



## NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The Notice is hereby given that the 43<sup>rd</sup> Annual General Meeting (AGM) of the members of the Company will be held through electronic mode / video-link facility only on Thursday, the October 28, 2021 at 11:00 AM at the registered office of the Company situated at 128-J, Model Town, Lahore to transact the following business:

### ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the Extra Ordinary General Meeting of the members held on April 06, 2021.
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2021 together with the Chairman's Review Report, Directors' Report and Auditors Reports thereon.
3. To approve the payment of cash dividend @ 120% (i.e., Rs. 12/- per share) for the year ended June 30, 2021 as recommended by the Board of Directors.
4. To appoint Auditors of the Company for the year ending June 30, 2022 and fix their remuneration. The retiring Auditors M/S Crowe Hussain Chaudhury & Co., Chartered Accountants being eligible offer themselves for re-appointment.

### SPECIAL BUSINESS:

#### 5. Revision in Meeting Fee of the Directors:

To consider and if deemed fit, to pass the following resolutions as special resolutions for alternation in the Articles of Association of the Company, with or without modification, addition(s) or deletion(s), as recommended by the Board of Directors:

**"RESOLVED** that fee for attending the meetings for each Director be and is hereby approved to be paid upto Rs. 50,000/- per meeting."

**"FURTHER RESOLVED** that pursuant to Section 38 and all other applicable provisions of the Companies Act, 2017 the Article 83 of the Articles of Association of the Company be altered accordingly."

“FURTHER RESOLVED that the Managing Director or Director or Company Secretary be and are hereby singly authorized to comply with the legal formalities under the Companies Act, 2017.”

**OTHER BUSINESS:**

6. To transact any other business with the permission of the Chairman.

By Order of the Board

Lahore  
September 18, 2021

(MOHSIN ALI)  
COMPANY SECRETARY

**NOTES: -**

1. **AGM Through Electronic Mode:** In the wake of current Covid-19 situation, the SECP in terms of its Circular No. 5 dated March 17, 2020 and PSX vide its Notice No. PSX/N-372 dated March 19, 2020 have advised companies to modify their usual planning for general meetings for the safety and wellbeing of shareholders and public at large. Now vide Circular No. 4 of 2021 dated February 15, 2021 and Circular No. 6 of 2021 dated March 3, 2021, SECP has made a regular feature to participate in General Meeting through electronic mode / video-link. Considering the SECP's directives and Covid-19 situation, the AGM proceedings shall be held through video-link facility only. Members are requested to participate in the AGM through video-link. The Company has made arrangements to ensure that all the participants including shareholders can now participate in the proceedings of AGM via Video-Link. Members are required to email their Folio Number / CDC Participant ID Number, Name, CNIC No., No. of Shares held, Email Address and Cell Number with subject "Registration for TGL-AGM-2021" at [corporateaction@tariqglass.com](mailto:corporateaction@tariqglass.com). Please also attach valid copy of your CNIC (both sides) along with your email message. The Members are requested to send emails containing all the required particulars on or before October 21, 2021 in order to complete the process of participation through Video-Link in timely manner. The Members are also encouraged to send their comments and suggestions, related to agenda items of the AGM on WhatsApp Number +92-301-1166563 and Email: [corporateaction@tariqglass.com](mailto:corporateaction@tariqglass.com) which will be discussed in the meeting.
2. The Register of Members and Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 22, 2021 to October 28, 2021 (both days inclusive) and no transfer of shares will be accepted for registration during this period. Transfers received in order at the office of our Shares Registrar M/s Shemas International (Pvt) Limited, 533-Main Boulevard, Imperial Garden Block, Paragon City, Barki Road, Lahore (Phone: 0092-42-37191262; Email: [info@shemasinternational.com](mailto:info@shemasinternational.com)) at the close of business hours on Thursday the October 21, 2021 will be treated in time for the purpose of dividend entitlement and attending the AGM.
3. A member entitled to attend and vote at the meeting, may appoint another member as a proxy to attend, speak and vote on behalf of him/her. Form of Proxy duly signed, witnessed by two persons and affixed with revenue stamp must be received at the Registered Office of the Company not later than 48 hours before the time of holding the AGM in order to be valid. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy to attend any one meeting. The form of proxy must be witnessed with the addresses and CNIC numbers of witnesses, copies of valid CNIC of member and the proxy member must be attached. The proxy shall provide his

/ her CNIC to attend the AGM. In case proxy is appointed by a corporate entity, the Board's resolution / power of attorney with specimen signature of the proxy shall be furnished along with the form of proxy in order to confirm authorization of proxy to attend and vote in the AGM.

