JAVEDAN CORPORATION LIMITED

Notice of 56th Annual General Meeting

Notice is hereby given that 56th Annual General Meeting of Javedan Corporation Limited will be held at Pakistan Stock Exchange on Friday, October 26, 2018 at 07:00 p.m.to transact the following business:

Ordinary Business

1. To confirm the minutes of 55thAnnual General Meeting of the shareholders held on November 27, 2017.

2. To receive, consider and adopt annual audited financial statements for the year ended June 30, 2018 together with the Reports of the Auditors and Director thereon.

3. To appoint Auditors for the year ending June 30, 2019 and to fix their remuneration.

4. To consider and approve final cash dividend for the year ended June 30, 2018 @ 7% i.e., at PKR 0.7 per ordinary share and fully paid Bonus Shares in the proportion of 8 shares for every 100 shares held by the members i.e 8% as recommended by the Board of Directors.

5. To elect 9 (nine) Directors, as fixed by the Board in accordance with the provision of Section 159 of the Companies Act, 2017, for a term of 3 (three) years commencing from the date of holding AGM i.e. October 26, 2018. The names of retiring directors of the Company, also eligible to offer themselves for re-election, are as follows:

1) Mr.Arif Habib (Chairman),
2) Mr. Samad Habib (CEO),
3) Mr.Abdul Qadir,
4) Mr. Kashif A.Habib,
5) Mr. Hassan Ayub Adhi,
6) Mr. Muhammad Ejaz,
7) Mr. Muhammad Siddiq Khokhar,
8) Mr. Alamgir A Shiekh and
9) Mr. Faisal Anees Bilwany

SpecialBusiness

6. To consider and, if thought fit, to pass with or without modification(s), the resolutions appearing below as ordinary resolutions for the capitalization of free reserves to issue bonus shares as recommended by the Directors.

Resolved that the Board hereby recommends issue of 8% fully paid bonus shares i.e in proportion of eight (8) ordinary share for every hundred (100) ordinary shares held by the members whose names appear in the members register at the close of business on October 19, 2018 by capitalization of a sum of Rs. 213,700,320 out of the free reserves of the company for the issue of 21,370,032 ordinary shares of Rs. 10 each, as bonus shares, subject to approval of the shareholders in the Annual General meeting.

Further resolved that the bonus shares shall rank pari passu in every respect with existing ordinary shares of the company except that proposed bonus shares shall not be entitled for final cash dividend for the year ended June 30, 2018.

Further resolved that in the event of any Member holding shares which are not an exact multiple of his/her entitlement, the Board of Directors be and are hereby authorized to consolidate all such fractions of bonus shares and sell the same on Pakistan Stock Exchange and the sale proceeds thereof shall be utlizied as deemed appropriate by the Board.

Further resolved that the Chief Executive Officer, Chief Financial Officer and Company Secretary be and are hereby jointly and/or severally authorized to give effect to this resolution and to do or cause to do all acts, deeds and things that may be necessary or required for issue, allotment and distribution of bonus shares.

7. To consider and, if thought fit to pass the following resolutions as Special Resolutions pursuant to the Memorandum of Association (in clause-5) of the Company with or without any amendments:

RESOLVED that Authorized Share Capital of Javedan Corporation Limited be and hereby increased by an amount of Rs. 1,000,000,000/- divided into 100,000,000 (HundredMillion only) Shares of Rs. 10/- each to Rs. 3,900,000,000/- (Rupees Three Billion Nine Hundred Million Only) divided into 390,000,000 (Three Hundred and Ninety Million) Shares of Rs. 10/- each from existing Authorized Share Capital of Rs. 2,900,000,000/- (Rupees Two Billion and Nine Hundred million Only) divided into 290,000,000 (Two Hundred and Ninety Million only) Shares of Rs. 10/- each.

"RESOLVED THAT, the existing Clause V of the Memorandum of Association of the Company shall be deleted and replaced with the following new clause V in the Memorandum of Association of the Company:

"The Authorized Share Capital of the Company is Rs. 3,900,000,000 (Three Billion Nine Hundred Million only) which may be utilized to issue Ordinary Shares of Rs 10/ each and/or Preference Shares of Rs 10/ each of the Company as the Board of Directors of the Company may decide from time to time in accordance with the Companies Act, 2017 and the rules and regulations made by the Securities and Exchange Commission of Pakistan from time to time. The Preference Shares shall carry such rights and privileges and be subject to such conditions as provided in the Company's Article of Association. The Company shall have the power to increase, reduce, consolidate, sub-divide or re-organize the capital of the Company and divide the shares in the capital and kinds thereof for the time being into several classes in accordance with the provisions of the Companies Act, 2017 and the rules and regulations made by the Securities and Exchange Commission of Pakistan from time to time."

Further Resolved That the Chief Executive Officer, Chief Financial Officer or Company Secretary be and is hereby authorized to take and do and/or cause to be taken or done any/all necessary actions, deeds, agreements, contracts, appointments and things which are or may be necessary for giving effect to the aforesaid resolutions and to do all acts, matters, deeds, agreements, contracts, appointments and things which are necessary, incidental and/or consequential to aforesaid resolutions"

8. Any Other Business
To transact any other business with the permission of the chair.

Statements under Section 166(3) for Agenda Item No. 5 and under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 in respect of special business contained in Agenda Item Number 6 and 7, are annexed to the notice being sent to the members

By Order of the Board

Syed Muhammad Talha
Company Secretary
Karachi
Dated: October 05, 2018

Notes:

1. Book Closure Notice

The share transfer books of the Company will remain closed from October 20, 2018 to October 26, 2018 (both days inclusive). Transfer received in order at the office of our Share Registrar M/s. Central Depository Company of Pakistan Limited, CDC House, 99-B, Block 'B', S.M.C.H.S., Main Shahra-e-Faisal, Karachi - 74400 at the close of the business on Friday, October 19, 2018, will be considered in time for the determination of entitlement of shareholders to bonus issue, cash dividend to ordinary shareholders, cash dividend to preference shareholders and to attend and vote at the meeting.

