

SARDAR CHEMICAL INDUSTRIES LIMITED
NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The 34th Annual General Meeting of SARDAR CHEMICAL INDUSTRIES LIMITED will be held at Plot No. 29-B, Road No. 1, Gadoon Amazai Industrial Estate, Topi, Ganduf Road, District Swabi K.P.K. on Friday 27th October 2023, at 5:00 P.M. to transact the following business: -

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of 33rd Annual General Meeting held on 28th October 2022.
2. To receive, consider and adopt the audited Financial Statements for the year ended June 30, 2023, together with the Chairman's Review Report the Directors' and Auditors', Report thereon.
3. To elect 7 directors for the next tenure in accordance with the provisions of the SECTION 159 OF THE COMPANIES ACT, 2017. The number of elected Directors of the Company has been fixed at 7 by the Board of Directors. The present Directors are eligible to offer themselves for re-election.
 - I. SARDAR AYAZ SADIQ
 - II. MRS. REEMA AYAZ
 - III. MR. ABDUL REHMAN QURESHI
 - IV. MR. SHAHID AZIZ
 - V. MRS. TAYYBAH MAHMOOD SADIQ
 - VI. MR. AITZAZ AHMAD TARAR
 - VII. MR. FAYYAZ AHMED KHAN

In terms of the section 159(3) of the Companies Act, 2017, any person who seeks to contest an election of the office of director shall, whether he retiring director or otherwise, file with the Company not later than fourteen (14) days before the date of meeting, a notice of his intention to offer himself for election as a director.

4. To appoint Auditors for the year ended June 30, 2024, and fix their remuneration.
5. **TRANSMISSION OF ANNUAL AUDITED FINANCIAL STATEMENTS THROUGH QR CODE AND WEBLINK:**

To approve, as and by way of ordinary resolution, the transmission of the annual balance sheet, profit & loss account, auditors' report, directors' report (the "Audited Annual Financial Statements") to the Company's shareholders through email or QR enabled code and weblink as allowed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan via S.R.O. No. 389(I)/2023 dated 21-03-2023.

"RESOLVED THAT as notified by the Securities and Exchange Commission of Pakistan via S.R.O. No. 389(I)/2023 dated 21-03-2023 transmission of Annual Audited Financial Statements to the members through QR enabled code and weblink instead of transmitting the Annual Audited Accounts through CD/DVD/USB, be and is hereby ratified and approved for future".

6. To transact any other ordinary business with the permission of the Chair.

SPECIAL BUSINESS

1. To enhance the remuneration of the Chief Executive and two Working Directors.
 - i. Chief Executive to Rs. 350,000/- P.M.
 - ii. Working Directors to Rs. 350,000/- P.M. to each
 - iii. Executive to Rs. 150,000/- P.M.

A statement of material fact under section 134(3) of the Companies Act, 2017 relating to the aforesaid special business to be transacted at the said Annual General Meeting is being sent to the shareholders along with the notice.

ANY OTHER BUSINESS

1. To transact any other business with the permission of the chair.

Lahore
6th October, 2023

By Order of the Board
Company Secretary



Notes:

- I. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 21-10-2023 to 27-10-2023 (both days inclusive).
- II. The members are requested to notify immediately the change in their address if any.
- III. Members who have not yet submitted their attested copy of their Computerized National Identity Card to the Company are requested to send the same at their earliest.
- IV. The members are requested to intimate Title of Bank Account, Bank Account IBAN (24 digits), Bank Name, Bank Branch Name, Complete Address of Bank Branch and Code of Bank Branch etc.
- V. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint any other member as his/ her proxy to attend and vote instead of him/ her.
- VI. The instrument appointing proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarized attested copy of power of attorney must be deposited at the Registered Office of the Company at least 45 hours before the time of the meeting.
- VII. Members who have deposited their shares into CDC will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.
- VIII. In compliance with the SECP Notification No. 634(1) Dated 10-07-2014, the financial statements and reports of the Company for the year ended June 30, 2022 have been placed on the Company's website www.sardarchemicals.com
- IX. Shareholders who wish to receive Company's Financial Report via email should submit their consent form, that is available on our website, fill it and send it to Company's share Registrar i.e. M/s Corplink (Private) Limited, Wings Arcade, 1-K, Commercial, Model Town, Lahore.
- X. According to SECP circular No. 5 of 2020, members can also share their comments/ suggestions on the above agenda on Whatsapp number 0300-8429502 or by email at nac.blacksmith@gmail.com

