

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING



Highnoon

17.5 Kilometer Multan Road, Lahore - 53700, Pakistan

Tel: + 92 42 111 000 465, Fax: + 92 42 3751 0037

Email: info@highnoon.com.pk, Web: www.highnoon-labs.com

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 39th Annual General Meeting of Highnoon Laboratories Limited will be held on Monday, April 18, 2022 at 11:00 a.m. at Registered Office, 17.5 Kilometer, Multan Road, Lahore to transact the following business:

1. To confirm Minutes of the last Extra Ordinary General Meeting held on August 31, 2021.
2. To receive, consider and adopt the annual audited financial statements of the Company and consolidated financial statements with its subsidiary for the year ended December 31, 2021, together with Directors' and Auditors' Reports thereon.
3. To consider and approve payment of Cash Dividend at the rate of 200% and Bonus Shares at the rate of 10% to the shareholders as recommended by the Board of Directors.
4. To appoint Auditors and fix their remuneration for the year ending December 31, 2022.
5. To discuss any other business with the permission of the Chair.

By order of the Board

Lahore
March 28, 2022

Khadim Hussain Mirza
Company Secretary

Notes:

1. CLOSURE OF SHARE TRANSFER BOOKS

The share transfer books of the Company will remain closed from April 11, 2022 to April 18, 2022 (both days inclusive) to determine the entitlement of payout.

2. PARTICIPATION IN THE AGM THROUGH VIDEO LINK FACILITY

The Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) through its Circular No. 4 dated February 15, 2021 and circular No. 6 dated March 03, 2021 has directed listed companies to arrange participation of shareholders in Annual General Meeting through Video Link Facility in addition to allowing physical attendance by the members. The members who are willing to attend and participate in the AGM can do so through video-link via smartphones, computers, tablets, etc. To attend the AGM through video-link, members are requested to get their following particulars registered by sending an email or WhatsApp at the number/address given below, at least 48 hours before the time of the AGM, and download video-link from <https://zoom.us/download>

Name	Folio/CDC Account No.	CNIC No	Cell phone	Email

Signature of Member

WhatsApp	Email
0333-4374060	Khadim@highnoon.com.pk

Upon receipt of requests, the video-link login credentials will be shared with the interested shareholders on their email addresses or WhatsApp messages. The members can send their comments/ suggestions related to the agenda items of the meeting through the above-mentioned means.

A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as a proxy to attend and vote instead of him. The instrument of proxy must be received at the Registered Office of the Company, 17.5 K.M. Multan Road, Lahore not less than 48 hours before the time of holding the meeting. Members are advised to immediately intimate any change in their address to our Shares Registrar M/s Corplink (Pvt.) Limited. Members may download and print the proxy form from the Company's website.

All CDC accountholders shall authenticate their identity by showing the original CNIC at the time of attending the

meeting. In the case of a corporate entity, a certified copy of the resolution of the Board of Directors / valid Power of Attorney having the name and specimen signature of the nominee should be produced at the time of the meeting.

In compliance with a regulatory requirement, the dividend will not be paid to shareholders whose CNIC Nos. are not available with the Company. Shareholders who have not yet provided a copy of their CNIC are requested to provide the same to our Shares Registrar M/s Corplink (Pvt.) Limited at the earliest.

3. WITHHOLDING TAX ON DIVIDEND

To enable the Company to make a tax deduction on the amount of cash dividend at the respective rates of filer and non filer, all shareholders who are filers of tax return are advised to make sure that their names are entered in the Active Taxpayers List (ATL) provided on the website of FBR. Corporate shareholders having CDC accounts are required to have their NTN updated with their respective participants, whereas corporate physical shareholders should send a copy of their NTN certificate to our Share Registrars M/s Corplink (Pvt.) Ltd. The FBR vide its clarification letter no 1(54) exp of September 25, 2014 has clarified that holders of shares held in joint accounts will be treated individually as filers or non-filers and tax will be deducted according to the proportionate holding of each shareholder.