2. 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 Regulations, shall authenticate his identity by showing his 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 at the time of the meeting.

3. 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 Regulations, shall submit the proxy form as per requirement by the Company.
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 original CNIC or original passport at the time of the meeting.
v. In case of corporate entity, the Board of Director's resolution / power of attorney with specimen signature shall be submitted along with proxy form to the Company

4. Submission of Copies of Valid CNICs

Members, who have not yet submitted attested photocopy of their valid CNIC along with folio number, are requested to send the same, at the earliest, directly to the Company's Share Registrar.

5. Changes in Members Addresses

Members are requested to notify any change in their addresses immediately to the Company's Share Registrar.

6. For Election of Directors

Any person who seeks to contest the election of Directors shall file with the Company at its registered office, not later than fourteen (14) days before the above said meeting his/her intention to offer himself/herself for the election of the Directors in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017 together with:

i) Consent to act as director under Section 167(1) of the Act on a duly filled and signed FORM-28.
ii) Declaration for eligibility to act as director of listed company and awareness of duties and powers of directors under the Companies Act, 2017, Memorandum and Articles of Association of the Company, Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited and the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017 and other relevant laws and regulations.
iii) Declaration of independence in terms of Section 166(2) of the Companies Act, 2017 as required under Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017 (applicable only for person filing consent to act as independent director of the Company).
iv) A detailed profile along with office address for placement on the Company's website
v) Detail of other directorship and offices held
vi) Copy of valid CNIC (in case of Pakistan national) / Passport (in case of foreign national), and NTN & Folio No./CDC Investors Account No./CDC Sub-Account No (applicable for person filing consent for the first time).

7. E-Dividend

The provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017 require the listed companies that any dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. Accordingly, the shareholders holding physical shares are requested to provide the Company's Share Registrar, at the address given herein above, electronic dividend mandate on E-Dividend Form provided in the annual report and also available on website of the Company. In the case of shares held in CDC, the same information should be provided to the CDS participants for updating and forwarding to the Company.

8. Deduction of Income Tax under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001

Pursuant to the Finance Act, 2018, effective July 01, 2018, the rate of deduction of income tax under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001, from payment of dividend to a NON-FILER of income tax return is prescribed as 20% and for FILER of Tax Returns as 15%. List of Filers is available at Federal Board of Revenue's (FBR) website http://www.fbr.gov.pk. Members are therefore advised to update their tax FILER status latest by October 19, 2018.

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

The 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 company or Share Registrar. The shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote company name and their respective folio numbers.

The information received within the above specified time would enable the Company to deduct income tax at the applicable rates from the payment of dividend if announced by the Company on October 19, 2018.

Members seeking exemption from deduction of income tax or deduction at a reduced rate under the relevant provisions of the Income Tax Ordinance, 2001, are requested to submit a valid tax certificate or necessary documentary evidence, as the case may be, latest by October 19, 2018.

For any query/problem/information, the investors may contact the company and/or the Share Registrar at thefollowing phone Numbers, email addresses:

Company: info@jcl.com.pk/021-111-511-611
Share Registrar: info@cdcpak.com/021-111-111-500

9. Unclaimed Dividend / Shares
Shareholders, who by any reason, could not claim their dividend/shares, if any, are advised to contact our Share Registrar CDC House-99B, Block 'B', S.M.C.H.S., main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74000 to collect / enquire about their unclaimed dividend/shares, if any.

In compliance with Section 244 of the Companies Act, 2017, after having completed the stipulated procedure, all such dividend outstanding for a period of 3 years or more from the date due and payable shall be deposited to the Federal Government in case of unclaimed dividend and in case of shares, shall be delivered to the SECP.

10. Postal Ballot/E-Voting
In accordance with the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, for the purpose of election of directors and for any other agenda item subject to the requirements of section 143 and 144 of the Companies Act, 2017, members will be allowed to exercise their right of vote through postal ballot i.e. by post or e-voting, in the manner and subject to conditions contained in aforesaid regulations.

11. Video Link Facility
If the members holding ten percent of the total paid up capital or such other percentage of the paid up capital as may be specified by the Commission, are resident in any other city, the company shall provide the facility of videolink to such members for attending annual general meeting of the company, if so required by such members in writing to the company at least seven days (7) before the date of the meeting.

Consent for Video-link Facility

I/We, of being a member of Javedan Corporation Limited holder of Ordinary Share(s) as per Register Folio No. _____ hereby opt for participation in the Annual General Meeting to be held on October 26, 2018 or any adjourned meeting through video-link facility at (Please insert name of the City)

Signature of member

12. Availability of Financial Statements and Reports on the Website:

The Annual Report of the Company for the year ended June 30, 2018 has been placed on the Company's websiteat the given link: http://jcl.com.pk/financial-statements/.

13. Electronic Transmission of Financial Statements and Notice of Meeting

Members who desire to receive annual financial statements and notice of meeting for the financial year ending June 30, 2018 or onward through e-mail, instead of registered post/courier, may submit their consent on the FORM available for the purpose on Company's website.

