DADEX

DADEX ETERNIT LIMITED

NOTICE OF 58TH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 58th Annual General Meeting of the Dadex Eternit Limited will be held on Wednesday, October 25, 2017 at 04:30 p.m., at Dadex House, 34-A/1, Block-6, PECHS, Shahrah-e-Faisal, Karachi to transact the following:

Ordinary Business:

1. To receive, consider and adopt the following documents for the year ended June 30, 2017:

   a) Audited Financial Statements and the Auditors' Report thereon; and
   b) The Report of the Board of Directors.

2. To consider and approve payment of 6.30% dividend in cash for the year ended 30 June, 2017 as recommended by the Board of Directors.

3. To appoint auditors of the Company for the year ending June 30, 2018, and authorize the Directors to fix their remuneration. The Board of Directors recommends, based on the recommendation of the Audit Committee, the appointment of M/s. BDO Ebrahim & Co., Chartered Accountants in place of retiring auditors M/s. EY Ford Rhodes, Chartered Accountants who have also offered themselves for reappointment.

4. To elect seven (07) Directors of the Company for a period of three (03) years commencing from the date of Annual General Meeting, in accordance with the provisions of the Companies Act 2017. The names of the retiring Directors are as follows:

1.	Mr. Sikander Dada	2.	Mr. Abu Talib H.K. Dada	3.	Mr. Qazi Sajid Ali
4.	Mr. Maqbool H.H. Rahimtoola	5.	Mr. Shahzad M. Husain	6.	Mr. Danish Dada
7.	Syed Shahid Ali Bukhari				

The retiring Directors are eligible for re-election.

Special Business

5. To approve the remuneration of Non-Executive and Executive Directors (Including Chief Executive Officer).

By Order of the Board
(Umar Rasheed)
Company Secretary

Karachi: September 21, 2017

NOTES:

1. The Register of Members and the Share Transfer Books of the Company shall remain closed from October 18, 2017 to October 25, 2017 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar, JWAFFS Registrar Services (Pvt.) Limited, 407 - 408, Al-Ameera Centre, Shahrah-e-Iraq, Saddar Karachi by the close of business hours on October 17, 2017 will be treated in time for incorporating the change in the Register of Members as at October 18, 2017.

2. The entitlement to dividend, attend, participate and vote at the 58th Annual General Meeting will be according to the Register of Members as at October 18, 2017.

3. A member of the Company entitled to attend and vote may appoint another member as his/her proxy to attend, speak and vote for him/her. An instrument of proxy and the power of attorney or other authority (if any) under which it is signed, or a notarially certified copy of such power or authority, must, to be valid, be deposited at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of the Meeting.

4. An instrument of the proxy applicable for the Meeting, in which a Member can direct the proxy how he/she wishes the proxy to vote, is being provided with the notice sent to Members. Further copies of the instrument of proxy may be obtained from the Registered Office of the Company during normal office hours or can be downloaded from our website www.dadex.com.

5. Members are requested to notify change, if any, in their registered addresses to our Share Registrar at the abovementioned address.

6. Shareholders are therefore requested to submit a copy of their valid CNIC (if not already provided) to Company's Share Registrar at the abovementioned address.

7. As per section 242 of the Companies Act, 2017, in case of listed company, any dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. Therefore, all shareholders of the Company are requested to provide bank mandate details to the Share Registrar of the Company at the abovementioned address so that your dividend amount may directly be deposited in your respective bank accounts.

8. In terms of SRO 787(I)/2014 dated September 8, 2014, the shareholders can also opt to obtain Annual Report 2017 through email. For this purpose, we hereby give you the opportunity to send us your written request along with your valid email ID.

9. Shareholders who have not claimed their dividend are advised to contact our Share Registrar to collect/enquire about their unclaimed dividend, if any. Please note that in compliance with Section 244 of the Companies Act, 2017, after having completed the stipulated procedure, all dividends unclaimed for a period of three years from the date due and payable shall be deposited to the credit of the Federal Government. A notice in this regard is already dispatched to shareholders.