4. A member, entitled to attend and vote at the meeting must be cognizant of his / her Folio No. / CDC Investor Account cum Participant ID No. and must provide his / her credentials as described under Note No. 1 above. In case of corporate entity, the Board's resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be provided in order to create video-link in the name of nominee to attend the AGM.
5. Pursuant to section 132(2) of Companies Act 2017, if Company receives consent form (form titled as "Consent for Video Conference" is available on website of the Company) from the members holding aggregate 10% or more shareholding residing at geographical location to participate in the meeting through video conference facility at least 7 days prior to the date of AGM. The Company will arrange video conference facility in a city subject to availability of such facility in that city. The Company will intimate members regarding venue of video conference facility at least 5 days before the date of general meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.
6. In terms of section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory for the listed companies to pay cash dividend electronically directly into the designated bank account of a shareholder instead of paying the dividend through dividend warrants. Therefore, it has become essential for all of our valued shareholders to provide the International Bank Account Numbers ("IBAN"s) and other details of their designated Bank Account. In this regard, please send the complete details of your bank account including IBAN along with valid copy of your CNIC at the address of the Share Registrar of the Company. The form titled as "Electronic Dividend Mandate Form" is available on website of the Company, send it duly signed along with copy of your valid CNIC to the Share Registrar of the Company. In case shares are held in CDC account then "Electronic Dividend Mandate Form" should be sent directly to the relevant broker / CDC Investor Account Services where Member's CDC account is being maintained.
7. In pursuance of applicable tax laws the withholding of tax is required to be made at the time of payment of dividend and it has been directed that all non-filers of Income Tax returns will be taxed at higher rate (i.e., 30%) as compared to filers of Income Tax returns who will be taxed at normal rate (i.e., 15%). The non-filers of Income Tax returns are those persons whose names are not appearing in Active Tax-payers List (ATL) available on the website of FBR upto October 21, 2021 (i.e., the day before the start of book closure date). If despite the fact that members have filed the income tax returns yet their name are not appearing in ATL they will still be considered as non-filers, and are advised to immediately make sure that their names are entered and appearing in ATL upto October 21, 2021. The Members are also advised to send formal and valid tax exemption certificate if they are enjoying exemption from withholding of tax on dividend under any of the provisions of Income Tax Ordinance 2001 to the Share Registrar of the Company before the book closure date i.e., before the close of business hours on October 21, 2021, so the deduction of withholding tax from their dividend could be restrained.
8. In case of Joint Holders, withholding tax will be determined separately on Filer / Non-Filer status of Senior / Principal shareholder as well as Joint Holders based on their shareholding proportions. In this regard, all Members who hold shares with joint shareholders are requested to provide shareholding proportions (as per the form titled as "Shareholding Proportion" available on website of the Company) of Senior / Principal shareholder and Joint Holders in respect of shares held by them to the Share Registrar of the Company.

9. Members desiring no deduction of Zakat from their dividend payment are also requested to submit a valid declaration for non-deduction of Zakat. The "Zakat Declaration Form" is available on website of the Company.
10. Members can exercise their right to demand a poll subject to meeting requirements of section 143-145 of the Companies Act 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.
11. As per section 72 of Companies Act 2017, every listed company shall be required to replace its physical certificates with book entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the commission, within a period not exceeding four years from the commencement of this Act. In compliance to the SECP's directive, the Company has already dispatched the follow-up letter to all physical shareholders on April 20, 2021. The shareholders having physical shares are once again requested to open the CDC sub-account with any of the broker or investor account directly with the CDC to place their physical certificates into scripless form.
12. Shareholders who could not collect their dividend / physical shares are advised to contact the Company Secretary at the registered office of the Company to collect / enquire about their unclaimed dividend or shares, if any.
13. The members are requested to notify the Company / Shares Registrar of any change in their address.

## STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 REGARDING SPECIAL BUSINESS

Pursuant to Article No. 83 of the Company's Articles of Association the Directors are currently eligible to receive a fee amounting to Rs. 25,000/- per meeting in consideration for attending a meeting either of Board or Committee. Section 181(2) (e) of Companies Act 2017 restricts that non-executive director cannot draw any remuneration from the company except the meeting fee, the Board of Directors has recommended revision in this fee up to Rs.50,000/- per meeting through amendment in Article No. 83 of the Company's Articles of Association. For this purpose a Special Resolution is proposed to be approved in the forthcoming Annual General Meeting. The directors of the Company have no interest, directly or indirectly, in the proposed special resolution, save to the extent of their meeting fee to be paid to them for attending meetings of the board or committees. The directors of the Company confirm that the proposed alterations to the Articles of Association are in line with the applicable provisions of the law and regulatory framework.