STATEMENT UNDER SECTION 166 (3) OF THE COMPANIES ACT, 2017
This statement set out justification required concerning Agenda Item No. 5 (Election of Directors) to be transacted at the 56th Annual General Meeting.

AGENDA ITEM NO. 5

ELECTION OF DIRECTORS

In terms of section 153 (1) of the Companies Act, 2017, the directors, at their meeting held on September 19, 2018,have fixed the number of elected directors at Nine (9) to be elected at the Annual General Meeting ("AGM") for a period of three years.

Independent directors, required on the Board, in terms of regulations 6(1) of the listed companies (Code of Corporate Governance) Regulations 2017 shall be elected through the process of election of directors in terms of section 159 of the Companies Act, 2017 and Articles of Association of the Company.

As regards the justification for choosing independent directors in terms of Section 166(3) of the Act, the candidates for independent director should be eligible for election as director of the listed company and meet the criteria of independence laid down under section 166(2) of the Companies Act 2017.

STATEMENT U/S 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 WITH RESPECT TO SPECIALBUSINESS AS CONTAINED IN THE NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING TO BE HELD ON OCTOBER 26, 2018.

This statement set out all the material facts concerning Special Business under Agenda Item No. 6 and 7, to be transacted at the 56th Annual General Meeting.

AGENDA ITEM NO. 6

ISSUE OF BONUS SHARES BY CAPITALIATION OF FREE RESERVES

The Board of Directors in their meeting held on September 19, 2018 have recommended, capitalization of a sum of Rs. 213,700,320 out of the free reserves of the company for issue of 8% bonus shares. The directors are of the view that the company's financial position and its reserves justify the capitalization of free reserves.

The directors of the company have not direct or indirect interest in the special business except to the extent of their entitlements of their bonus shares.

AGENDA ITEM NO. 7

AMENDMENDS IN THE MEOMRANDUM OF ASSOCIATION

The Board of Directors of the company in their meeting held on September 19, 2018 proposed to increase the authorized Share capital of the company from Rs.2,900,000,000 /- to Rs.3,900,000,000/- by addition of 100,000,000 Shares of Rs.10 each.

The principle purpose of this increase is to accommodate any increase in the paid up capital of the company in future. Clause V of the Memorandum of Association after the proposed amendment will read as under:

"The Authorised Share Capital of the Company is Rs. 3,900,000,000 (Three Billion Nine Hundred Million only) which may be utilized to issue Ordinary Shares of Rs 10/ each and/or Preference Shares of Rs 10/ each of the Company as the Board of Directors of the Company may decide from time to time in accordance with the Companies Act, 2017 and the rules and regulations made by the Securities and Exchange Commission of Pakistan from time to time. The Preference Shares shall carry such rights and privileges and be subject to such conditions as provided in the Company's Article of Association. The Company shall have the power to increase, reduce, consolidate, sub-divide or re-organize the capital of the Company and divide the shares in the capital and kinds thereof for the time being into several classes in accordance with the provisions of the Companies Act, 2017 and the rules and regulations made by the Securities and Exchange Commission of Pakistan from time to time."

INSPECTION OF DOCUMENTS

A copy of the Memorandum and Articles of the Company being altered is available for inspection at the Company's Registered Office.

جاوداں کارپوریشن لمیٹڈ JAVEDAN CORPORATION LIMITED

نوٹس برائے 56 واں سالانہ اجلاس عام

ذریعہ ہٰذا اطلاع دی جاتی ہے کہ جاویداں کارپوریشن لمیٹڈ کا 56 واں سالانہ اجلاس عام پاکستان اسٹاک ایکسچینج میں بروز جمعہ مورخہ 26 اکتوبر 2018 بوقت شام 07:00 بجے منعقد ہوگا جس میں درج ذیل امور نمٹائے جائینگے:

عمومی امور

1۔ مورخہ 27 نومبر 2017 کو منعقدہ 55 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق؛

2۔ آڈیٹروں اور ڈائریکٹروں کی رپورٹوں کے ہمراہ مورخہ 30 جون 2018 کو مختتمہ سال کے مالیاتی گوشوارے وصول کرنا، ان پر غور وخوض کرنا اور ان کی منظوری دینا؛

3۔ مورخہ 30 جون 2019 کیلئے آڈیٹرز کا تقرر کرنا اور ان کے مشاہرے کا تعین کرنا؛

4۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی تجویز پر مورخہ 30 جون 2018 کو مختتمہ سال کیلئے 7% یعنی مبلغ 0.7 روپے فی معمولی حصص کی شرح سے حتمی نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی اور ممبران کی ملکیت میں موجود ہر 100 حصص کے مقابل 8 حصص یعنی 8% کی شرح سے مکمل ادا شدہ بونس شیئرز دینے کے معاملے پر غور وخوض کرنا اور منظوری دینا؛

5۔ تاریخ انعقاد سالانہ اجلاس عام یعنی مورخہ 26 اکتوبر 2018 سے آئندہ 3 (تین) برس کی مدت کیلئے کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 159 کے مندرجات کی تعمیل میں بورڈ کے تعین کردہ 9 (نو) ڈائریکٹران کا انتخاب کرنا۔ کمپنی کے ریٹائر ہونیوالے ڈائریکٹران، جو دوبارہ انتخاب کیلئے خود کو پیش کرنے کے اہل بھی ہیں، درج ذیل ہیں:

