پاس کوئی دعویٰ درج نہیں کیا جاتا ہے، تو کمپنی، سیکشن (2)244 ایکٹ کے تحت اخبار میں نوٹس دینے کے بعد غیر دعویدار/غیر ادا شدہ رقم اور حصص وفاقی حکومت کے پاس جمع کروائے گی۔

12۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ میں فزیکل شیئرز کی تبدیلی

ایس ای سی پی نے اپنے لیٹر نمبر CSD/ED/Misc/2016-639-640 مؤرخہ 26 مارچ 2021 کے ذریعے تمام لسٹڈ کمپنیوں کو مشورہ دیا ہے کہ وہ کمپنیز ایکٹ، 2017 (''ایکٹ'') کے سیکشن 72 کی دفعات پر عمل کریں۔ جس کے تحت تمام کمپنیوں کو ایکٹ کے نفاذ کے چار سالوں کے اندر فزیکل فارم میں جاری کردہ شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنے کی ضرورت ہے۔

اس کے مطابق، فزیکل فولیو/شیئر سرٹیفکیٹ رکھنے والے کمپنی کے تمام شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے شیئرز کو فزیکل فارم سے جلد از جلد بک انٹری فارم میں تبدیل کریں۔ شیئر ہولڈرز سی ڈی ایس اکاؤنٹ کھولنے اور بعد ازاں فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنے میں مدد کے لیے پی ایس ایکس ممبر، سی ڈی سی شرکت کنندہ، یا سی ڈی سی انوسٹر اکاؤنٹ سروس پرووائیڈر سے رابطہ کر سکتے ہیں۔ بک انٹری فارم میں حصص کو برقرار رکھنے کے بہت سے فوائد ہیں۔ سی ڈی سی کے ساتھ حصص کی محفوظ تحویل، ڈپلیکیٹ حصص کے اجراء کے لیے درکار رسمی کارروائیوں سے گریز، وغیرہ۔ کمپنی کے شیئر ہولڈرز فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنے کے لیے کمپنی کے شیئر رجسٹرار اور ٹرانسفر ایجنٹ، یعنی فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ سے رابطہ کر سکتے ہیں۔