A. For Attending the Meeting

- a. In case of Individuals, the account holder and for sub-account holder and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his/ her identity by showing his/ her original CNIC or original passport at the time of attending the meeting.
- b. In case of corporate entity, the Board's 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

- a. In case of individuals, the account holder and for sub-account holder and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per above requirements.
- b. The proxy form shall be witnessed by two persons, whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- c. Attested copies of the CNIC or the passport of beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- d. The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of meeting.
- e. In case of corporate entity, the Board's resolution/power of attorney with specimen signature shall be furnished (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

C. Consent for Video Conference Facility

- a. As allowed by the SECP vide Circular No. 10 of 2014 Dated May 21, 2014 members can avail video conference facility to participate in this Annual General Meeting provided that the Company receive consent from the members holding in aggregate 10% or more shareholding at least 10 days prior to the date of meeting subject to availability of such facility in that city.

D. TRANSMISSION OF ANNUAL AUDITED FINANCIAL STATEMENTS THROUGH QR CODE AND WEBLINK:

The Securities and Exchange Commission of Pakistan has allowed listed Companies, through its S.R.O. No. 389(I)/2023 dated 21-03-2023 to circulate the Annual Audited Financial Statements to their members through QR-enabled code and weblink instead of transmitting the Annual Audited Financial Statements through CD/DVD/USB. The Company shall circulate Annual Audited Financial Statements through email address in case it has been provided by the member to the Company, and upon demand, supply hard copies of the Annual Audited Financial Statements to the shareholders free of cost upon receipt of a duly completed Request Form, which may be obtained from the Company's website i.e. <https://sardarchemicals.com/wp-content/uploads/2022/10/Accounts-Circulation-Form.pdf>.

STATEMENT OF MATERIAL FACT UNDER SECTION 134(2) OF THE COMPANIES ACT, 2017

This statement sets out the material facts concerning the special business to be transacted at the Annual General Meeting of the Company to be held on 27th October, 2023.

- I. To enhance the remuneration of the Chief Executive and two Working Directors.
- Chief Executive to Rs. 350,000/- P.M.
 - Working Directors to Rs. 350,000/- P.M. to each.
 - Executive to Rs. 150,000/- P.M.

“RESOLVED THAT the remuneration payable to the Chief Executive of the Company be and is hereby increased to Rs. 350,000/- (Three hundred and fifty thousand only). The remuneration of each Working Director to Rs. 350,000/- (Three hundred and fifty thousand only) and the remuneration of the Executive to Rs. 150,000/- (One hundred and fifty thousand only)”.

None of the Directors are interested except to the extent stated above in the special business.



اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

تمام متعلقہ افراد کو بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ سردار کیمیکل انڈسٹریز لمیٹڈ کا 34 واں سالانہ اجلاس عام اس کی فیکٹری اور رجسٹرڈ آفس پلاٹ نمبر B-29، گدون امازئی انڈسٹریل اسٹیٹ، ٹوپی ضلع صوابی، خیبر پختونخواہ 27 اکتوبر 2023 بروز جمعہ 5:00 بجے مندرجہ ذیل کاروبار کی انجام دہی کے لئے منعقد ہوگا۔

- ۱۔ پچھلے اجلاس عام منعقدہ 28 اکتوبر 2022 کی کارروائی کی توثیق۔
- ۲۔ 30 جون 2023 کو ختم شدہ سال کے لئے آڈٹ شدہ حسابات اور اس کے ساتھ چیئرمین جائزہ رپورٹ، ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ کی وصولی اور ان پر غور کی منظوری۔
- ۳۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 کی دفعات کے مطابق اگلی مدت کے لئے 7 ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنی منتخب ڈائریکٹرز کی تعداد مقرر کی ہے۔ موجودہ ڈائریکٹرز خود کو دوبارہ انتخاب کے لئے پیش کرنے کے اہل ہیں۔ اہل ہونے والے درج ذیل اراکین نے بطور ڈائریکٹر انتخاب کے لئے اپنے آپ کو پیش کرنے کے اپنے ارادے سے مطلع کیا ہے۔

- ۱۔ سردار ایاز صادق صاحب
- ۲۔ محترمہ ریما ایاز
- ۳۔ جناب عبدالرحمن قریشی صاحب
- ۴۔ جناب شاہد عزیز صاحب
- ۵۔ محترمہ طیبہ محمود صادق
- ۶۔ جناب اعجاز احمد تارڑ صاحب
- ۷۔ جناب فیاض احمد خان صاحب