(1) مسٹر عارف حبیب (چیئرمین)،
(2) مسٹر صمد حبیب (سی ای او)،
(3) مسٹر عبدالقادر،
(4) مسٹر کاشف اے حبیب،
(5) مسٹر حسن ایوب آدھی،
(6) مسٹر محمد اعجاز،
(7) مسٹر محمد صدیق کھوکھر،
(8) مسٹر عالمگیر اے شیخ، اور
(9) مسٹر فیصل انیس بلوانی

خصوصی امور

6۔ ڈائریکٹران کی تجویز پر بونس شیئرز کے اجراء کی غرض سے محفوظ سرمائے کی سرمایہ کاری کیلئے درج ذیل قرار دادوں پر غور کرنا اور موزوں پائے جانے پر بطور عمومی قرارداد مع یا بغیر کسی ترمیم (ترمیمات) کے منظور کرنا؛

قرار پایا کہ بورڈ ذریعہ ہٰذا تجویز کرتا ہے کہ سالانہ اجلاس عام میں حصص یافتگان کی منظوری کی شرط پر ان ممبران کیلئے جن کے نام رجسٹر میں مورخہ 19 اکتوبر 2018 بوقت اختتام کاروبار تک شامل ہوں، ان کی ملکیت میں موجود ہر ایک سو (100) حصص کے مقابل آٹھ (8) یعنی 8% کی شرح سے مکمل ادا شدہ بونس شیئرز کے اجراء کی غرض سے کمپنی کے محفوظ سرمائے میں سے مبلغ -/10 روپے فی حصص قدر کے حامل 21,370,032 حصص میں منقسم مبلغ 213,700,320 روپے کی سرمایہ کاری کی جائے۔

مزید قرار پایا کہ بونس شیئرز کمپنی کے موجودہ معمولی حصص کے ہر لحاظ سے برابر قدر حامل ہونگے ماسوائے اسکے کہ مجوزہ بونس شیئرز مورخہ 30 جون 2018 کو اختتام پذیر ہونیوالے سال کیلئے حتمی نقد منافع منقسمہ کے حقدار نہیں ہونگے۔

مزید قرار پایا کہ اس صورت میں جب کسی ممبر کی ملکیت میں موجود حصص مجموعی طور پر اسے حقدار بنانیوالی تعداد میں نہ ہوں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کو اختیار دیا جائے کہ وہ بونس شیئرز کے ایسے تمام حصوں کو مجتمع کریں اور انہیں پاکستان اسٹاک ایکسچینج میں فروخت کردیں اور فروخت سے حاصل ہونیوالی یافتوں کو بورڈ جیسے موزوں تصور کرے کام میں لائے اور ذریعہ ہٰذا بورڈ آف ڈائریکٹرز کو یہ اختیار دیا جاتا ہے۔

مزید قرار پایا کہ چیف ایگزیکٹو آفیسر، چیف فنانشل آفیسر اور کمپنی سیکریٹری کو مشترکہ اور/ یا فرداً فرداً قرارداد ہٰذا کو مؤثر بنانے اور بونس شیئرز کے اجراء، الاٹمنٹ اور تقسیم کے ضمن میں ضروری تمام افعال، اقدامات اور معاملات انجام دینے یا انجام دلوانے کا اختیار دیا جائے اور ذریعہ ہٰذا انہیں یہ اختیار دیا جاتا ہے۔

7۔ غور وخوض کرنا اور موزوں پائے جانے پر درج ذیل قراردادیں، کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن (در دفعہ 5) کی تعمیل میں بحیثیت خصوصی قراردادیں منظور کرنا:

قرار پایا کہ جاویداں کارپوریشن کے مبلغ -/10 روپے فی حصص قدر والے 290,000,000 (دوسو نوے ملین صرف) حصص میں منقسم مبلغ -/2,900,000,000 (دوبلین اور نوسو ملین صرف) کے موجودہ ادا شدہ سرمائے میں مبلغ -/10 روپے فی حصص قدر والے 100,000,000 (ایک سو ملین صرف) حصص میں منقسم مبلغ -/1,000,000,000 روپے کا اضافہ کرکے اسے مبلغ -/10 روپے فی حصص کی قدر کے حامل 390,000,000 (تین سو نوے ملین) حصص میں منقسم مبلغ 3,900,000,000 (تین بلین نو سو ملین صرف) روپے تک بڑھایا جائے اور ذریعہ ہٰذا بڑھایا جاتا ہے۔

قرار پایا کہ کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی موجودہ دفعہ V ہٰذف کردی جائیگی اور درج ذیل نئی دفعہ V اس کی جگہ مقرر کی جائیگی:

''کمپنی کا ادا شدہ سرمایہ مبلغ -/3,900,000,000 (تین بلین نو سو ملین صرف) روپے ہے جسے سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے وقتاً فوقتاً بنائے جانیوالے قواعد کی روشنی اور کمپنیز ایکٹ 2017 کی مطابقت میں، کمپنی کا بورڈ آف ڈائریکٹر جیسا بھی فیصلہ کرے، مختلف اوقات میں مبلغ -/10 روپے فی حصص کی قدر کے حامل معمولی حصص اور/ یا مبلغ -/10 روپے فی حصص قدر کے حامل ترجیحی حصص کی صورت میں جاری کرکے کام میں لاسکتا ہے۔ ترجیحی حصص کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں مقرر کردہ حقوق اور رعایتوں کے حامل اور شرائط کے تابع ہونگے۔ کمپنی کو کمپنی کے سرمائے میں اضافہ کرنے، کمی کرنے، مجتمع کرنے، ذیلی حصوں میں تقسیم کرنے یا دوبارہ منتظم کرنے اور کمپنیز ایکٹ 2017 کے مندرجات اور سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے وقتاً فوقتاً بنائے جانیوالے قواعد وضوابط کی مطابقت میں حصص کو سرمائے اور وقت کی مناسبت سے مختلف درجات میں تقسیم کرنے کا اختیار حاصل ہوگا۔''

