DADEX
DADEX ETERNIT LIMITED

NOTICE OF 61st ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 61st Annual General Meeting of the Dadex Eternit Limited will be held on Wednesday, October 28, 2020 at 01:00 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, 2020:
   a) Audited Financial Statements and the Auditors' Report thereon; and
   b) The Report of the Board of Directors.
2. To appoint auditors of the Company for the year ending June 30, 2021, and authorize the Directors to fix their remuneration. The Board of Directors recommends, based on the recommendation of the Audit Committee, the re-appointment of M/s. BDO Ebrahim & Co., Chartered Accountants who have also offered themselves for reappointment.
3. 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.

A statement of Material facts as required under section 166(3) of the Companies Act, 2017 concerning the manner of selection of Independent directors is annexed to this notice.

By Order of the Board
(Umar Rasheed)
Company Secretary

Karachi: September 28, 2020

NOTES:

1. The Register of Members and the Share Transfer Books of the Company shall remain closed from October 21, 2020 to October 28, 2020 (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 20, 2020 will be treated in time for incorporating the change in the Register of Members as at October 21, 2020.
2. The entitlement to attend, participate and vote at the 61st Annual General Meeting will be according to the Register of Members as at October 21, 2020.
3. In view of the threat by the coronavirus (COVID-19) situation, the Securities & Exchange Commission of Pakistan vide Circular No. 5 dated March 17, 2020 has advised the Company to modify their usual planning for Annual General Meeting in order to protect the well-being of the shareholders.

   The Shareholders who are interested to attend the AGM through Video Conference, are hereby requested to get themselves registered with the Company Secretary office by providing the following detail at the earliest but not later than 24 hours before the time of AGM (i.e. before 1:00 p.m. on October 27, 2020) through following means.

   a) Mobile/WhatsApp: 03353038277
   b) E-mail: cs@dadex.com.pk

   Shareholders are advised to mention Name, CNIC Number, Folio / CDC Account Number, cell number and email ID for identification.

   Upon receipt of the above information from the interested shareholders, the Company will send the login credentials at their e-mail address. On the date of AGM, shareholders will be able to login and participate in the AGM proceedings through their smartphone / computer devices. In view of the above the Shareholders can also provide their comments / suggestions for the proposed agenda items of the AGM by using the aforesaid means.
4. 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.
5. 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.
6. Members holding shares in physical form are requested to promptly notify Shares Registrar of the Company of any change in their addresses. Shareholders maintaining their shares in electronic form should have their address updated with their participant or CDC Investor Accounts Service.
7. All Shareholders are requested to submit a copy of their valid CNIC (if not already provided) to Company's Share Registrar at the abovementioned address.
8. 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 shareholdersof 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.
9. In terms of SRO 787(I)/2014 dated September 8, 2014, the shareholders can also opt to obtain Annual Report 2020 through email. For this purpose, we hereby give you the opportunity to send us your written request along with your valid email ID.
10. Shareholders who have not claimed their dividend are advised to contact our Share Registrar to collect/enquire about their unclaimed dividend, if any.
11. As per SECP directives issued through SRO 634 (I)/2014, the Annual Report 2020 of the Company along with Notice of Annual General meeting is available for download at Company's website i.e. www.dadex.com.
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.

Agenda Item No. 3

i. The Board of Directors fixed number of directors to be elected at seven (07) for a period of three years commencin from the date of the Annual General Meeting.

ii. Any member or retiring director who seek 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.

Statement of material fact under section 166(3) of the Companies Act 2017.

The Company is required to have at least two or one-third members of the Board, whichever is higher as independent directors on its board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulation, 2019.

The Company shall ensure that the independent directors will be elected in accordance with section 159 of the Companies Act, 2017. The Company shall ensure that the members who submit their intention to be elected as independent director meets the criteria of independence as laid down in section 166(2) of the Companies Act, 2017, the names of the contestants are included in the databank being maintained by the Pakistan Institute of Corporate Governance and have the experience, competencies and skills to be elected as the director of the Company.