4. ELECTRONIC DIVIDEND MANDATE

In compliance with S.RO. 1145(I) 2017 of SECP and Section 242 of the Companies Act 2017, it is mandatory to make payment of any cash dividend through electronic mode by directly crediting the dividend amount in the shareholder's designated bank account. The shareholders who have not yet provided details of their bank account are once again requested to provide the details giving Name of designated Bank, Branch Name and Address, Title of Account and IBAN No. along with a valid copy of CNIC. CDC shareholders are requested to have their bank account details updated with their respective participants and physical shareholders send the details to the Company or our Share Registrar M/S Corplink (Pvt.) Ltd. Please mention the Company name and Folio No. while sending the details of the Bank Account

5. ELECTRONIC VOTING

Members can exercise their right to poll subject to meeting the requirement of Section 143-145 of the Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018

6. CONSENT FOR VIDEO CONFERENCING FACILITY

According to Section 132(2) of the Companies Act 2017, if the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 7 days before the date of the meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city..

7. FINANCIAL STATEMENTS

Members are hereby informed that according to SECP SRO 787(1)/2014 dated September 8, 2014, and under Section 223(6) of the Companies Act 2017, circulation of Audited Financial Statements and Notice of Annual General Meeting has been allowed in electronic format through email. In compliance with the above requirements, soft copies of the Annual Report 2021 are being emailed to the members who have opted to receive such communication in electronic format. Other members who wish to receive the Annual Report 2021 in electronic form may apply as per the format provided on the Company's website. The members who have provided consent to receive the Annual Report through email can subsequently request a hard copy which shall be provided free of cost within seven days. Members are also requested to intimate any change in their registered email addresses on time, to ensure effective communication by the Company.

Annual Audited Financial Statements for the year ended December 31, 2021, along with Directors' and Auditors' Report of the Company have also been placed on the Company's website, i.e. www.highnoon-labs.com.

FORM OF PROXY

FOLIO NO./

CDC A/C NO. _____

I/We _____

of _____ District _____ being a

member of HIGHNOON LABORATORIES LIMITED and

holder of _____ ordinary shares, entitled to vote hereby appoint

Mr. _____ of _____ or failing him

Mr. _____ of _____

as my/our proxy to attend and vote on my/our behalf at the Annual General Meeting of the Company to be held at REGISTERED OFFICE, 17.5 K.M. MULTAN ROAD, LAHORE on APRIL 18, 2022 at 11:00 a.m. and at any adjournment thereof.

As witness under my/our hand(s) this _____ day of _____ 2022.

Witness:

(Member's Signature)

01 _____

02 _____

Affix Revenue Stamp of Rs.5/-

Date: _____

Place: _____

Note:

1. This Form of Proxy duly completed in all respects, in order to be effective, must be submitted, at the Company's Registered Office at 17.5 K.M., Multan Road, Lahore not less than 48 hours before the time of holding the meeting. A Proxy must be a member of the company. Signature should agree with the specimen registered with the Company
2. The Proxy Form should be signed by two witnesses, mentioning their name address and CNIC number. Attested copy of the CNIC or the passport of beneficial owner and the proxy shall be furnished with the Proxy Form. Proxy shall produce his original CNIC or passport at the time of the meeting.
3. In case of corporate entity, the board of directors' resolution / power of attorney with specimen signature shall be submitted along-with proxy to the Company.

AFFIX
CORRECT
POSTAGESTAMP

The Company Secretary
HIGHNOON LABORATORIES LIMITED
17.5 Kilometer, Multan Road,
Lahore - 53700, Pakistan

صحیح ڈاک ٹکٹ چسپاں کریں

کمپنی سیکریٹری
ہائی نون لیبارٹریز لمیٹیڈ
۱۷.۵ کلومیٹر ملتان روڈ، لاہور۔ ۵۳۷۰۰، پاکستان



پراکسی فارم

فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر _____

میں/ہم _____ از _____ ڈسٹرکٹ _____

بحیثیت ممبر ہائی نون لیبارٹری لمیٹیڈ اور حامل _____ عمومی حصص کے مالکان ہیں۔ جناب _____

از _____ یا ان کی عدم دستیابی کی صورت میں جناب _____ از _____ کو کمپنی کے

سالانہ اجلاس عام جو کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر 17.5 کلومیٹر ملتان روڈ لاہور میں 18 اپریل 2022 بوقت صبح 11:00 بجے ہے
میں شرکت کرنے حق رائے دہی استعمال کرنے یا کسی بھی التواء کی صورت میں اپنا/ہمارا بطور نمائندہ (پراکسی) مقرر کرتا ہوں/کرتے ہیں۔

