LOTTE CHEMICAL PAKISTAN LTD

نوٹس برائے سالانہ اجلاس

براہ کرم نوٹ کریں کہ ایس ای سی پی سرکلر نمبر 5 بتاریخ 17 مارچ 2020 کے تحت جگہ میں تبدیلی ریکارڈ کرنے کے لئے سالانہ رپورٹ 2019 کے ساتھ منسلک نوٹس میں ترمیم کی گئی ہے۔

مطلع کیا جاتا ہے کہ درج ذیل کاروباری امور کی تکمیل کے لیے Lotte کیمیکل پاکستان لمیٹڈ کا بائیسواں سالانہ اجلاسِ عام بروز جمعرات، مؤرخہ 16 اپریل 2020، صبح 11:00 بجے EZ/I/P-4، ایسٹرن انڈسٹریل زون، پورٹ قاسم، کراچی میں منعقد کیا جائے گا:

عمومی اُمور:

1. سال کے اختتام، 31 دسمبر، 2019 کے لیے کمپنی کے فنانشل اسٹیٹمنٹس معہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس وصول کرنا اوراس پر غوروخوص کرنا۔
2. 31 دسمبر 2020 کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری اور اُن کے معاوضے کا تعین کرنا۔

20 مارچ 2020
کراچی

بحکم بورڈ
فیصل عابد
کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

1. شیئر ہولڈرز سالانہ اجلاسِ عام میں ویڈیو لِنک کے ذریعے شرکت کر سکتے ہیں،جو یہ ہے https://zoom.us/download ۔اس مقصد کیلئے، شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اپنے کوائف(یعنی فولیو نمبر/نام/ سی این آئی سی نمبر/موبائل نمبر/ای میل ایڈریس) companysecretary@lottechem.pk پر بھیج کر سالانہ اجلاسِ عام سے 48 گھنٹے قبل کمپنی میں رجسٹر کروائیں۔

2. شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ سالانہ اجلاسِ عام میں بطور پروکسی کم سے کم افراد کو شامل کریں۔ شیئر ہولڈرز سالانہ اجلاسِ عام کے تجویز کردہ ایجنڈے سے متعلق اپنی آراء / تجاویز بذریعہ ای میل companysecretary@lottechem.pk پر اور/یا واٹس ایپ نمبر 92 301 1012002 پر بھیجیں۔

3. کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس، جمعہ 10 اپریل، 2020 سے جمعرات 16 اپریل 2020 تک بند رہیں گے(دونوں دن شامل ہیں)۔ جو ٹرانسفرز 9 اپریل 2020 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک ہمارے شیئر رجسٹرار کے دفتر، فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، F-8، متصل فاران ہوٹل، نرسری، بلاک 6، پی۔ای۔سی۔ایچ۔ایس، شاہراہ فیصل، کراچی کوموصول ہو جائیں گے، وہ سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت کے لیے بروقت تصور کیے جائیں گے۔

4. کمپنی کا ممبر، جو اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا حقدار ہو گا، اسے یہ حق بھی حاصل ہو گا کہ وہ اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کے لیے اپنی جگہ کسی دوسرے ممبر کوبطور پراکسی مقرر کر سکے۔وہ پراکسیز جو اجلاس کے انعقاد سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس پر موصول ہو جائیں گی، وہی مؤثر سمجھی جائیں گی۔مذکورہ مدت میں چھٹی کا دن شمار نہیں کیا جائے گا۔ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ www.lottechem.pk سے ڈاؤن لوڈ بھی کیا جا سکتا ہے۔

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے جاری کردہ سرکلر 1 مؤرخہ 26 جنوری 2000 میں درج ہدایات پر مزید عمل کرنا ہو گا۔

(الف) اجلاس میں شرکت کے لیے:

(i) افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اور / یا وہ شخص جن کی سیکیوریٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور اُن کی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق اَپ لوڈ کی گئی ہیں، وہ اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت کی تصدیق کروائیں۔

(ii) کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی بمعہ نامزد شدہ کے دستخط اجلاس کے وقت فراہم کیے جائیں (اگر پہلے فراہم نہ کیے گئے ہوں)۔

(ب) پراکسیز کی تقرری کے لیے:

(i) افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اور / یا وہ شخص جن کی سیکیوریٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور اُن کی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق اَپ لوڈ کی گئی ہیں، وہ درج بالا طریقے کے مطابق پراکسی فارم جمع کروائیں گے۔