DADEX

DADEX ETERNIT LIMITED

اطلاع برائے 61 واں سالانہ اجلاس عام

نوٹس ہذا کے ذریعے اطلاع دی جاتی ہے کہ ڈاڈیکس ایٹرنٹ لمیٹڈ کا 61 واں سالانہ اجلاس عام مؤرخہ 28 اکتوبر 2020، بروز بدھ دوپہر 01:00 بجے بمقام ڈاڈیکس ہاؤس، 34-A/1، بلاک - 6، پی ای سی ایچ، شاہراہ فیصل، کراچی بذریعہ وڈیو لنک منعقد کیا جارہا ہے جس میں درج ذیل امور سرانجام دیے جائیں گے۔

عام امور:

1۔ 30 جون 2020 کو ختم ہونے والے سال کے لیے درج ذیل دستاویزات کی وصولی، غور وخوض اور منظوری:

الف) آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے اور ان کی بابت آڈیٹرز رپورٹ

ب) بورڈ آف ڈائریکٹرز کی رپورٹ

2- 30 جون 2021 کو ختم ہونے والے سال کے لیے آڈیٹرز کی تقرری کرنا اور ڈائریکٹرز کو ان کے مشاہرے کے تعین کا اختیار دینا۔ کمپنی کا بورڈ آف ڈائریکٹرز، آڈٹ کمیٹی کی سفارش کی بنیاد پر میسرز BDO ابراہیم اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کی دوبارہ تقرری کی سفارش کرتا ہے، جنہوں نے خود کو دوبارہ تقرری کے لیے پیش کیا ہے۔

3- کمپنیز ایکٹ، 2017 کے ضوابط کے مطابق تین (03) سال کی مدت کے لیے، جس کا آغاز سالانہ اجلاس عام کی تاریخ سے ہوگا، کمپنی کے سات (07) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا، سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام درج ذیل ہیں:

1-جناب سکندر دادا　2-جناب ابوطالب ایچ۔ کے۔ دادا　3- قاضی ساجد علی　4-جناب مقبول ایچ۔ ایچ۔ رحمت اللہ　5-جناب شہزادا یم حسین　6-جناب دانش دادا　7-سید شاہد علی بخاری

سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز دوبارہ انتخاب کے لیے اہل ہیں۔

انڈیپینڈنٹ ڈائریکٹرز کے سلیکشن کے طریقہءکار سے متعلق مادی حقائق کا اسٹیٹمینٹ، جیسا کہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (3)166 کے تحت ضروری ہے، اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔

بحکم بورڈ

(عمر رشید)

کمپنی سیکرٹری

بمقام کراچی: 28 ستمبر 2020

نوٹس:

1۔ ممبران کا رجسٹر اور کمپنی کے شیئر ٹرانسفر کے کھاتے 21 اکتوبر 2020 تا 28 اکتوبر 2020 (بشمول دونوں ایام) بندر ہیں گے۔ ایسے باضابطہ ٹرانسفرز جو کہ ہمارے شیئر رجسٹرار، JWAFFS رجسٹرار سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 408-407 الامیرہ سنٹر، شاہراہ عراق، صدر، کراچی کو مؤرخہ 20 اکتوبر 2020 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک موصول ہوگئے، انہیں بمطابق 21 اکتوبر 2020، ممبران کے رجسٹر میں تبدیلی اندراج کے لیے بروقت تصور کیا جائے گا۔

2۔ 61ویں سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور ووٹ کا استحقاق 21 اکتوبر 2020 کو ممبران کے رجسٹر کے مطابق ہوگا۔

3- کورونا وائرس (COVID-19) کی صورتحال سے لاحق خطرے کے پیش نظر، سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے 17 مارچ 2020 کو سرکولر نمبر 5 کے تحت کمپنی کو شیئر ہولڈرز کی صحت وسلامتی کے تحفظ کے لیے سالانہ اجلاس عام کے لیے اپنی معمول کی منصوبہ بندی میں ترمیم کرنے کا مشورہ دیا ہے۔

وڈیو کانفرنس کے ذریعے سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے خواہش مند شیئر ہولڈرز سے بذریعہ ہٰذا درخواست کی جاتی ہے کہ وہ جلد از جلد لیکن سالانہ اجلاس عام کے وقت سے کم از کم 24 گھنٹے پہلے (یعنی 27 اکتوبر 2020 کو دوپہر 1:00 بجے تک) درج ذیل تفصیلات درج ذیل ذرائع سے فراہم کر کے کمپنی سکریٹری آفس میں درج ذیل ذرائع سے جمع کروائیں:

الف) موبائل/ واٹس ایپ: 03353038277

ب) ای میل: cs@dadex.com.pk

شیئر ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ شناخت کے لئے نام، قومی شناختی کارڈ نمبر، فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر، موبائل نمبر اور ای میل آئی ڈی فراہم کریں۔