10. As per SECP directives issued through SRO 634 (I)/2014, the Annual Report 2017 of the Company along with Notice of Annual General meeting is available for download at Company's website i.e. www.dadex.com.

11. Shareholders are hereby informed that through Finance Act, 2017, effective from July 1, 2017 the rates of deduction of income tax under section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 from dividend payment have been revised as follows:

a.	Filer of Income Tax Return	15.00 percent
b.	Non-Filer of Income Tax Return	20.00 percent

12. CDC Account Holders will further have to follow the under-mentioned guidelines as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

A. For Attending the Meeting:

i. In the case of individuals, the account holder or sub-account holder whose securities and registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his original CNIC or original passport at the time of attending the meeting.

ii. In the case of a corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with the specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of attending the meeting.

B. For Appointing Proxies:

i. In the case of individuals, the account holder or sub-account holder whose securities and registration details are uploaded as per the Regulations shall submit the proxy form as per the above requirement.

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 the 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 meeting.

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

Item 4 of the Agenda:

i. To elect 7 Directors being the number fixed by the Board of Directors for election for a period of three years from the date of the Annual General Meeting.

ii. Any person or retiring director who seeks to contest election of the office of the director must file with the Company, not later than fourteen days before the date of meeting, notice of his/her intention to offer himself/herself for election.

13. Transport will be available for members at 03:30 p.m., sharp outside the premises of the Pakistan Stock Exchange Building to take them to the venue of the meeting.

Statement Under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017

Statement in respect of Special Business and related Draft Resolution

This Statement sets out the material facts concerning the Special Business to be transacted at the 58th Annual General Meeting and the proposed Resolution related thereto:

Item 5 of the Agenda

The Chief Executive and the Executive Director (Executive) and a non-executive director are providing services to the Company under their respective contracts.

For the year 2017: Rs. 27.881 million paid to Executive and Non-Executive Director as remuneration for their services. They are also entitled to use Company maintained Car.

Approval of the Members is required for remuneration for holding their respective offices of profit in respect of the CEO, Executive and Non-Executive Directors. For this purpose, it is proposed that, the following resolution be passed as an Ordinary Resolution:

"**RESOLVED THAT** approval be and is hereby granted for the holding of offices of profit in the Company by the Executive and a Non-Executive Director, and the payment of remuneration to them for their individual contracts under the rules of the Company; amounting in the aggregate to Rs. 27.881 million."

Page 1 of 2

روزنامہ نوائے وقت کراچی (3) 04 اکتوبر 2017ء

DADEX

DADEX ETERNIT LIMITED

58 ویں سالانہ اجلاس عام کا نوٹس

ہذا نوٹس کے ذریعے اطلاع دی جاتی ہے کہ ڈاڈیکس ایٹرنٹ لمیٹڈ کا 58 واں اجلاس عام بدھ 25 اکتوبر 2017 کو دوپہر 4:30 بجے ڈاڈیکس ہاؤس، A/1-34 بلاک-6، پی ای سی ایچ ایس، شاہراہ فیصل، کراچی میں ہوگا جس میں درج ذیل امور نمٹائے جائیں گے۔

آرڈنری بزنس:

1. 30 جون 2017 کو ختم ہونے والے سال کے لیے درج ذیل دستاویزات کی وصولی، ان پر غور اور منظوری:
   الف) آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے اور ان کے بارے میں آڈیٹرز کی رپورٹ؛ اور
   ب) بورڈ آف ڈائریکٹرز کی رپورٹ

2. 30 جون 2017 کو ختم ہونے والے سال کے لیے 6.30% نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی پر غور اور اس کی منظوری جیسا کہ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے سفارش کی ہے۔