Existing Article 83	Proposed Article 83
<p>"Until otherwise determined by the company in general meeting and subject to the provisions of Capital Issues (Exemption) Order, 1967, each director other than the regularly paid chief executive and full time working directors shall be entitled to be paid as remuneration for his services, a fee upto Rs. 25,000/- (twenty five thousand) per meeting attended by him. Each director (including each alternate director), shall be entitled to be reimbursed his reasonable expenses incurred in consequence of his attendance at meetings of the directors or of committee of directors."</p>	<p>"Until otherwise determined by the company in general meeting and subject to the provisions of Capital Issues (Exemption) Order, 1967, each director other than the regularly paid chief executive and full time working directors shall be entitled to be paid as remuneration for his services, a fee upto Rs. 50,000/- (fifty thousand) per meeting attended by him. Each director (including each alternate director), shall be entitled to be reimbursed his reasonable expenses incurred in consequence of his attendance at meetings of the directors or of committee of directors."</p>

# طارق گلاس انڈسٹریز لمیٹڈ

J-128، ماڈل ٹاؤن، لاہور فون: 042-111343434 ٹیکس: 042-35857692-93  
ای میل: info@tariqglass.com ویب: www.tariqglass.com

## اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

طارق گلاس انڈسٹریز لمیٹڈ کے تمام ممبرز کو مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا تینتا لیسواں سالانہ اجلاس عام فقط بذریعہ وڈیولنک / الیکٹرانک موڈ بروز جمعرات مورخہ 28 اکتوبر 2021ء کو دن 11:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، J-128، ماڈل ٹاؤن، لاہور میں مندرجہ ذیل اُمور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

### عمومی اُمور:

- 1- کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام منعقدہ 06 اپریل 2021ء کی رُودادِ اجلاس / منٹس کی تصدیق کرنا۔
- 2- مالی سال ختم شدہ 30 جون 2021ء کے حوالے سے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں، چیئر مین رپورٹ، ڈائریکٹروں اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور، اپنانا اور منظوری دینا۔
- 3- مالی سال ختم شدہ 30 جون 2021ء کے لئے حتمی کیش ڈیویڈنڈ 12 روپے فی حصص (120 فیصد) کی ممبرز کو ادائیگی کی منظوری دینا جیسا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے سفارش کی ہے۔
- 4- مورخہ 30 جون 2022ء کو جو مالی سال ختم ہونے جا رہا ہے اُس کے لئے کمپنی کے ایکسٹرنل آڈیٹرز کا تقرر کرنا اور اُن کے مشاہرے کا تعین کرنا۔ مزید یہ کہ کمپنی کے موجودہ آڈیٹرز میسرز کروو (Crowe) حسین چوہدری اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے اہل ہونے کی بنیاد پر اپنی خدمات دوبارہ تقرری کے لئے پیش کی ہیں۔

### خصوصی اُمور:

- 5- ڈائریکٹرز کی میٹنگ میں شرکت کے حوالے سے میٹنگ کے معاوضے کا تعین کرنے کے لیے غور کرنا اور منظوری دینا نیز کمپنی کے دستور اور کمپنی کے قواعد و ضوابط میں تبدیلی کی منظوری دینا۔ جیسا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے سفارشات دی ہیں۔  
”قرار پایا کہ ہر ڈائریکٹر کو میٹنگ میں شرکت کے عوض -/50,000 روپے تک فی میٹنگ معاوضہ ادا کرنے کی منظوری دی جاتی ہے۔“
- ”قرار پایا کہ کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 38 اور دیگر تمام قابل اطلاق دفعات کے مطابق کمپنی کے قواعد و ضوابط کی شق نمبر 83 کو میٹنگ فی کے نئے معاوضے کے مطابق تبدیل کرنے کی منظوری دی جاتی ہے۔“
- ”قرار پایا کہ کمپنی کے قواعد و ضوابط کی شق نمبر 83 میں تبدیلی کے حوالے سے تمام قانونی تقاضے پورے کرنے کا اختیار منجنگ ڈائریکٹریا ڈائریکٹریا کمپنی سیکرٹری کو دیا جاتا ہے۔“

دیگر امور:

6- چیئرمین کی اجازت سے کمپنی کے کسی دوسرے کاروباری امور پر غور کرنا۔

بحکم بورڈ آف ڈائریکٹرز

(محسن علی)  
کمپنی سیکرٹری

18 ستمبر 2021ء، لاہور

نوٹس:

1- سالانہ اجلاس عام بذریعہ الیکٹرانک موڈ: COVID-19 (کورونا وائرس) کی موجودہ صورتحال کے پیش نظر، ایس ای سی پی نے اپنے سرکلر نمبر 5 مورخہ 17 مارچ 2020ء اور پاکستان سٹاک ایکسچینج نے اپنے نوٹس نمبر PSX/N-372 مورخہ 19 مارچ 2020ء کو کمپنیوں کو شیئر ہولڈرز کی سلامتی اور بہبود کو مد نظر رکھتے ہوئے اجلاس عام کے لئے اپنی معمول کی منصوبہ بندی میں ترمیم کا کہا ہے۔ اب 15 فروری 2021ء کے سرکلر نمبر 4 اور 3 مارچ 2021ء کے سرکلر نمبر 6 کے تحت اجلاس عام میں بذریعہ الیکٹرانک شرکت کو اجلاس عام کا لازمی جُز بنانے کی ہدایت کی ہے۔ ایس ای سی پی کی ان ہدایات پر عمل کرتے ہوئے اور COVID-19 کی صورتحال کو مد نظر رکھتے ہوئے کمپنی اس سالانہ اجلاس عام کی کاروائی بذریعہ صرف وڈیولنک / الیکٹرانک موڈ انجام دے گی۔ ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اس سالانہ اجلاس عام میں اپنی شرکت وڈیولنک کے ذریعے کریں۔ کمپنی نے ایسے انتظامات کو یقینی بنایا ہے جس کے ذریعے تمام شرکت کنندہ بشمول حصص داران سالانہ اجلاس عام کی کاروائیوں میں بذریعہ وڈیولنک شرکت کر سکتے ہیں۔ اس کے لیے ممبران اپنا نام، فوٹیو / سی ڈی سی انویسٹرا کاؤنٹ نمبر، شناختی کارڈ نمبر، فون نمبر اور ملکیتی شیئرز کی تعداد اس ای میل ایڈریس: [corporateaction@tariglass.com](mailto:corporateaction@tariglass.com) پر ای میل کر دیں جبکہ ای میل کا عنوان "Registration for TGL-AGM-2021" سے مذکور کریں اور ای میل کے ساتھ اپنے کارآمد کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ (CNIC) کے دونوں رخ کی نقل / کاپی بھی لف کریں۔ ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ درکار شدہ تفصیلات مورخہ 21 اکتوبر 2021ء پر یا اس سے پہلے ای میل کر دیں تاکہ وڈیولنک کا عمل مطلوبہ وقت کے اندر مکمل کیا جا سکے۔ شیئر ہولڈرز اجلاس کے حوالے سے اپنے سوالات و تہرے واٹس ایپ نمبر: +923011166563 اور ای میل: [corporateaction@tariglass.com](mailto:corporateaction@tariglass.com) پر بھی بھیج سکتے ہیں۔

2- کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس مورخہ 22 اکتوبر 2021ء تا 28 اکتوبر 2021ء تک (دونوں دن شامل ہیں) بند رہیں گی اور اس عرصہ کے دوران شیئرز کی کسی بھی منتقلی کو رجسٹریشن کے لئے قبول نہیں کیا جائے گا جو شیئرز منتقلیاں 21 اکتوبر 2021ء بروز جمعرات کو کاروباری اوقات کے اختتام تک کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز شاس انٹرنیشنل پرائیویٹ لمیٹڈ 533، مین بلیوارڈ، امپریل گارڈن بلاک، پیراگون سٹی، برکی روڈ، لاہور (فون نمبر: 262 619 137 - 242 - 0092) ای میل: [info@shemasinternational.com](mailto:info@shemasinternational.com) میں باضابطہ موصول ہوں گی۔ انہیں اجلاس میں شرکت، ووٹ ڈالنے اور ڈیوڈنڈ کی ادائیگی کی اہلیت کے لئے بروقت سمجھا جائے گا۔

3- کوئی بھی ممبر جو اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار ہے وہ شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے بذریعہ

پراکسی فارم کمپنی کے کسی دوسرے ممبر کو بطور پراکسی مقرر کرنے کا بھی حقدار ہے۔ پراکسی فارم کے مؤثر ہونے کے لئے ضروری ہے کہ وہ دستخط شدہ ہو، ریونیوسٹپ چسپاں ہو اور دو گواہوں سے تصدیق شدہ ہو اور یہ کمپنی کے رجسٹرڈ ایڈریس (طارق گلاس انڈسٹریز لمیٹڈ، 128- بے بلاک، ماڈل ٹاؤن، لاہور) پر اجلاس ہذا سے 48 گھنٹے قبل باضابطہ جمع کروا دیا جائے۔ ممبر کسی ایک اجلاس عام میں شرکت کے لئے ایک سے زیادہ ممبرز کو پراکسی نامزد نہیں کر سکتا۔ پراکسی فارم پر گواہوں کے پتے اور کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ نمبر درج ہوں، ممبر اور پراکسی ممبر کے مؤثر کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈز کی کاپیاں لف ہوں۔ پراکسی اجلاس ہذا میں شرکت کیلئے اپنا قومی شناختی کارڈ مہیا کریں تاکہ ان کی تصدیق ہو سکے۔ اگر پراکسی کوئی کارپوریٹ انٹیٹی مقرر کر رہی ہے تو پراکسی فارم کے ہمراہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مصدقہ بورڈ ریزولوشن یا پاور آف اٹارنی بمعہ نامزد شخص کے نمونہ دستخط فراہم کریں تاکہ اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ ڈالنے کے لیے پراکسی کی اجازت کی تصدیق ہو سکے۔