مزید قرار پایا کہ چیف ایگزیکٹو آفیسر، چیف فنانشل آفیسر اور کمپنی سیکریٹری کو مشترکہ اور/ یا فرداً فرداً مذکورہ بالا قراردادوں کو مؤثر بنانے کے ضمن میں ضروری تمام افعال، اقدامات، راضی نامے، معاہدے، تقرریاں اور معاملات انجام دینے یا انجام دلوانے اور مذکورہ بالا قراردادوں کے ضمن میں تمام واقعاتی اور/ یا ضمنی تمام افعال، معاملات، اقدامات، راضی نامے، معاہدے، تقرریاں اور چیزیں انجام دینے کا اختیار دیا جائے اور ذریعہ ہٰذا اختیار دیا جاتا ہے۔''

8۔ دیگر امور

صدر نشین کی اجازت سے کوئی اور امور انجام دینا۔

آئٹم نمبر 5 کیلئے دفعہ 166(3) اور کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 134(3) کے تحت ایجنڈا نمبر 6 اور 7 میں شامل خصوصی امور کے ضمن میں اسٹیٹمنٹس، ممبران کو ارسال کئے جانیوالے نوٹس کے ساتھ بطور ضمنیات منسلک کئے جارہے ہیں۔

حسب الحکم
سید محمد طلحہ
کمپنی سیکریٹری

کراچی، مورخہ 05 اکتوبر 2018

نوٹس:

1۔ نوٹس برائے بندش کھاتہ جات

کمپنی کے حصص منتقلی کھاتے 20 اکتوبر 2018 تا 26 اکتوبر 2018 (دونوں دن شامل) بند رہینگی۔ ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز سینٹرل ڈپازیٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ، CDC ہاؤس، 99-B، بلاک B، SMCHS، مین شاہراہ فیصل کراچی 74400 کے پاس جمعہ 19 اکتوبر 2018 بوقت اختتام کاروبار تک شامل ہوں، ان کی ملکیت میں موجود ہر ایک سو (100) حصص کے مقابل آٹھ (8) یعنی 8% کی شرح سے مکمل ادا شدہ بونس شیئرز کے اجراء کی غرض سے کمپنی کے محفوظ سرمائے میں سے مبلغ -/10 روپے فی حصص قدر کے حامل 21,370,032 حصص میں منقسم مبلغ 213,700,320 روپے کی سرمایہ کاری کی جائے۔

مزید قرار پایا کہ بونس شیئرز کمپنی کے موجودہ معمولی حصص کے ہر لحاظ سے برابر قدر حامل ہونگے ماسوائے اسکے کہ مجوزہ بونس شیئرز مورخہ 30 جون 2018 کو اختتام پذیر ہونیوالے سال کیلئے حتمی نقد منافع منقسمہ کے حقدار نہیں ہونگے۔

مزید قرار پایا کہ اس صورت میں جب کسی ممبر کی ملکیت میں موجود حصص مجموعی طور پر اسے حقدار بنانیوالی تعداد میں نہ ہوں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کو اختیار دیا جائے کہ وہ بونس شیئرز کے ایسے تمام حصوں کو مجتمع کریں اور انہیں پاکستان اسٹاک ایکسچینج میں فروخت کردیں اور فروخت سے حاصل ہونیوالی یافتوں کو بورڈ جیسے موزوں تصور کرے کام میں لائے اور ذریعہ ہٰذا بورڈ آف ڈائریکٹرز کو یہ اختیار دیا جاتا ہے۔

مزید قرار پایا کہ چیف ایگزیکٹو آفیسر، چیف فنانشل آفیسر اور کمپنی سیکریٹری کو مشترکہ اور/ یا فرداً فرداً قرارداد ہٰذا کو مؤثر بنانے اور بونس شیئرز کے اجراء، الاٹمنٹ اور تقسیم کے ضمن میں ضروری تمام افعال، اقدامات اور معاملات انجام دینے یا انجام دلوانے کا اختیار دیا جائے اور ذریعہ ہٰذا انہیں یہ اختیار دیا جاتا ہے۔

7۔ غور وخوض کرنا اور موزوں پائے جانے پر درج ذیل قراردادیں، کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن (در دفعہ 5) کی تعمیل میں بحیثیت خصوصی قراردادیں منظور کرنا:

قرار پایا کہ جاویداں کارپوریشن کے مبلغ -/10 روپے فی حصص قدر والے 290,000,000 (دوسو نوے ملین صرف) حصص میں منقسم مبلغ -/2,900,000,000 (دوبلین اور نوسو ملین صرف) کے موجودہ ادا شدہ سرمائے میں مبلغ -/10 روپے فی حصص قدر والے 100,000,000 (ایک سو ملین صرف) حصص میں منقسم مبلغ -/1,000,000,000 روپے کا اضافہ کرکے اسے مبلغ -/10 روپے فی حصص کی قدر کے حامل 390,000,000 (تین سو نوے ملین) حصص میں منقسم مبلغ 3,900,000,000 (تین بلین نو سو ملین صرف) روپے تک بڑھایا جائے اور ذریعہ ہٰذا بڑھایا جاتا ہے۔