3. 30 جون 2018 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے آڈیٹرز کا تقرر اور بورڈ آف ڈائریکٹرز کو ان کا مشاہرہ مقرر کرنے کا اختیار دینا۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز، آڈٹ کمیٹی کی سفارش پر سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز EY Ford Rhodes، چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس، جنھوں نے خود کو دوبارہ تقرر کے لیے پیش کیا ہے، کی جگہ میسرز بی ڈی او ابراہیم اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس کے تقرر کی سفارش کرتے ہیں۔

4. کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعات کے مطابق سالانہ اجلاس عام کی تاریخ سے تین (03) سال کی مدت کے لیے کمپنی کے سات (07) ڈائریکٹرز کو منتخب کرنا۔ ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام مندرجہ ذیل ہیں:

1. جناب سکندر دادا	2. جناب ابوطالب ایچ کے دادا	3. جناب قاضی ساجد علی
4. جناب مقبول ایچ ایچ رحیم طولی	5. جناب شہزادایم حسین	6. جناب دانش دادا
7. سید شاہد علی بخاری		

ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹرز دوبارہ انتخاب کے اہل ہیں۔

اسپیشل بزنس:

5. نان ایگزیکٹو اور ایگزیکٹو ڈائریکٹرز (بشمول چیف ایگزیکٹو آفیسر) کے مشاہرے کی منظوری۔

بحکم بورڈ

(عمر رشید)

کمپنی سیکرٹری

کراچی: 21 ستمبر 2017

نوٹس:

1. رجسٹر آف ممبرز اور کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 18 اکتوبر 2017 سے 25 اکتوبر 2017 تک (دونوں دن شامل ہیں) بند رہیں گی۔ جو ٹرانسفرز درست حالت میں 17 اکتوبر 2017 کو کاروباری اوقات بند ہونے سے پہلے ہمارے شیئر رجسٹرار، JWAFFS رجسٹرار سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 408 - 407، الامیرہ سینٹر، شاہراہ عراق، صدر، کراچی کے دفتر میں موصول ہو جائیں گی، وہ 18 اکتوبر 2017 کو رجسٹر آف ممبرز میں تبدیلی کے اندراج کے لیے بروقت سمجھی جائیں گی۔

2. 58 ویں سالانہ اجلاس عام میں منافع منقسمہ، شامل ہونے، شرکت اور ووٹ ڈالنے کا استحقاق 18 اکتوبر 2017 کو رجسٹر آف ممبرز کے مطابق ہوگا۔

3. کمپنی کا کوئی ممبر جو اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا اہل ہے، اجلاس میں شریک ہونے اظہار خیال کرنے اور اس کی جانب سے ووٹ ڈالنے کے لیے کسی دوسرے ممبر کو اپنا/اپنی پراکسی مقرر کرسکتا/سکتی ہے۔ پراکسی مقرر کرنے کا انسٹرومنٹ اور پاور آف اٹارنی یا دوسری اتھارٹی (اگر کوئی ہو) جس کے تحت اس پر دستخط کیے گئے ہوں یا پاور آف اتھارٹی کی نوٹریائی تصدیق شدہ کاپی، جو لازماً کارآمد ہو اجلاس شروع ہونے کے وقت سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں جمع کرانی ہوگی۔

4. اجلاس کے لیے قابل اطلاق پراکسی انسٹرومینٹ، جس میں ممبر پراکسی کو یہ ہدایت کرسکتا ہے کہ وہ کس طرح ووٹ ڈالنا چاہتا/چاہتی ہے، ممبرز کو بھیجے جانے والے نوٹس کے ساتھ فراہم کیا جارہا ہے۔ پراکسی انسٹرومینٹ کی مزید کاپیاں معمول کے دفتری اوقات کے دوران کمپنی کے رجسٹرڈ آفس سے حاصل کی جاسکتی ہیں یا پھر ہماری ویب سائٹ www.dadex.com سے ڈاؤن لوڈ کی جاسکتی ہیں۔