4- کوئی بھی ممبر جو اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار ہے اجلاس ہذا میں شرکت کرنے کے لیے اپنے کوائف نوٹ نمبر 1 کے مطابق مہیا کریں تاکہ ممبر کیلئے وڈیولنک مرتب کیا جاسکے۔ کارپوریٹ انٹیٹی کی صورت میں کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مصدقہ بورڈ ریزولوشن یا پاور آف اٹارنی بمعہ نامزد شخص کے نمونہ دستخط فراہم کریں تاکہ اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ کے لیے نامزد شخص کے اختیار کی تصدیق ہو سکے اور اس کیلئے وڈیولنک مرتب کیا جاسکے۔

5- کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (2) 132 کے تحت ممبران وڈیو کانفرنس سہولت کے ذریعے اجلاس ہذا میں شرکت کر سکتے ہیں اگرچہ اس شہر میں اس کی سہولت موجود ہو اور وہ مجموعی طور پر 10 فیصد یا زائد شیئر ہولڈنگ کے حامل ہوں اور اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 7 دن پہلے بذریعہ فارم برائے وڈیو کانفرنس اجلاس میں شرکت کے لئے اپنی تحریری رضامندی فراہم کریں (فارم باعنوان کنسنیٹ فار وڈیو کانفرنس کمپنی کی ویب سائٹ پر مہیا کر دیا گیا ہے)۔ 10 فیصد یا زائد تعداد میں شیئر ہولڈنگ کے حامل ممبران کی رضامندی موصول ہونے کے بعد کمپنی اجلاس عام سے کم از کم پانچ (5) دن پہلے ممبران کو اس سہولت تک رسائی کے قابل بنانے کے لئے درکار مکمل معلومات اور مقام برائے وڈیو اجلاس اطلاع فراہم کرے گی۔

6- کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 242 کے مطابق تمام لمیٹڈ کمپنیز کے لئے یہ ضروری ہے کہ وہ اپنے ممبرز کو ڈیوڈنڈ کی ادائیگی الیکٹرانکلی سیدھے ممبر کے بینک اکاؤنٹ میں ٹرانسفر کریں بجائے اس کے کہ بذریعہ ڈیوڈنڈ وارنٹ کریں۔ اس امر کی بنا پر تمام ممبرز کے لئے یہ لازمی ہے کہ وہ اپنے بینک اکاؤنٹ سے متعلق کوائف بمعہ IBAN نمبر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو باضابطہ جمع کروائیں۔ ممبرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کی ویب سائٹ پر موجود الیکٹرانک ڈیوڈنڈ مینڈیٹ فارم پُر کریں اور اسے باضابطہ طور پر دستخط ہمراہ اپنے شناختی کارڈ کی کاپی کے کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے پاس جمع کروائیں۔ حصص کے سی ڈی سی (CDC) میں ہونے کی صورت میں یہ فارم متعلقہ بروکر یا پھر CDC Investor Account Services کے پاس براہ راست جمع کروایا جائے۔

7- موجودہ ٹیکس قوانین کی رو سے تمام انکم ٹیکس ریٹرن کے فائلرز کے لئے ٹیکس کٹوتی کی شرح 15 فیصد ہوگی جبکہ انکم ٹیکس ریٹرن کے نان فائلرز کے لئے ٹیکس کٹوتی کی شرح 30 فیصد ہوگی۔ انکم ٹیکس ریٹرن کے نان فائلرز وہ افراد ہیں جن کے نام 21 اکتوبر 2021ء کو ایف بی آر کی ویب سائٹ پر فراہم کردہ ٹیکس دہندگان کی فہرست (اے ٹی ایل) میں موجود نہیں ہیں۔ اس حقیقت کے باوجود کہ رکن نے انکم ٹیکس ریٹرن فائل کی ہے لیکن ATL میں نام ظاہر نہیں ہو رہا تب بھی اس شخص کو نان فائلر ہی تصور کیا جائیگا۔ ان لوگوں / ممبران کو اس بات کو فوری یقینی بنانا ہوگا کہ ان کے نام 21 اکتوبر 2021ء تک اے ٹی ایل میں شامل ہو چکے ہوں۔ جن ممبرز کو انکم ٹیکس کٹوتی سے استثنیٰ حاصل ہے وہ اپنا ٹیکس سے استثنیٰ کا سرٹیفکیٹ بک کی بندش سے پہلے یعنی 21 اکتوبر 2021ء کو کاروباری اوقات ختم ہونے سے پہلے کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے پاس باضابطہ جمع کروا دیں۔ تاکہ ان کے ڈیوڈنڈ پر انکم ٹیکس کی کٹوتی نہ کی جائے۔