قرار پایا کہ کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی موجودہ دفعہ V ہٰذف کردی جائیگی اور درج ذیل نئی دفعہ V اس کی جگہ مقرر کی جائیگی:

''کمپنی کا ادا شدہ سرمایہ مبلغ -/3,900,000,000 (تین بلین نو سو ملین صرف) روپے ہے جسے سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے وقتاً فوقتاً بنائے جانیوالے قواعد کی روشنی اور کمپنیز ایکٹ 2017 کی مطابقت میں، کمپنی کا بورڈ آف ڈائریکٹر جیسا بھی فیصلہ کرے، مختلف اوقات میں مبلغ -/10 روپے فی حصص کی قدر کے حامل معمولی حصص اور/ یا مبلغ -/10 روپے فی حصص قدر کے حامل ترجیحی حصص کی صورت میں جاری کرکے کام میں لاسکتا ہے۔ ترجیحی حصص کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں مقرر کردہ حقوق اور رعایتوں کے حامل اور شرائط کے تابع ہونگے۔ کمپنی کو کمپنی کے سرمائے میں اضافہ کرنے، کمی کرنے، مجتمع کرنے، ذیلی حصوں میں تقسیم کرنے یا دوبارہ منتظم کرنے اور کمپنیز ایکٹ 2017 کے مندرجات اور سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے وقتاً فوقتاً بنائے جانیوالے قواعد وضوابط کی مطابقت میں حصص کو سرمائے اور وقت کی مناسبت سے مختلف درجات میں تقسیم کرنے کا اختیار حاصل ہوگا۔''

دستاویزات کا معائنہ

تبدیل کئے جانیوالے کمپنی کے میمورنڈم اور آرٹیکلز کی ایک نقل بغرض معائنہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں دستیاب ہے۔

ریگولیشنز 2017 اور دیگر متعلقہ قوانین اور قواعد کے تحت ڈائریکٹر کے فرائض اور اختیارات سے آگاہی کا اقرار نامہ۔

(iii) کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 166(2) کی رو سے، جیسا کہ لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2017 کے تحت درکار ہے، آزادی کا اقرار نامہ (صرف اس فرد پر قابل اطلاق ہے جو کمپنی کے انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹر کی حیثیت میں کام کرنے کیلئے اپنی رضامندی داخل کرے)۔

(iv) کمپنی کی ویب سائٹ پر چسپاں کرنے کیلئے مکمل خاکہ ہمراہ دفتری پتہ۔

(v) ان عہدوں اور ڈائریکٹرشپ کی تفصیلات جن پر کام کیا ہو۔

(vi) (پاکستانی شہری ہونے کی صورت میں) مؤثر CNIC / (غیر ملکی شہری ہونے کی صورت میں) مؤثر پاسپورٹ کی نقول، اور NTN اور فولیو نمبر/CDC انوسٹرز اکاؤنٹ نمبر/CDC ذیلی اکاؤنٹ نمبر (پہلی بار انتخاب لڑنے کی درخواست دینے والے پر قابل اطلاق)۔

7۔ ای ڈیویڈنڈ

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 242 لسٹڈ کمپنیوں پر شرط عائد کرتی ہے کہ بشکل نقد قابل ادائیگی منافع منقسمہ صرف برقیاتی ذرائع سے، استحقاق کے حامل حصص یافتگان کے فراہم کردہ بینک اکاؤنٹ میں براہ راست ادا کیا جائیگا۔ چنانچہ طبعی حصص کے حامل حصص یافتگان سے التماس ہے کہ وہ مندرجہ بالا پتہ پر واقع کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو سالانہ رپورٹ میں شامل اور کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ''ای۔ڈیویڈنڈ فارم'' پر برقی ذریعے سے منافع منقسمہ کی ادائیگی پر مختارنامہ فراہم کردیں۔ حصص کو CDC میں رکھے جانے کی صورت میں یہی معلومات تازہ ترین بنانے اور کمپنی کو بھیجنے کی غرض سے CDS پاسٹیٹمنٹس کو فراہم کی جانی چاہیئے۔

8۔ انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی دفعہ 150 کے تحت انکم ٹیکس کی کٹوتی

فنانس ایکٹ 2018 مؤثر بہ 01 جولائی 2018 کی تعمیل میں انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی دفعہ 150 کے تحت انکم ٹیکس ریٹرن داخل نہ کرنیوالوں (نان فائلر) کیلئے منافع منقسمہ کی ادائیگی میں سے انکم ٹیکس کٹوتی کی شرح 20% اور انکم ٹیکس ریٹرن داخل کرنیوالوں (فائلرز) کیلئے 15% مقرر کی گئی ہے۔ فائلرز کی فہرست فیڈرل بورڈ آف ریونیو (FBR) کی ویب سائٹ http://www.fbr.gov.pk پر دستیاب ہے۔ چنانچہ ممبران کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنی ٹیکس فائلر کی حیثیت زیادہ سے زیادہ 19 اکتوبر 2018 تک درست کروالیں۔

مزید یہ کہ فیڈرل بورڈ آف ریونیو (FBR) کی جانب سے موصولہ وضاحت کے مطابق پرنسپل حصص یافتگان کے ساتھ ساتھ شریک حصص یافتہ (یافتگان) پر ورہولڈنگ ٹیکس یا تعین جداگانہ طور پر ان ''فائلر/نان فائلر'' کی حیثیت پر، مشترکہ کھاتوں کی صورت میں، ان کے حصص کی تناسب کی بنیاد پر کیا جائیگا۔