میں/ہم بروز _____ بتاریخ _____ کو اپنے دستخط/مہر کے ساتھ اس امر کی تصدیق کرتا/کرتی ہوں/کرتے ہیں۔

دستخط ممبر _____

گواہان 1 _____

2 _____

پانچ روپے کی ریونیوٹکٹ پر دستخط

تاریخ: _____

جگہ: _____

اہم نکات۔

- ۱۔ باضابطہ مکمل شدہ اور دستخط کردہ یہ پراکسی فارم کمپنی کے رجسٹرڈ آفس بمقام 17.5 کلومیٹر ملتان روڈ لاہور میں اجلاس کے وقت سے 48 گھنٹے قبل پہنچ جانا چاہئے۔
- ۲۔ پراکسی فارم دو افراد کی جانب سے گواہی کے ہمراہ ہونا چاہئے جن کے نام پتے اور سی این آئی سی نمبر فارم پر درج ہوں۔ پراکسی فارم کے ساتھ حصص داران اور پراکسی (نمائندہ) کی تصدیق شدہ شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی کاپی بھیجنا لازم ہے۔
- ۳۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی مع نمونہ دستخط پراکسی فارم کے ساتھ کمپنی کو پیش کئے جائیں (اگر وہ پہلے پیش نہ کئے گئے ہوں)۔

پتہ جات میں اگر کوئی تبدیلی ہے تو فوراً مطلع فرمائیں۔ ممبران کمپنی کی ویب سائٹ سے پراکسی فارم ڈاؤن لوڈ اور پرنٹ کر سکتے ہیں۔

سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی کی وساطت سے درج تمام حصہ داران سے گزارش ہے کہ اجلاس میں شرکت کے لیے اپنی اصل شناختی کارڈ ضرور ہمراہ لائیں تاکہ ان کی شناخت میں آسانی ہو جبکہ کمپنی یا ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد کی مصدقہ کاپی یا مونٹر مختار نامہ جس پر ان کے نام تحریر ہوں اور دستخط تصدیق کیے گئے ہوں نمائندگان اپنے ہمراہ لائیں۔

ایس ای سی پی کی ہدایت کے مطابق جن حصہ داران کے شناختی کارڈ نمبر کا اندراج کمپنی کے ریکارڈ میں نہیں ہوگا انھیں ڈیویڈنڈ کی ادائیگی نہیں ہوگی۔ جن حصہ داران نے اپنے کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ کی کاپی پہلے فراہم نہیں کی تو فوراً شیئرز رجسٹرار کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو ارسال کریں۔

3- ڈیویڈنڈ پرنٹس کی کٹوتی

کمپنی آپ کے نقد منافع (کیٹ ڈیویڈنڈ) میں سے ٹیکس فائلر یا نان فائلر ہونے کی نسبت سے ٹیکس کٹوتی کرے گی، وہ تمام حصہ داران جن کے نام (فیڈرل) بورڈ آف ریونیو کی ویب سائٹ پر ٹیکس کی ادائیگی کرنے والے فعال افراد کے طور پر موجود ہیں باوجود اس کے کہ وہ ٹیکس کی ادائیگی کرتے ہیں ان سے گزارش ہے کہ اس امر کو یقینی بنائیں کہ ان کے نام ٹیکس کی ادائیگی کرنے والے فعال افراد (ایکٹیو ٹیکس پیئر لسٹ) کی فہرست میں شامل ہو جائیں۔ کارپوریٹ حصہ داران جو سی ڈی سی اکاؤنٹس کے حامل ہیں ان کے لیے لازمی ہے کہ وہ اپنے متعلقہ شریک حصہ داران کے پاس اپنا درست نیشنل ٹیکس نمبر (این ٹی این) درج کروالیں جبکہ کارپوریٹ فزیکل حصہ داران کے لیے ضروری ہے کہ وہ اپنے این ٹی این سرٹیفکیٹ کی نقل کمپنی یا اس کے شیئرز رجسٹرار کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو ارسال کریں۔ ایف بی آر نے 25 ستمبر 2014 کے اپنے وضاحتی خط نمبر (54) 1/1 ای ایکس بی میں واضح کیا ہے کہ مشترکہ اکاؤنٹ میں منعقد حصص رکھنے والوں کو انفرادی طور پر فائلر یا نان فائلر سمجھا جائے گا۔ اور ہر شیئر ہولڈر کی متناسب ہولڈنگ کے مطابق ٹیکس کی کٹوتی کی جائے گی۔