(ii) پراکسی فارم کسی دو اشخاص سے تصدیق شدہ ہونے چاہئیں، جن کے نام، پتے اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبرز فارم پر درج ہونے چاہئیں۔

(iii) پراکسی فارم کے ساتھ بینیفیشل اونرز اور پراکسی کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں منسلک ہونی چاہئیں۔

(iv) اجلاس کے وقت پراکسی کو اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ فراہم کرنا ہو گا۔

(v) کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی بمعہ نامزد شدہ کے دستخط کے نمونے پراکسی کے ساتھ کمپنی کو فراہم کیے جائیں (اگر پہلے فراہم نہ کیے گئے ہوں)۔

5۔ **الیکٹرونک طریقہء کار کے ذریعے کیش ڈیویڈنڈ کی ادائیگی:** کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 کی دفعات اور کمپنیز (ڈیویڈنڈ کی تقسیم) ریگیولیشنز 2017 کے تحت، فہرست شدہ کمپنی کیلئے لازمی ہے کہ وہ اپنے شیئر ہولڈر کو کیش ڈیویڈنڈ کی ادائیگی صرف الیکٹرونیکلی براہِ راست مجاز شیئر ہولڈر کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں کرے گا۔لہٰذا شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب "الیکٹرونک کریڈٹ مینڈیٹ فارم" پُر کریں اور اس پر دستخط کر کے مع CNIC/ NTN کی کاپی اپنے متعلقہ سی ڈی سی پارٹیسیپینٹ / سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز (بُک اینٹری فارم میں شیئر ہولڈنگ کی صورت میں) کو یا کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ (فزیکل فارم میں شیئر ہولڈنگ کی صورت میں) کو ارسال کریں۔ مجاز شیئر ہولڈر کی جانب سے فعال CNIC/ NTN اور نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ کی مستند معلومات موصول نہ ہونے کی صورت میں کمپنی، کمپنیز (ڈسٹری بیوشن آف ڈیویڈنڈ) ریگیولیشنز 2017 کے تحت ڈیویڈنڈ کی ادائیگی روکنے پر مجبور ہو گی۔

6۔ **ڈیویڈنڈ پر وِد ہولڈنگ ٹیکس:** یکم جولائی 2019 سے نافذ العمل فنانس ایکٹ 2017 کے تحت انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 150 کے تحت ڈیویڈنڈ کی ادائیگی سے انکم ٹیکس کی کٹوتی کی شرح میں اس طرح ترمیم کی گئی ہے: انکم ٹیکس ریٹرن فائلرز کے لئے یہ شرح 15 فیصد ہے جبکہ نان فائلرز کیلئے 30 فیصد کی شرح مقرر کی گئی ہے۔

کمپنی کیش ڈیویڈنڈ سے ٹیکس کی کٹوتی 15 فیصد کے بجائے 30 فیصد کے حساب سے نہ کرے، اس لئے تمام شیئر ہولڈرز جن کے نام فیڈرل بورڈ آف ریوینیو (FBR) کی ویب سائٹ پر موجود ایکٹو ٹیکس پیئرز لسٹ (ATL) میں شامل نہیں کئے گئے ہیں، باوجود اس کے کہ وہ فائلرز ہیں، ان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اس بات کی یقین دہانی کریں کہ ان کے نام ATL میں شامل کر لئے گئے ہیں، بصورتِ دیگر ان کے کیش ڈیویڈنڈ پر 15 فیصد کے بجائے 30 فیصد کے حساب سے ٹیکس کی کٹوتی کی جائے گی۔

مزید یہ کہ، ایف بی آر کی جانب سے موصول ہونے والی وضاحت کے مطابق، جوائنٹ اکاؤنٹس کی صورت میں ہر شیئر ہولڈر کو الگ الگ فائلر / نان فائلر تصور کرتے ہوئے ان کی پرنسپل شیئر ہولڈنگ کے تناسب سے الگ الگ ٹیکس کاٹا جائے گا۔ اس سلسلے میں مشترکہ شیئرز رکھنے والے تمام شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ پرنسپل شیئر ہولڈر اور جوائنٹ شیئر ہولڈر کی شیئر ہولڈنگ کا تناسب کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو مندرجہ ذیل طریقے سے تحریری طور پر فراہم کریں:

فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	کُل شیئرز	پرنسپل شیئر ہولڈر		جوائنٹ شیئر ہولڈر	
		نام اور سی این آئی سی نمبر	شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئرز کی تعداد)	نام اور سی این آئی سی نمبر	شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئرز کی تعداد)

شیئر ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اس بات کی یقین دہانی کریں کہ ایف بی آر کی جانب سے وقتاً فوقتاً جاری کردہ ATL کے مطابق انکم ٹیکس کا اسٹیٹس چیک کرنے کیلئے انھوں نے اپنے سی این آئی سی/این ٹی این اپنے متعلقہ پارٹیسیپینٹ/ سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز (شیئر ہولڈنگ بُک اینٹری فارم کی صورت میں ہونے پر) یا کمپنی کے شیئر رجسٹرار (فزیکل صورت میں ہونے پر) کے پاس جمع کروا دیئے ہیں۔

ایف بی آر سرکلرز سی No.1 (29) WHT/2006 بتاریخ 30 جون 2010 اور C. No.1 (43) DG (WHT)/2008-Vol. II -66417-R بتاریخ 12 مئی 2015 کے تحت، انکم ٹیکس آرڈیننس، 2001 (ڈیویڈنڈ کی رقم پر ٹیکس) کے یو/ایس 150 ود ہولڈنگ ٹیکس سے استثنیٰ کیلئے فعال استثنیٰ سرٹیفیکیٹ ضروری ہے، جبکہ دوسرے شیڈیول کے چوتھے حصے کے کلاز 47بی کے تحت قانونی استثنیٰ موجود ہو۔ وہ شیئر ہولڈرز جو مذکورہ کلاز کے زمرے میں آتے ہیں اور آرڈیننس کا 150 یو/ایس استثنیٰ لینا چاہتے ہیں، انھیں ٹیکس سے استثنیٰ کا فعال سرٹیفیکیٹ ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو کتاب کی بندش سے پہلے لازمی فراہم کرنا ہو گا، بصورتِ دیگر ڈیویڈنڈز پر لاگو شرح کے حساب سے ٹیکس کاٹا جائے گا۔

7۔ **سالانہ فنانشل اسٹیٹمنٹس کی منتقلی بذریعہ ای میل:** SRO. 787(I)/2014 بتاریخ 8 ستمبر 2014 کے تحت، ایس ای سی پی نے شیئر ہولڈرز کو آڈٹ شدہ فنانشل اسٹیٹمنٹس اور سالانہ اجلاسِ عام کا نوٹس بذریعہ ای میل ارسال کرنے کی اجازت دی ہے۔ جو شیئر ہولڈرز اس سہولت سے مستفید ہونا چاہتے ہیں وہ اپنے ای میل ایڈریس کمپنی سیکریٹری / شیئر رجسٹرار کو کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب معیاری درخواست فارم پر فراہم کریں۔

8۔ **فزیکل شیئرز، سی ڈی سی اکاؤنٹ میں جمع کروانا:** کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 72 کے مطابق، ہر رجسٹرڈ کمپنی کو اپنے فزیکل شیئرز کو بُک انٹری فارم میں تبدیل کرنا ہو گا۔ لہٰذا، فزیکل شیئرز رکھنے والے حصص یافتگان سے گزارش ہے کہ وہ شیئرز کو بُک اینٹری میں تبدیل کریں۔

9۔ 31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے سال کے آڈٹ شدہ اکاؤنٹس کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہیں۔

BOND

LOTTE CHEMICAL PAKISTAN LTD

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Please note that the notice attatched with the Annual Report 2019 is being revised as below to comply with SECP Circular No. 5 of 2020 dated 17th March 2020 and to record change in venue.

Notice is hereby given that the 22nd Annual General Meeting of Lotte Chemical Pakistan Limited will be held on Thursday, 16 April 2020 at 11:00 a.m. at EZ/I/P-4, Eastern Industrial Zone, Port Qasim, Karachi to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the Company's audited financial statements together with the Directors' and Auditors' reports for the year ended 31 December 2019.
2. To appoint the Auditors of the Company for the year ending 31 December 2020 and to fix their remuneration.