CDC کھاتوں کے حامل کارپوریٹ حصص یافتگان سے ان کے متعلقہ پارٹیسپینٹس کے پاس اپ لوڈ شدہ نیشنل ٹیکس نمبر (NTN) مطلوب ہے جبکہ کارپوریٹ طبعی حصص یافتگان کو چاہیئے کہ وہ اپنے NTN سرٹیفکیٹ کی نقل کمپنی یا اسکے شیئر رجسٹرار کو ارسال کردیں۔ NTN یا NTN سرٹیفکیٹس، جیسی بھی صورت ہو، ارسال کرتے وقت حصص یافتگان کو کمپنی کا نام اور ان کے متعلقہ فولیو نمبرز درج کرنے چاہئیں۔

مذکورہ بالا مدت کے اندر موصولہ معلومات، 19 اکتوبر 2018 کو اگر کمپنی کی جانب سے اعلان کردیا گیا، تو کمپنی کو منافع منقسمہ کی ادائیگی میں سے انکم ٹیکس کی قابل اطلاق شرح سے کٹوتی کے قابل بنائیگی۔

انکم ٹیکس آرڈیننس 2011 کی متعلقہ شقات کے تحت انکم ٹیکس کی کٹوتی سے چھوٹ حاصل کرنے یا کم شرح سے ٹیکس کی کٹوتی کروانے کے متمنی ممبران سے درخواست ہے کہ وہ مؤثر ٹیکس سرٹیفکیٹ یا ضروری دستاویزی ثبوت، جیسی بھی صورت ہو، زیادہ سے زیادہ 19 اکتوبر 2018 تک جمع کرادیں۔

کسی قسم کے استفسار/مسئلے/معلومات کیلئے سرمایہ کار کمپنی اور/یا شیئر رجسٹرار سے درج ذیل فون نمبروں اور ای میل ایڈریس پر رابطہ کرسکتے ہیں:

کمپنی ..... info@jcl.com.pk	021-111-511-611
شیئر رجسٹرار ..... info@cdcpak.com	021-111-111-500

9۔ غیر دعویٰ شدہ منافع منقسمہ / حصص

ایسے حصص یافتگان جو کسی وجہ سے اپنے منافع منقسمہ/حصص، اگر ہوں، کا دعویٰ داخل نہ کرسکے ہوں، انہیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ اپنے غیر دعویٰ شدہ منافع منقسمہ/حصص، اگر ہوں، وصول کرنے/معلومات حاصل کرنے کیلئے ہمارے شیئر رجسٹرار CDC ہاؤس، 99-B، بلاک B، SMCHS، مین شاہراہ فیصل کراچی 74000 سے رابطہ کریں۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 244 کی تعمیل میں مقررہ طریق کار کی تکمیل کے بعد واجب الادا اور قابل ادائیگی ہونے کی تاریخ سے 03 برس یا زائد مدت کے بعد تمام قابل ادائیگی منافع منقسمہ غیر دعویٰ شدہ رہنے کی صورت میں وفاقی حکومت کے پاس جمع اور غیر دعویٰ شدہ حصص ہونے کی صورت میں SECP کے حوالے کردیئے جائینگے۔

10۔ پوسٹل بیلٹ / او ووٹنگ

کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کی مطابقت میں ڈائریکٹران کے انتخاب اور کسی اور ایجنڈا آئٹم کیلئے، کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 143 اور 144 کے مطلوبات کی شرط پر مذکورہ بالا ریگولیشنز میں متعین کردہ طریقے پر عمل اور شرائط کی تکمیل پر ممبران کو اپنا رائے شماری کا حق بذریعہ پوسٹل بیلٹ یعنی بذریعہ ڈاک یا ای۔ ووٹنگ کے ذریعے استعمال کرنے کی اجازت دی جائیگی۔

11۔ وڈیو لنک کی سہولت

کمپنی ہٰذا کے کل ادا شدہ سرمائے کے 10% حصے یا ادا شدہ سرمائے کے کمیشن کے صراحت کردہ کسی دیگر تناسب کے حامل حصص یافتگان اگر کسی اور شہر کے رہائشی ہیں تو اجلاس کے انعقاد کی تاریخ سے کم از کم سات (07) دن قبل تحریری طور پر کمپنی سے درخواست کرنے پر کمپنی ایسے ممبران کو کمپنی کے سالانہ اجلاس عام میں شرکت کرنے کیلئے وڈیو لنک کی سہولت مہیا کردے گی۔

وڈیو لنک کی سہولت کے حصول کی رضامندی

میں/ہم، ----------
----------بحیثیت ممبران جاویداں کارپوریشن لمیٹڈ، حاملین
----------معمولی شیئر بمطابق رجسٹرڈ فولیو نمبر----------
ذریعہ ہٰذا بمقام----------26 اکتوبر 2018 کو منعقد ہونیوالے سالانہ اجلاس عام یا کسی ملتوی شدہ اجلاس میں وڈیو لنک کی سہولت کے ذریعے شریک ہونے کا انتخاب کرتا/کرتی ہوں/کرتے ہیں۔

دستخط ممبر (ز)

12۔ ویب سائٹ پر مالیاتی گوشواروں اور رپورٹوں کی دستیابی

30 جون 2018 کو مختتمہ سال کیلئے کمپنی کی سالانہ رپورٹ دیئے گئے لنک http://jcl.com.pk/financial-statements/- پر چسپاں کردی گئی ہیں۔