4- ڈیویڈنڈ کی الیکٹرونک ترسیل

کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 242 اور ایس ای سی پی کے ایس آر او نمبر 1145(1)2017 کی روشنی میں اس امر کو یقینی بنایا جانا لازم ہے کہ حصہ داران کو نقد منافع کی ترسیل برقی طریقہ کار سے حصہ داران کے فراہم کردہ بینک اکاؤنٹس میں کی جائے۔ حصہ داران کے بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات جاننے کے لیے کمپنی پہلے ہی حصہ داران کو خط کے ذریعے نوٹس جاری کر چکی ہے جن حصہ داران نے اب تک اپنے بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات فراہم نہیں کی ہیں۔ ان سے گزارش ہے کہ جلد از جلد اپنے بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات جو کہ ایک بینک کے نام، برانچ کا نام اور پتہ، بینک اکاؤنٹ ہولڈر کا نام، اور انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ نمبر (CNIC, IBANNO) کی کاپی پر مشتمل ہیں فراہم کر دیں۔ وہ حصہ داران جن کے حصص سی ڈی سی پر ہیں وہ اپنے بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات اپنے شیئر بروکر کو فراہم کریں جبکہ فزیکل شیئر ہولڈر اپنے بینک کی اکاؤنٹ کی تفصیلات کمپنی کے شیئرز رجسٹرار میسرز کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو فراہم کریں۔ بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات بھیجئے ہوئے اپنا فوئیو نمبر اور کمپنی کا نام ضرور لکھیں۔

5- الیکٹرونک رائے دہی

ممبرز کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 143-145 اور کمپنیز ریگولیشنز 2018 پوسٹل بیٹل کی متعلقہ شرائط کو پورا کرنے کی صورت میں اپنے ووٹ دینے کا حق استعمال کر سکتے ہیں۔

6- ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت کے لیے رضامندی

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (2) 132 کی روشنی میں اگر کمپنی کو کسی ایک جغرافیائی مقام پر مجموعی طور پر 10 فیصد یا زیادہ کے حصہ داران کی جانب سے اجلاس میں میڈیا کانفرنس کے ذریعے شرکت کی درخواست اجلاس سے 7 دن قبل تک موصول ہو جاتی ہے تو کمپنی ویڈیو کانفرنس کا اہتمام کریگی اگر اس شہر میں یہ سہولت موجود ہوگی۔

7- مالیاتی گوشوارے

ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ سیکورٹیز ایکچینج کمیشن آف پاکستان نے اپنے سرکلر نمبر 1787(1)2014 بتاریخ 8 ستمبر 2014 اور کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (6) 223 کے تحت آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے اور سالانہ عمومی اجلاس کے نوٹس کو بذریعہ ای میل بھیجے کی اجازت دی ہے۔ اس سرکلر کی تعمیل کے لیے سالانہ رپورٹ 2021 کی سافٹ کاپیاں ان حصہ داران کو بھیجی جارہی ہیں جو بذریعہ ای میل ترسیل کے لیے رضامندی ظاہر کر چکے ہیں۔ ان کے علاوہ جو ممبران بھی درج بالا الیکٹرونک ترسیل کے خواہشمند ہیں وہ کمپنی کی ویب سائٹ پر موجود فارم پُر کر کے بھیج دیں۔ الیکٹرونک ترسیل کے ذریعے سالانہ رپورٹ حاصل کر نیوالے حصہ داران اگر بعد میں ہارڈ کاپی بھی حاصل کرنا چاہیں تو درخواست دے کر بلا معاوضہ سات یوم میں حاصل کر سکتے ہیں۔ ممبران سے یہ بھی درخواست کی جاتی ہے کہ اپنے رجسٹرڈ ای میل میں کسی بھی تبدیلی کو بروقت اطلاع کریں تاکہ کمپنی کی طرف سے معلومات کی موثر ترسیل کو یقینی بنایا جاسکے۔

کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے بمعہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز رپورٹ برائے سال مختتمہ 31 دسمبر 2021 کمپنی کی ویب سائٹ www.highnoon-labs.com پر موجود ہیں۔