- 8- مشترکہ اجوائنٹ شیئر اکاؤنٹ کی صورت میں انکم ٹیکس کی کٹوتی فاکر یا نان فاکر کی حیثیت سے اور شیئر ہولڈنگ کے تناسب کی بنیاد پر علیحدہ علیحدہ کی جائے گی۔ اس حوالے سے مشترکہ اجوائنٹ شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے پاس موجود حصص کے حوالے سے پرنسپل شیئر ہولڈر اور اجوائنٹ شیئر ہولڈرز کا تناسب تحریری طور پر (فارم برائے شیئر ہولڈنگ رپورٹیشن (تناسب) کمپنی کی ویب سائٹ پر مہیا کر دیا گیا ہے) کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو باضابطہ جمع کروادیں۔
- 9- ایسے ممبران جو اپنے منافع کی ادائیگی میں سے زکوٰۃ کی کٹوتی نہیں کروانا چاہتے وہ قانونی بیان جمع کروائیں (کمپنی ویب سائٹ پر زکوٰۃ کٹوتی کے حوالے سے فارم مہیا کر دیا گیا ہے)۔
- 10- ممبران کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 143-145 اور کمپنیز (پوشل بیٹ) ریگولیشنز 2018ء کی نافذ العمل شقوں کے مطابق رائے شماری (Poll) کروانے کا مطالبہ کر سکتے ہیں۔
- 11- کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 72 کے تحت ہر ایک لسنڈ کمپنی کیلئے لازم ہے کہ وہ کمیشن کی جانب سے اعلان کردہ تاریخ سے اور اس کے مروجہ طریقہ کار کے تحت اپنے فزیکل شیئرز کو بک اینٹری کی صورت میں اس ایکٹ کے آغاز سے لے کر زیادہ سے زیادہ چار سال کی مدت کے اندر تبدیل کر لے۔ ایس ای سی پی کی ہدایت کی تعمیل میں کمپنی 20 اپریل 2021ء کو پہلے ہی تمام فزیکل شیئرز کو فالو اپ لیٹر ارسال کر چکی ہے۔ فزیکل شیئرز کے حامل شیئر ہولڈرز سے اس سلسلے میں ایک بار پھر درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے فزیکل سرٹیفکیٹس کو سکرپ لیس صورت میں تبدیل کرانے کی غرض سے کسی بھی بروکر کے پاس سی ڈی سی معنی اکاؤنٹ یا سی ڈی سی کے پاس براہ راست انویسٹراکاؤنٹ کھول لیں اور اپنے فزیکل شیئرز اس میں ڈپازٹ کروائیں۔
- 12- کمپنی کے وہ شیئر ہولڈرز جو کسی بھی وجہ سے ماضی میں اپنے شیئرز سرٹیفکیٹ اور ڈیوڈنڈ کمپنی سے حاصل نہیں کر سکے انہیں چاہیے کہ وہ ان کے حصول کیلئے کمپنی سیکرٹری سے کمپنی کے رجسٹرار ڈیڈ لائن پر رابطہ کریں۔
- 13- ممبرز سے التماس ہے کہ اپنے ایڈریس میں کسی تبدیلی کے مطلق فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو آگاہ کریں۔

### کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 134 کے تحت خاص امور کا بیان:

کمپنی کے قواعد و ضوابط کی شق نمبر 83 کے مطابق ڈائریکٹران بورڈ آف ڈائریکٹرز یا کمیٹی کی میٹنگ میں شرکت کرنے پر فی الحال -/25,000 روپے فی میٹنگ وصول کرنے کے اہل ہیں۔ کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (2) 181 کے تحت نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز میٹنگ فیس کے علاوہ کوئی معاوضہ وصول نہیں کر سکتے جس بناء پر کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنی کے قواعد و ضوابط کی شق نمبر 83 میں تبدیلی کرتے ہوئے اس فیس کو -/50,000 روپے فی میٹنگ مقرر کرنے کی سفارش کی ہے۔ اس مقصد کے لیے آئندہ سالانہ اجلاس عام میں خصوصی قرارداد کی منظوری کی تجویز پیش کی جائے گی۔ کمپنی کے ڈائریکٹرز کو مجوزہ خصوصی قرارداد میں براہ راست یا بالواسطہ کوئی دلچسپی نہیں ہے، ماسوائے بورڈ یا کمیٹیوں کے اجلاسوں میں شرکت کے لیے ان کی میٹنگ فیس کی حد تک ان کو ادا کیا جائے۔ کمپنی کے ڈائریکٹرز تصدیق کرتے ہیں کہ آرٹیکل آف ایسوسی ایشن میں مجوزہ تبدیلی قوانین اور ریگولیشنز فریم ورک کی قابل اطلاق شقوں کے مطابق ہے۔