By Order of the Board

20 March 2020
Karachi

Faisal Abid
Company Secretary

Notes:

1. The shareholders can participate in the AGM through video-link, i.e., https://zoom.us/download. For this purpose, shareholders are requested to get their particulars (i.e., Folio No./Name/CNIC No./Mobile No./email address) registered with the Company Secretary by sending email to companysecretary@lottechem.pk at least 48 hours before the time of AGM.
2. The shareholders are requested to consolidate their attendance at AGM into as few people as possible through proxies. Shareholders can also provide comments/suggestions for the proposed agenda of the AGM via email at companysecretary@lottechem.pk and/or WhatsApp # 92 301 1012002.
3. The Share Transfer books of the Company will be closed from Friday, 10 April 2020 to Thursday, 16 April 2020 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of Company's Share Registrar, Famco Associates (Pvt) Ltd, 8-F, next to Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S, Shahrah-e-Faisal, Karachi, by the close of business on 9 April 2020, will be treated in time for the purpose of attending the Annual General Meeting.
4. A member of the Company entitled to attend and vote may appoint another member as his / her proxy to attend and vote instead of him / her. Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of the holding of the Meeting. In calculating the aforesaid period, no account shall be taken of any day that is not a working day. Proxy Form may also be downloaded from the Company's website: www.lottechem.pk

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

a) For 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 the Regulation, shall authenticate his/ her identity by showing his / her original Computerised 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 signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the Meeting.

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

5. **Payment of Cash Dividend through electronic mode.** In accordance with the provisions of section 242 of the Companies Act, 2017 and Companies (Distribution of Dividend) Regulations, 2017, it is mandatory for a listed company to pay cash dividend to its shareholder only through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholder. Accordingly, shareholders are requested to fill in "Electronic Credit Mandate Form" available on Company's website and send it duly signed along with a copy of valid CNIC/NTN to their respective CDC participant / CDC Investor account services (in case of shareholding in Book Entry Form) or to the Company's Share Registrar M/s. Famco Associates (Pvt) Ltd (in case of shareholding in Physical Form).

   In case of non-receipt of valid CNIC/NTN and complete and valid details of designated bank account of entitled shareholder, the Company will be constrained to withhold payment of dividend under the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017.

6. **Withholding Tax on Dividend.** Pursuant to the Finance Act, 2017, effective July 01, 2019, the rates of deduction of income tax under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 from payment of dividend have been revised as 15% for Filer and 30% for Non-filer of income tax returns.

   To enable the Company to make tax deduction on the amount of cash dividend @15% instead of 30% all the shareholders whose names are not entered into the Active Taxpayers List (ATL) provided on the website of the Federal Board of Revenue (FBR), despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered in ATL, otherwise tax on their cash dividend will be deducted @ 30% instead of 15%.

   Further, according to clarification received from FBR, withholding 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. In this regard all shareholders who hold shares jointly are requested to provide shareholding proportions of Principal shareholder and Joint-holder(s) in respect of shares held by them to Company's Share Registrar, in writing as follows.

Folio/CDC Account No.	Total Shares	Principal Shareholder		Joint Shareholder	
		Name and CNIC No.	Shareholding Proportion (No. of Shares)	Name and CNIC No.	Shareholding proportion (No. of Shares)

   Shareholders are advised to ensure that they have provided their CNIC/NTN to their respective Participant/CDC Investor Account Services (if shareholding in Book Entry Form) or Company Share Registrar (if shareholding in Physical Form) for checking the tax status as per the ATL issued by FBR from time to time.

   As per FBR Circulars C. No.1 (29) WHT/2006 dated 30 June 2010 and C. No.1 (43) DG (WHT)/2008-Vol. II -66417-R dated 12 May 2015, the valid exemption certificate is mandatory to claim exemption of withholding tax U/S 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 (tax on dividend amount) where the statutory exemption under clause 47B of part -IV of Second Schedule is available. The shareholders who fall in the category mentioned in above clause and want to avail exemption U/S 150 of the Ordinance, must provide valid Tax Exemption Certificate to our Share Registrar M/s. Famco Associates (Pvt) Ltd before book closure otherwise tax will be deducted on dividend as per applicable rates.

7. **Transmission of Annual Financial Statements through email.** Pursuant to notification vide SRO.787(I)/2014 dated 8 September 2014, the SECP has allowed the circulation of Audited Financial Statements and notice of AGM to the shareholders via email. Members who wish to avail this facility can communicate their email addresses to the Company Secretary and/or Share Registrar on the Standard Request form available on the Company's website.

8. **Deposit physical shares into CDC account.** As per section 72 of the Companies Act, 2017, every listed company is required to replace its physical shares with book-entry form. Therefore, the shareholders having physical shares are requested to convert the shares into book entry.

9. Audited accounts of the Company for the year ended 31 December 2019 have been provided on the Company's website.

BOND