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 (3) کے مطابق کوئی بھی شخص جو ڈائریکٹر کے عہدے کا الیکشن لڑنا چاہتا ہے، چاہے وہ ریٹائر ہو رہا ہو ڈائریکٹر ہو یا دوسری صورت میں کمپنی کے چودہ (14) دن کے اندر فائل کرے گا۔ ملاقات کی تاریخ سے پہلے ڈائریکٹر کے طور پر انتخاب کے لئے اپنے آپ کو پیش کرنے کے ارادے کا نوٹس۔

۴۔ اگلے سال 30 جون 2024 کے لئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضہ کا تعین کرنا۔

۵۔ QR کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات کی منتقلی:

عام ریزولوشن کے ذریعے، سالانہ بیلنس شیٹ، منافع اور نقصان کے اکاؤنٹ، آڈیٹرز کی رپورٹ، ڈائریکٹرز کی رپورٹ کمپنی کے چیئر ہولڈر کو ای میل کرنے یا فعال QR کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے منتقل کرنے کی اجازت دی جاتی ہے۔ جیسا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے 389(1)/2023 SRO مورخہ 21-03-2023 کے ذریعے مطلع کیا ہے۔

" سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے 389(1)/2023 SRO مورخہ 21-03-2023 کے مطابق سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات کو فعال QR کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے منتقل کرنے کی توثیق اور منظوری دی جاتی ہے۔"

مخصوص کاروبار:

ورکنگ ڈائریکٹرز کے معاوضے کو بڑھانا۔

- ۱۔ چیف ایگزیکٹو 3,50,000 روپے ماہانہ کرنے کی تجویز ہے۔
- ۲۔ ورکنگ ڈائریکٹر 3,50,000 روپے ماہانہ فی ڈائریکٹر کرنے کی تجویز ہے۔
- ۳۔ ایگزیکٹو 1,50,000 روپے ماہانہ کرنے کی تجویز ہے۔

کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے مطابق مخصوص کاروبار کی تفصیل سالانہ میٹنگ کے نوٹس کے ساتھ جملہ حصہ داران کو بھجوا رہے ہیں۔

دیگر امور:

صاحب صدر کی اجازت سے کسی بھی دیگر امور کی انجام دہی۔

نوٹس:

بورڈ کی اجازت سے
کمپنی سیکرٹری

مورخہ 6 اکتوبر 2023
لاہور

- 1- کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 21 اکتوبر تا 27 اکتوبر 2023 (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔
 - 2- ممبران کے پتے میں ہونے والی کسی بھی تبدیلی سے متعلق فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز کارپ لنک لاہور کو مطلع فرمائیں۔
 - 3- انفرادی ممبران سے گزارش ہے کہ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی نقل شیئر رجسٹرار کے پاس جلد از جلد جمع کروادیں۔
 - 4- جن جن حصہ داران نے اپنا IBAN کمپنی کو مہیا نہیں کیا، ان کو چاہیے کہ جلد از جلد اپنے IBAN اور بینک کا نام، بینک کی برانچ اور بینک کا ایڈریس کمپنی کو ارسال کر دیں۔
 - 5- میٹنگ میں شرکت کا مجاز ممبر کسی دوسرے شخص کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔
 - 6- بذریعہ پراکسی میٹنگ میں شرکت کے مجاز کاغذات باقاعدہ تصدیق شدہ کمپنی کے دفتر میں کم از کم 45 گھنٹے میٹنگ ٹائم سے پہلے جمع کرانے ضروری ہیں۔
 - 7- جو ممبران CDC کے ممبر ہیں وہ SECP کی ہدایات کے مطابق عمل کریں۔
 - 8- SECP کے نوٹیفیکیشن نمبر 2014(1) 634 مورخہ 10 جولائی 2014 کمپنی کے حسابات 30 جون 2023 کو ختم شدہ سال کی سالانہ رپورٹ کمپنی کی ویب سائٹ www.sardarchemicals.com پر بھی ملاحظہ کی جاسکتی ہے۔
 - 9- وہ حصہ داران جو کمپنی کے مالیاتی رپورٹس ای میل کے ذریعے وصول کرنے کے خواہش مند ہوں اپنی رضامندی فارم جو کہ ہماری ویب سائٹ پر موجود ہے، پُر کر کے کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز کارپ لنک کو ارسال کریں۔
 - 10- SECP کے سرکلر نمبر 5 سال 2020 کے مطابق ممبران مذکورہ ایجنڈے پر اپنے تبصرے/اتجاویز وائٹس ایپ نمبر 0300-8429502 پر یا ای میل کے ذریعے بھی شیئر کر سکتے ہیں (nac.blacksmith@gmail.com)
- A- اجلاس میں شرکت کے لئے:

- (1) انفرادی CDC شیئر ہولڈر اور ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اپنی شناخت اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ دکھا کر میٹنگ میں شرکت کر سکتا ہے۔
- (2) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/اپادراف/انٹرنی بمعد نامزد فرد (جو کارپوریٹ ادارے کی جانب سے شرکت اور ووٹ دینے کا مجاز ہو) کے دستخط کا نمونہ پراکسی فارم کے ہمراہ دفتر کو جمع کروانا ضروری ہے۔

B- پراکسیز کے تقرر کے لئے:

- (1) افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر اور ایف فرد جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد کے مطابق مندرج ہیں وہ مندرجہ بالا ضابطے کے مطابق پراکسی فارم جمع کرائیں گے۔

(۲) پراکسی فارم پر دو افراد کی گواہی لازمی ہے جن کے نام، پتے اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج کیے جائیں گے۔

(۳) بینیفشل مالکان اور پراکسی کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول پراکسی فارم کے ساتھ منسلک کی جائیں گی۔

(۴) پراکسی اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ اجلاس کے وقت پیش کریں گے۔

(۵) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / اپاور آف اٹارنی، بمع نامزد فرد (جو کارپوریٹ ادارے کی جانب سے

اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا مجاز ہو) کے دستخط کا نمونہ، پراکسی فارم کے ہمراہ کمپنی کو جمع کروانا لازمی ہے۔

-C SECP کے سرکلر نمبر 10 کا 2014 مورخہ 21 مئی 2014 کے بموجب ممبران ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے اجلاس عام میں شرکت

کرنے کے خواہشمند کے پاس کمپنی کے حصص کا 10 فیصد ہونے کی صورت میں کمپنی کے اجلاس سے 10 دن پہلے (اگر اس شہر میں ویڈیو کانفرنس

کی سہولت موجود ہو تو) مطلع کریں۔

-D QR کوڈ اور ویب سائٹ کے ذریعے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات کی منتقلی:

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے اپنے SRO 389(1)/2023 مورخہ 21-03-2023 کے مطابق اپنے آڈٹ شدہ مالیاتی

حسابات کو فعال QR کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے ممبران کو منتقل کرنے کی اجازت دی ہے۔ ممبران کی جانب سے کمپنی کو ای میل فراہم کیے جانے میں

کمپنی آڈٹ شدہ حسابات ای میل کے ذریعے ارسال کرے گی۔ مطالبہ پر اور باضابطہ طور پر سالانہ آڈٹ شدہ مالی حسابات کی کاپیاں مفت فراہم کرے گی۔

فارم کمپنی کی ویب سائٹ سے حاصل کیا جاسکتا ہے:

<http://sardarchemicals.com/wp-content/uploads/2022/10/Accounts-Circulation-Farm.pdf>

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے مطابق مخصوص کاروبار کی تفصیل:

مخصوص کاروبار کی تفصیل جس کی اجازت کمپنی کے حصہ داران سے کمپنی کے سالانہ اجلاس مورخہ 27 اکتوبر 2023 کو لینا مقصود ہے۔

۱- چیف ایگزیکٹو 3,50,000 روپے ماہانہ کرنے کی تجویز ہے۔

۲- ورکنگ فی ڈائریکٹر 3,50,000 روپے ماہانہ کرنے کی تجویز ہے۔

۳- ایگزیکٹو 1,50,000 روپے ماہانہ کرنے کی تجویز ہے۔

(”ہم کمپنی کی چیف ایگزیکٹو کو -/3,50,000 روپے ماہانہ تنخواہ

ورکنگ فی ڈائریکٹر 3,50,000 روپے ماہانہ تنخواہ

ایگزیکٹو 1,50,000 روپے ماہانہ تنخواہ دینے کی اجازت دیتے ہیں“)

اور پر بیان شدہ مخصوص کاروبار میں کسی بھی ڈائریکٹر کا مفاد نہیں ہے۔