موجودہ شق نمبر 83	مجوزہ شق نمبر 83
"Until otherwise determined by the company in general meeting and subject to the provisions of Capital Issues (Exemption) Order, 1967, each director other than the regularly paid chief executive and full time working directors shall be entitled to be paid as remuneration for his services, a fee upto Rs. 25,000/- (twenty five thousand) per meeting attended by him. Each director (including each alternate director), shall be entitled to be reimbursed his reasonable expenses incurred in consequence of his attendance at meetings of the directors or of committee of directors."	"Until otherwise determined by the company in general meeting and subject to the provisions of Capital Issues (Exemption) Order, 1967, each director other than the regularly paid chief executive and full time working directors shall be entitled to be paid as remuneration for his services, a fee upto Rs. 50,000/- (fifty thousand) per meeting attended by him. Each director (including each alternate director), shall be entitled to be reimbursed his reasonable expenses incurred in consequence of his attendance at meetings of the directors or of committee of directors."



# TARIQ GLASS INDUSTRIES LIMITED

128-J, MODEL TOWN, LAHORE

PH: 042-111-343-434 FAX: 042-35857692-93

Email: info@tariqglass.com Web: www.tariqglass.com

## NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The Notice is hereby given that the 43<sup>rd</sup> Annual General Meeting (AGM) of the members of the Company will be held through electronic mode / video-link facility only on Thursday, the October 28, 2021 at 11:00 AM at the registered office of the Company situated at 128-J, Model Town, Lahore to transact the following business:

### ORDINARY BUSINESS:

- 1-To confirm the minutes of the Extra Ordinary General Meeting of the members held on April 06, 2021.
- 2-To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2021 together with the Chairman's Review Report, Directors' Report and Auditors Reports thereon.
- 3-To approve the payment of cash dividend @ 120% (i.e., Rs. 12/- per share) for the year ended June 30, 2021 as recommended by the Board of Directors.
- 4-To appoint Auditors of the Company for the year ending June 30, 2022 and fix their remuneration. The retiring Auditors M/S Crowe Hussain Chaudhury & Co., Chartered Accountants being eligible offer themselves for re-appointment.

### SPECIAL BUSINESS:

#### Revision in Meeting Fee of the Directors:

- 5-To consider and if deemed fit, to pass the following resolutions as special resolutions for alteration in the Articles of Association of the Company, with or without modification, addition(s) or deletion(s), as recommended by the Board of Directors:

**"RESOLVED** that fee for attending the meetings for each Director be and is hereby approved to be paid upto Rs. 50,000/- per meeting."

**"FURTHER RESOLVED** that pursuant to Section 38 and all other applicable provisions of the Companies Act, 2017 the Article 83 of the Articles of Association of the Company be altered accordingly.

**"FURTHER RESOLVED** that the Managing Director or Director or Company Secretary be and are hereby singly authorized to comply with the legal formalities under the Companies Act, 2017."

**Statement of material facts under Section 134(3) of the Companies Act, 2017, pertaining to the special business referred above is being dispatched to all members alongwith printed copy of the notice of the Annual General Meeting.**

### OTHER BUSINESS:

- 6-To transact any other business with the permission of the Chairman.

**BY ORDER OF THE BOARD**

Lahore, September 18, 2021

(MOHSIN ALI)