13۔ مالیاتی گوشواروں اور نوٹس برائے اجلاس کی برقیاتی ترسیل

30 جون 2018 کو مختتمہ مالیاتی سال یا آئندہ کے سالانہ مالیاتی گوشوارے اور نوٹس برائے اجلاس رجسٹرڈ ڈاک/کوریئر کی بجائے ای میل کے ذریعے وصول کرنے کے خواہاں ممبران، اس مقصد کیلئے کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ''فارم'' پر اپنی رضامندی جمع کراسکتے ہیں۔

اسٹیٹمنٹ تحت دفعہ 166(3) بابتہ کمپنیز ایکٹ 2017

بیان ہٰذا 56 ویں سالانہ اجلاس عام کے ایجنڈا کے آئٹم نمبر 5 (ڈائریکٹران کے انتخاب) کی کارروائی کے متعلق مطلوبہ جواب مہیا کرتا ہے۔

ایجنڈا آئٹم نمبر 5

ڈائریکٹران کا انتخاب

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 153(1) مورخہ 19 ستمبر 2018 کو منعقدہ اپنے اجلاس میں ڈائریکٹران نے منتخبہ ڈائریکٹران کی تعداد نو (9) مقرر کردی ہے جن کا انتخاب تین برس کی مدت کیلئے کمپنی کے سالانہ اجلاس عام (''AGM'') میں کیا جائیگا۔

لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2017 کے ریگولیشن 6(1) کی رو سے بورڈ کیلئے مطلوب انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹران، کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 159 اور کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی رو سے ڈائریکٹران کے انتخاب کی کارروائی کے ذریعے منتخب کئے جائینگے۔

مذکورہ ایکٹ کی دفعہ 166(3) کی رو سے جہاں تک انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے جواز کا تعلق ہے تو انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹر کے عہدے کیلئے امیدوار کو لسٹڈ کمپنی کے ڈائریکٹر کی حیثیت میں انتخاب کا اہل اور کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 166(2) کے تحت مقرر کردہ آزادی کے معیار کی تکمیل کرنیوالا ہونا چاہیئے۔

اسٹیٹمنٹ زیر دفعہ 134(3) بابتہ کمپنیز ایکٹ 2017 بہ ضمن خصوصی امور مشتمل بر نوٹس برائے سالانہ اجلاس عام منعقدہ 26 اکتوبر 2018

بیان ہٰذا ایجنڈا آئٹم نمبر 6 اور 7 کے تحت کمپنی کے 56 ویں سالانہ اجلاس عام میں نمٹائے جانیوالے خصوصی امور کے متعلق تمام مادی حقائق کی وضاحت کرتا ہے۔

ایجنڈا آئٹم نمبر 6

محفوظ سرمائے کی سرمایہ کاری کے ذریعے بونس شیئرز کا اجراء

مورخہ 19 ستمبر 2018 کو منعقدہ اجلاس میں بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 8% بونس شیئرز کے اجراء کی غرض سے کمپنی کے محفوظ سرمائے میں سے مبلغ 213,700,320 روپے کی سرمایہ کاری کی تجویز پیش کی ہے۔

کمپنی کے ڈائریکٹران کا، ماسوائے ان کے بونس شیئرز کے استحقاق کی حد تک، خصوصی امور میں کوئی مفاد نہیں۔

ایجنڈا آئٹم نمبر 7

میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں ترمیمات

مورخہ 19 ستمبر 2018 کو منعقدہ اپنے اجلاس میں بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنی کا ادا شدہ سرمایہ مبلغ -/10 روپے فی حصص کی قدر والے 100,000,000 حصص کا اضافہ کرکے مبلغ 2,900,000,000 روپے سے بڑھا کر مبلغ 3,900,000,000 روپے کرنے کی تجویز پیش کی ہے۔

اس اضافے کا بنیادی مقصد مستقبل میں کمپنی کے ادا شدہ سرمائے میں ہونیوالے کسی بھی اضافے کو شامل کرنا ہے۔

مجوزہ ترمیم کے بعد میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی دفعہ V بمطابق ذیل پڑھی جائیگی:

''کمپنی کا ادا شدہ سرمایہ مبلغ -/3,900,000,000 (تین بلین نو سو ملین صرف) روپے ہے جسے سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے وقتاً فوقتاً بنائے جانیوالے قواعد کی روشنی اور کمپنیز ایکٹ 2017 کی مطابقت میں، کمپنی کا بورڈ آف ڈائریکٹر جیسا بھی فیصلہ کرے، مختلف اوقات میں مبلغ -/10 روپے فی حصص کی قدر کے حامل معمولی حصص اور/ یا مبلغ -/10 روپے فی حصص قدر کے حامل ترجیحی حصص کی صورت میں جاری کرکے کام میں لاسکتا ہے۔ ترجیحی حصص کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں مقرر کردہ حقوق اور رعایتوں کے حامل اور شرائط کے تابع ہونگے۔ کمپنی کو کمپنی کے سرمائے میں اضافہ کرنے، کمی کرنے، مجتمع کرنے، ذیلی حصوں میں تقسیم کرنے یا دوبارہ منتظم کرنے اور کمپنیز ایکٹ 2017 کے مندرجات اور سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے وقتاً فوقتاً بنائے جانیوالے قواعد وضوابط کی مطابقت میں حصص کو سرمائے اور وقت کی مناسبت سے مختلف درجات میں تقسیم کرنے کا اختیار حاصل ہوگا۔''