دلچسپی رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے مذکورہ بالا معلومات کی وصولی کے بعد، کمپنی لاگ ان کی معلومات ان کے ای میل ایڈریس پر بھیجے گی۔ سالانہ اجلاس عام کی تاریخ پر، شیئر ہولڈرز اپنے اسمارٹ فون/کمپیوٹر ڈیوائسز کے ذریعے لاگ ان ہو کر سالانہ اجلاس عام کی کارروائی میں حصہ لے سکیں گے۔ مذکورہ بالا کے پیش نظر شیئر ہولڈرز مذکورہ ذرائع کا استعمال کر کے سالانہ اجلاس عام کے مجوزہ ایجنڈا آئٹمز کے لئے اپنے تبصرے/ تجاویز بھی پیش کر سکتے ہیں۔

4- اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار کمپنی کا کوئی بھی ممبر کسی دوسرے ممبر کو اجلاس میں شریک ہونے، اظہار خیال کرنے اور ووٹ دینے کے لیے اپنا نمائندہ مقرر کر سکتا ہے۔ ایک نمائندگی نامہ اور مختار نامہ یا ایسے اختیار یا اجازت (اگر کوئی ہو) جس کے تحت اس پر دستخط ہوئے ہوں، نوٹری سے تصدیق شدہ کاپی، لازمی طور پر اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کروانا ضروری ہے۔

5- میٹنگ کے لیے لاگو نمائندگی نامہ، جس میں ممبر نمائندے کو ہدایت دے سکتا ہے کہ وہ کس طرح ووٹ ڈالنا چاہتا ہے، ممبروں کو بھیجے گئے نوٹس کے ہمراہ فراہم کیا جارہا ہے۔ مزید برآں نمائندگی نامے کی مزید نقول معمول کے دفتری اوقات میں کمپنی کے رجسٹرڈ آفس سے حاصل کی جاسکتی ہیں یا ہماری ویب سائٹ www.dadex.com سے ڈاؤن لوڈ کی جاسکتی ہیں۔

6- دستاویزی شکل میں شیئرز رکھنے والے ممبران سے گزارش ہے کہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو اپنے پتے میں کسی قسم کی تبدیلی کی فوری اطلاع دیں۔ الیکٹرانک شیئرز رکھنے والے شیئر ہولڈرز کو اپنے شریک یا سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹس سروس کے پاس اپنے پتے کی تجدید کرنی چاہیے۔

7- تمام شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے کار آمد کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی ایک نقل (اگر پہلے سے فراہم نہیں کی گئی ہو) کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے پاس درج بالا پتے پر جمع کرادیں۔

8- کمپنیز ایکٹ، 2017 کی شق 242 کے مطابق، لسٹڈ کمپنی کی صورت میں، نقد رقم میں قابل ادا کسی بھی ڈیویڈنڈ کو صرف الیکٹرانک طریقہ کار کے ذریعے حقدار شیئر ہولڈرز کی طرف سے متعین کردہ بینک اکاؤنٹ میں ادا کیا جائے گا۔ لہٰذا، کمپنی کے تمام شیئر ہولڈر سے درخواست ہے کہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو بینک مینڈیٹ کی تفصیلات درج بالا ایڈریس پر فراہم کریں تا کہ آپ کے ڈیویڈنڈ کی رقم براہ راست آپ کے متعلقہ بینک اکاؤنٹس میں جمع ہو سکے۔

9- ایس آر او 787(I)/ 2014 مورخہ 8 ستمبر، 2014 کی شرائط کے مطابق، شیئر ہولڈرز ای میل کے ذریعے سالانہ رپورٹ 2020 حاصل کرنے کا بھی انتخاب کر سکتے ہیں۔ اس مقصد کے لیے، ہم بذریعہ ہٰذا آپ کو اپنی کار آمد ای میل آئی ڈی کے ساتھ اپنی تحریری درخواست بھیجنے کا موقع پیش کرتے ہیں۔

10- جن شیئر ہولڈرز نے اپنے ڈیویڈنڈ کا دعویٰ نہیں کیا ہے انہیں ہمارے شیئر رجسٹرار سے رابطہ کرنے کی ہدایت کی جاتی ہے تا کہ وہ اپنا بلا دعویٰ ڈیویڈنڈ وصول/ معلومات حاصل کر سکیں، اگر کوئی ہو۔