5. ممبران سے گزارش ہے کہ اگر ان کے رجسٹرڈ پتے میں کوئی تبدیلی ہوئی ہے تو وہ اس سے ہمارے شیئر رجسٹرار کو مذکورہ بالا پتے پر مطلع کریں۔

6. چنانچہ شیئر ہولڈرز سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ اپنے کارآمد سی این آئی سی کی کاپی (اگر پہلے سے فراہم نہیں کی گئی) مذکورہ بالا پتے پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو جمع کرادیں۔

7. کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 242 کے مطابق، لسٹیڈ کمپنی کی صورت میں کیش کی شکل میں کوئی بھی منافع منقسمہ استحقاق رکھنے والے شیئر ہولڈرز کے مقرر کردہ بینک اکاؤنٹ میں صرف الیکٹرانک طریقے سے براہ راست ادا کیا جائے گا۔ چنانچہ کمپنی کے تمام شیئر ہولڈرز سے گزارش ہے کہ وہ اپنے بینک مینڈیٹ کی تفصیلات مذکورہ بالا پتے پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فراہم کریں تاکہ آپ کے منافع منقسمہ کی رقم براہ راست آپ کے بینک اکاؤنٹ میں ڈیپازٹ کرائی جاسکے۔

8. ایس آر او 2014(I)787 مجریہ 8 ستمبر، 2014 کی رو سے شیئر ہولڈرز سالانہ رپورٹ 2017 ای میل کے ذریعے بھی حاصل کر سکتے ہیں۔ اس کے لیے ہم آپ کو موقع دیتے ہیں کہ آپ اپنے کارآمد ای میل آئی ڈی کے ساتھ تحریری درخواست کمپنی کو بھجوا دیں۔

9. جن شیئر ہولڈرز نے اپنے ڈیویڈنڈ کلیم نہیں کیے انھیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے غیر دعویٰ شدہ ڈیویڈنڈ، اگر کوئی ہو، کی وصولی/معلومات کے بارے میں ہمارے شیئر رجسٹرار سے رابطہ کریں۔
براہ کرم نوٹ کرلیں کہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 244 کی رو سے طے شدہ طریقہ کار کی تکمیل کے بعد وہ تمام ڈیویڈنڈز جو واجب اور قابل ادائیگی تاریخ سے تین سال کے عرصہ تک ان کلیمڈ رہیں گے وفاقی حکومت کے کریڈٹ میں ڈپازٹ کرا دیے جائیں گے۔ اس ضمن میں شیئر ہولڈرز کو پہلے ہی نوٹس ارسال کیا جا چکا ہے۔

10. ایس آر او 2014/(I) 634 کے ذریعے جاری کی جانے والی SECP کی ہدایات کے مطابق کمپنی کی سالانہ رپورٹ 2017 بمعہ نوٹس برائے سالانہ اجلاس عام کمپنی کی ویب سائٹ www.dadex.com سے ڈاؤن لوڈ کے لیے دستیاب ہے۔

11. شیئر ہولڈرز کو اطلاع دی جاتی ہے کہ یکم جولائی 2016 سے موثر فنانس ایکٹ، 2016 کے مطابق انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 150 کے تحت منافع منقسمہ کی ادائیگی پر انکم ٹیکس کی کٹوتی کی شرحوں پر درج ذیل کے مطابق نظر ثانی کردی گئی ہے:

a.	انکم ٹیکس گوشوارے جمع کرانے والوں کے لیے	15.00 فیصد
b.	انکم ٹیکس گوشوارے جمع نہ کرانے والوں کے لیے	20.00 فیصد

12. سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو درج ذیل رہنما اصولوں پر بھی عمل کرنا ہوگا جیسا کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے جاری کردہ سرکلر 1 مورخہ 26 جنوری، 2000 میں طے کیا گیا ہے۔