COMPANY SECRETARY

### NOTES

- 1-AGM Through Electronic Mode: In the wake of current Covid-19 situation, the SECP in terms of its Circular No. 5 dated March 17, 2020 and PSX vide its Notice No. PSX/N-372 dated March 19, 2020 have advised companies to modify their usual planning for general meetings for the safety and wellbeing of shareholders and public at large. Now vide Circular No. 4 of 2021 dated February 15, 2021 and Circular No. 6 of 2021 dated March 3, 2021, SECP has made a regular feature to participate in General Meeting through electronic mode / video-link. Considering the SECP's directives and Covid-19 situation, the AGM proceedings shall be held through video-link facility only. Members are requested to participate in the AGM through video-link. The Company has made arrangements to ensure that all the participants including shareholders can now participate in the proceedings of AGM via Video-Link. Members are required to email their Folio Number / CDC Participant ID Number, Name, CNIC No., No. of Shares held, Email Address and Cell Number with subject "Registration for TGI-AGM-2021" at [corporateaction@tariqglass.com](mailto:corporateaction@tariqglass.com). Please also attach valid copy of your CNIC (both sides) along with your email message. The Members are requested to send emails containing all the required particulars on or before October 21, 2021 in order to complete the process of participation through Video-Link in timely manner. The Members are also encouraged to send their comments and suggestions, related to agenda items of the AGM on WhatsApp Number +92-301-1166563 and Email: [corporateaction@tariqglass.com](mailto:corporateaction@tariqglass.com) which will be discussed in the meeting.
- 2-The Register of Members and Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 22, 2021 to October 28, 2021 (both days inclusive) and no transfer of shares will be accepted for registration during this period. Transfers received in order at the office of our Shares Registrar M/s Shemas International (Pvt) Limited, 533-Main Boulevard, Imperial Garden Block, Paragon City, Barki Road, Lahore (Phone: 0092-42-37191262; Email: [info@shemasinternational.com](mailto:info@shemasinternational.com)) at the close of business hours on Thursday the October 21, 2021 will be treated in time for the purpose of dividend entitlement and attending the AGM.
- 3-A member entitled to attend and vote at the meeting, may appoint another member as a proxy to attend, speak and vote on behalf of him/her. Form of Proxy duly signed, witnessed by two persons and affixed with revenue stamp must be received at the Registered Office of the Company not later than 48 hours before the time of holding the AGM in order to be valid. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy to attend any one meeting. The form of proxy must be witnessed with the addresses and CNIC numbers of witnesses, copies of valid CNIC of member and the proxy member must be attached. The proxy shall provide his / her CNIC to attend the AGM. In case proxy is appointed by a corporate entity, the Board's resolution / power of attorney with specimen signature of the proxy shall be furnished along with the form of proxy in order to confirm authorization of proxy to attend and vote in the AGM.
- 4-A member, entitled to attend and vote at the meeting must be cognizant of his / her Folio No. / CDC Investor Account cum Participant ID No. and must provide his / her credentials as described under Note No. 1 above. In case of corporate entity, the Board's resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be provided in order to create video-link in the name of nominee to attend the AGM.
- 5-Pursuant to section 132(2) of Companies Act 2017, if Company receives consent form (form titled as "Consent for Video Conference" is available on website of the Company) from the members holding aggregate 10% or more shareholding residing at geographical location to participate in the meeting through video conference facility at least 7 days prior to the date of AGM. The Company will arrange video conference facility in a city subject to availability of such facility in that city. The Company will intimate members regarding venue of video conference facility at least 5 days before the date of general meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.
- 6-In terms of section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory for the listed companies to pay cash dividend electronically directly into the designated bank account of a shareholder instead of paying the dividend through dividend warrants. Therefore, it has become essential for all of our valued shareholders to provide the International Bank Account Numbers ("IBANs") and other details of their designated Bank Account. In this regard, please send the complete details of your bank account including IBAN along with valid copy of your CNIC at the address of the Share Registrar of the Company. The form titled as "Electronic Dividend Mandate Form" is available on website of the Company, send it duly signed along with copy of your valid CNIC to the Share Registrar of the Company. In case shares are held in CDC account then "Electronic Dividend Mandate Form" should be sent directly to the relevant broker / CDC Investor Account Services where Member's CDC account is being maintained.
- 7-In pursuance of applicable tax laws the withholding of tax is required to be made at the time of payment of dividend and it has been directed that all non-filers of Income Tax returns will be taxed at higher rate (i.e., 30%) as compared to filers of Income Tax returns who will be taxed at normal rate (i.e., 15%). The non-filers of Income Tax returns are those persons whose names are not appearing in Active Tax-payers List (ATL) available on the website of FBR upto October 21, 2021 (i.e., the day before the start of book closure date). If despite the fact that members have filed the income tax returns yet their name are not appearing in ATL they will still be considered as non-filers, and are advised to immediately make sure that their names are entered and appearing in ATL upto October 21, 2021. The Members are also advised to send formal and valid tax exemption certificate if they are enjoying exemption from withholding of tax on dividend under any of the provisions of Income Tax Ordinance 2001 to the Share Registrar of the Company before the book closure date i.e., before the close of business hours on October 21, 2021, so the deduction of withholding tax from their dividend could be restrained.
- 8-In case of Joint Holders, withholding tax will be determined separately on Filer / Non-Filer status of Senior / Principal shareholder as well as Joint Holders based on their shareholding proportions. In this regard, all Members who hold shares with joint shareholders are requested to provide shareholding proportions (as per the form titled as "Shareholding Proportion" available on website of the Company) of Senior / Principal shareholder and Joint Holders in respect of shares held by them to the Share Registrar of the Company.
- 9-Members desiring no deduction of Zakat from their dividend payment are also requested to submit a valid declaration for non-deduction of Zakat. The "Zakat Declaration Form" is available on website of the Company.
- 10-Members can exercise their right to demand a poll subject to meeting requirements of section 143-145 of the Companies Act 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.
- 11-As per section 72 of Companies Act 2017, every listed company shall be required to replace its physical certificates with book entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the commission, within a period not exceeding four years from the commencement of this Act. In compliance to the SECP's directive, the Company has already dispatched the follow-up letter to all physical shareholders on April 20, 2021. The shareholders having physical shares are once again requested to open the CDC sub-account with any of the broker or investor account directly with the CDC to place their physical certificates into scripless form.
- 12-Shareholders who could not collect their dividend / physical shares are advised to contact the Company Secretary at the registered office of the Company to collect / enquire about their unclaimed dividend / shares, if any.
- 13-The members are requested to notify the Company / Share Registrar of any change in their address.