11- ایس آر او 634(I)/ 2014 کے ذریعے جاری کردہ ایس ای سی پی کی ہدایت کے مطابق، کمپنی کی سالانہ رپورٹ 2020 کے ساتھ ساتھ سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کمپنی کی ویب سائٹ یعنی www.dadex.com پر ڈاؤن لوڈ کے لیے دستیاب ہیں۔

12- سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ 26 جنوری 2000 کے سرکلر 1 کی درج ذیل ہدایات پر مزید عمل کرنا ہوگا۔

A-اجلاس میں شرکت کے لیے:

(i) افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر جس کی سیکیورٹیز اور رجسٹریشن کی تفصیلات ضوابط کے مطابق کی اپ لوڈ کی جاتی ہیں، وہ اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصلی کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ دکھا کر شناخت کی توثیق کرے گا/ گی۔

(ii) کاروباری ادارے کی صورت میں اجلاس کے موقع پر بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ، نمائندے کے دستخط کے نمونے کے ساتھ کمپنی کو پیش کرنا ہوگا (ماسوائے اس کے کہ وہ پہلے ہی پیش کیا جاچکا ہو۔)

B-نمائندوں کی تقرری کے لیے:

i) افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر جس کی سیکیورٹیز اور رجسٹریشن کی تفصیلات ضوابط کے مطابق کی اپ لوڈ کی جاتی ہیں، مندرجہ بالا تقاضوں کے مطابق نمائندگی نامہ جمع کرائے گا۔

ii) نمائندگی نامے پر دو افراد کی گواہی موجود ہونی چاہیے جن کے نام، پتے اور CNIC نمبر نمائندگی نامے میں درج ہوں۔

iii) نمائندگی نامے کے ہمراہ اصل مالکان (beneficial owner) اور نمائندے کے CNIC یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول مہیا کی جائیں۔

iv) نمائندے کو اجلاس کے موقع پر اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

v) کاروباری ادارے کی صورت میں اجلاس کے موقع پر نمائندگی نامے کے ہمراہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ، نمائندے کے دستخط کے نمونے کے ساتھ کمپنی کو پیش کرنا ہوگا (ماسوائے اس کے کہ وہ پہلے ہی پیش کیا جاچکا ہو۔)

ایجنڈا آئٹم نمبر 3

i- بورڈ آف ڈائریکٹرز نے سالانہ جنرل اجلاس کی تاریخ سے شروع ہونے والی تین سال کی مدت کے لیے منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی تعداد سات (07) مقرر کی ہے۔

ii- ڈائریکٹر کے عہدے کا انتخاب لڑنے کے / کی خواہش مند کسی بھی ممبر یا سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹر کو لازماً اجلاس کی تاریخ سے کم از کم چودہ دن پہلے اپنے آپ کو انتخاب کے لیے پیش کرنے کے ارادے کا نوٹس کمپنی کے پاس جمع کرانا چاہیے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)166 کے تحت مادی حقیقت کا اسٹیٹمینٹ

لسٹیڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشن، 2019 کے مطابق کمپنی کو کم سے کم دو یا بورڈ کے ایک تہائی ممبرز، جو بھی تعداد میں زیادہ ہوں، انڈیپینڈنٹ ڈائریکٹرز کی حیثیت سے اپنے بورڈ پر رکھنے کی ضرورت ہے۔

کمپنی اس امر کو یقینی بنائے گی کہ انڈیپینڈنٹ ڈائریکٹرز کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 159 کے مطابق منتخب کیے جائیں گے۔ کمپنی یقینی بنائے گی کہ جو ممبرز انڈیپینڈنٹ ڈائریکٹرز کی حیثیت سے منتخب ہونے کی خواہش ظاہر کریں، وہ غیر جانب داری کے طریقہءکار پر پورا اترتے ہوں، جیسا کہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (2)166 میں طے کیا گیا ہے، انتخاب میں حصہ لینے والوں کے نام پاکستان انسٹیٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس کی طرف سے مینٹین کیے جانے والے ڈیٹا بینک میں موجود ہوں اور وہ کمپنی کے ڈائریکٹر کی حیثیت سے منتخب ہونے کے لیے تجربہ، اہلیت اور مہارت رکھتے ہوں۔