سالانہ اجلاس عام

ہائی نون لیبارٹریز لمیٹڈ کے حصہ داران کا انتالیسواں سالانہ عام اجلاس بروز پیر 18 اپریل 2022 بوقت 11:00 بجے صبح کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر واقع 17.5 کلومیٹر ملتان روڈ، لاہور میں مندرجہ ذیل امور پر فیصلہ کیلئے منعقد ہوگا۔

- 1- گزشتہ غیر معمولی اجلاس منعقدہ 31 اگست 2021ء کی کاروائی کی توثیق۔
- 2- 31 دسمبر 2021 کو ختم ہونے والے مالی سال کی بابت کمپنی کے نتیجہ شدہ حسابات مع اشتمال شدہ حسابات ہمراہ ڈائریکٹرز و آڈیٹرز کی رپورٹس پر غور اور ان کی قبولیت۔
- 3- ڈائریکٹرز کے سفارش کردہ 200 فیصد نقد منافع کی ادائیگی اور 10 فیصد بونس شیئرز کے اجراء کی منظوری۔
- 4- آئندہ مالی سال محتممہ 31 دسمبر 2022 کے لیے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے صلہ خدمت کا تعین۔
- 5- چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

بحکم بورڈ آف ڈائریکٹرز
(خادم حسین مرزا)
کمپنی سیکرٹری

لاہور:
مورخہ 28 مارچ 2022ء

1- کمپنی کی منتقلی حصص کی کتب

کمپنی کی منتقلی حصص کی کتب 11 اپریل تا 18 اپریل 2022 (بشمول ہر دوایام) اعلان کردہ منافع کے حقدار ان کے تعین کے لیے بند رہیں گی۔

2- سالانہ عمومی اجلاس میں شرکت بذریعہ ویڈیولنک

سیکورٹیز ایکچینج کمیشن آف پاکستان نے اپنے سرکلر نمبر 4 مورخہ 15 فروری 2021 اور سرکلر نمبر 6 مورخہ 3 مارچ 2021 میں لسٹڈ کمپنیز کو ہدایت کی ہے کہ وہ حصہ داران کے سالانہ عمومی اجلاس میں ذاتی موجودگی کے علاوہ ویڈیولنک کا انتظام کریں۔ جو حصہ داران اجلاس میں شریک ہونا چاہتے ہیں وہ اپنے سمارٹ فون کمپیوٹرز، یا لپٹاپ کے ذریعے ویڈیولنک پر شرکت کر سکتے ہیں۔ سالانہ اجلاس میں بذریعہ ویڈیولنک شرکت کے لیے حصہ داران کو درخواست کی جاتی ہے کہ وہ درج ذیل معلومات درج ذیل ای میل یا whatsapp نمبر پر اجلاس شروع ہونے سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے فراہم کریں اور <https://zoom.us/download> سے ویڈیولنک حاصل کریں۔

نام	فونو/ای ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	شناختی کارڈ نمبر	موبائل نمبر	ای میل

دستخط حصہ دار

ای میل	وائس لپ
khadim@highnoon.com.pk	0923334374060

یہ درخواست وصول ہونے کے بعد حصہ داروں کو ان کے دیے گئے ای میل یا whatsapp نمبر پر ویڈیولنک میں رسائی کی معلومات دی جائیں گی۔ ممبران اجلاس میں زیر بحث لائے جانے والے معاملات سے متعلق اپنی رائے یا تجاویز مذکورہ ذرائع سے بھیج سکتے ہیں۔

حصہ داران جو کہ اجلاس میں شرکت کے اہل ہیں اپنی جگہ دوسرے حصہ دار کو شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لیے اپنا نمائندہ مقرر کر سکتے ہیں۔ اختیار نامہ نمائندگی اجلاس کے وقت سے 48 گھنٹے بل پنی کے رجسٹرڈ دفتر میں لازماً وصول ہو جانا چاہیے۔ اجلاس میں شرکت کے لیے اپنا اصل شناختی کارڈ ہمراہ لائیں۔ حصہ داران سے درخواست ہے کہ ان کے

PAGE LEFT BLANK INTENTIONALLY



Highnoon

17.5 Kilometer Multan Road, Lahore - 53700, Pakistan

Tel: + 92 42 111 000 465, Fax: + 92 42 3751 0037

Email: info@highnoon.com.pk, Web: www.highnoon-labs.com