A. اجلاس میں شرکت کے لیے:

1. افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر، جس کی سیکیورٹیز اور رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطوں کے مطابق اپ لوڈ ہیں، اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت کی تصدیق کرے گا/کرے گی۔

ii. کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی بمعہ نامزد کردہ کے نمونہ دستخط (اگر یہ اس سے قبل فراہم نہیں کیے گئے) اجلاس میں شرکت کے وقت پیش کرنا ہوں گے۔

B. برائے تقرر پراکسیز:

i. افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر، جس کی سیکیورٹیز اور رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطوں کے مطابق اپ لوڈ ہیں، مذکورہ بالا تقاضے کے مطابق پراکسی فارم پیش کریں گے۔

ii. پراکسی فارم کی گواہی دو افراد دیں گے جن کے نام، پتے اور سی این آئی سی نمبرز فارم پر درج ہوں گے۔

iii. بینی فیشل اونرز اور پراکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ساتھ پیش کرنا ہوں گی۔

iv. اجلاس کے وقت پراکسی اپنا اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ پیش کرے گا/کرے گی۔

v. کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی بمعہ نمونہ دستخط (اگر یہ اس سے قبل فراہم نہیں کیے گئے) اجلاس میں شرکت کے وقت پراکسی فارم کے ساتھ کمپنی کو پیش کرنا ہوں گے۔

ایجنڈا کا آئٹم 4:

i. بورڈ کی طرف سے مقرر کردہ تعداد کے مطابق 7 ڈائریکٹرز کو سالانہ اجلاس عام کی تاریخ سے تین سال کی مدت کے لیے انتخاب کرنا۔

ii. کوئی بھی فرد یا ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹر کو جو ڈائریکٹر کے عہدے کا انتخاب لڑنا چاہتا/چاہتی ہے، اجلاس کی تاریخ سے 14 دن قبل کمپنی کو انتخاب میں حصہ لینے کے لیے نوٹس/اپنے ارادے سے آگاہ کرنا ہوگا۔

13. ممبرز کو اجلاس کے مقام تک لے جانے کے لیے پاکستان اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ کے باہر دوپہر کو ٹھیک 3:30 بجے ٹرانسپورٹ دستیاب ہوگی۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (3)134 کے تحت اسٹیٹمنٹ

اسپیشل بزنس اور متعلقہ مسودہ قرارداد کے ضمن میں اسٹیٹمنٹ

یہ اسٹیٹمنٹ 58 ویں سالانہ اجلاس عام میں نمٹائے جانے والے بزنس اور اس سے متعلق مجوزہ قرارداد کی وضاحت کرتا ہے:

ایجنڈا کا آئٹم 5:

چیف ایگزیکٹو اور ایگزیکٹو ڈائریکٹر (ایگزیکٹو) اور نان ایگزیکٹو ڈائریکٹر اپنے اپنے کنٹریکٹ کے تحت کمپنی کو خدمات فراہم کر رہے ہیں۔

برائے سال 2017: ایگزیکٹوز اور نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کو 27.881 ملین روپے ان کی خدمات کے عوض بطور مشاہرہ ادا کیے گئے۔ وہ کمپنی کی فراہم کردہ گاڑی استعمال کرنے کا بھی استحقاق رکھتے ہیں۔

سی ای او اور ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کے ضمن میں منفعت بخش عہدہ رکھنے کی غرض سے مشاہرہ کے لیے ممبرز کی منظوری درکار ہے۔ اس مقصد کے لیے تجویز کیا جاتا ہے کہ درج ذیل قرارداد کو عمومی قرارداد کی حیثیت سے منظور کیا جائے۔

"منظوری دی جاتی ہے کہ ایگزیکٹو اور نان ایگزیکٹو ڈائریکٹر کی طرف سے کمپنی میں منفعت بخش عہدے رکھنے اور انھیں ان کے انفرادی معاہدوں اور کمپنی کے قواعد کے مطابق مجموعی طور پر 27.881 ملین روپے کے مشاہرہ کی ادائیگی کی منظوری دی جاتی ہے"۔