NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the **32nd Annual General Meeting** of Shareholders of **Saritow Spinning Mills Limited** will be held on **Saturday, October 27, 2018 at 10:00 A.M.** at 17-Aziz Avenue, Canal Bank, Gulberg-V, Lahore the Registered Office of the Company to transact the following business:-

1. To confirm the minutes of the last Extraordinary General Meeting held on March 22, 2018.
2. To receive and adopt the Annual Audited Accounts for the year ended June 30, 2018 alongwith Directors' and Auditors' Reports thereon.
3. To appoint Auditors of the Company to hold office till the conclusion of next Annual General Meeting and to fix their remuneration.
4. Any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board

Lahore : October 06, 2018

Company Secretary

Notes:

1. Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 21, 2018 to October 27, 2018 (both days inclusive). Physical transfers/CDS transactions ID's received in order at "Company Registrar office M/s Corplink (Pvt.) Limited", wings arcade, 1-K, Commercial Model Town, Lahore on or before October 20, 2018 will be treated in time.

2. A member entitled to attend and vote at this Meeting may appoint another Member as his/her proxy. Proxies in order to be effective, must be received at 17-Aziz Avenue, Canal Bank, Gulberg-V, Lahore the Registered Office of the Company not later than forty-eight hours before the time for holding the meeting and must be duly stamped, signed and witnessed.

3. Members whose shares are deposited with Central Depository System are requested to bring their original National Identity Cards or original Passports along with their Account Numbers in Central Depository System for attending the meeting.

4. Members are requested to notify the Company change in their addresses, if any

5. Annual Audited Financial Statements of the Company for the Financial Year ended June 30, 2018 have been placed on the Company's website i.e. www.saritowspinningmillsltd.com

6. **SUBMISSION OF COPY OF CNIC/NTN DETAILS (MANDATORY)**

Pursuant to the directives of the Securities and Exchange Commission of Pakistan CNIC number of individuals is mandatorily required to be mentioned on dividend warrants and pursuant to the provisions of Finance Act 2018, the rate of deduction of income tax under section 150 of the Income Tax Ordinance 2001 from dividend payment have been revised as : for filers of Income Tax return 15.00% and Non filers of Income Tax return 20.00%.

7. **Payment of Cash Dividend Electronically**

As per provision of Section 242 of Companies Act, 2017 any dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly in to the bank account designated by the entitled shareholders. The shareholders are requested to provide their folio number, name and details of bank account consisting of bank name, branch name, branch code, Account number, Title of Account and IBAN in which they desire their dividend to be credited, failing which the Company will be unable to pay the dividend through any other mode. Standard request form has also been placed on website of the Company. The members are requested to send the information on the same to our shares registrar (M/s Corplink Private Limited, Wings Arcade, 1-K, Commercial, Model Town, Lahore.) at the earliest possible.

In case shares are held in CDC then the form must be submitted directly to shareholder's broker/participant/CDC Investor account services.

8. Transmission of Annual Financial Statements through E-mail

The Securities and Exchange Commission of Pakistan vide SRO 787(I)/2014 dated September 08, 2014 has allowed companies to circulate annual balance sheet, profit & loss account, auditors' and directors' reports along with notice of annual general meeting to its members through e-mail. Members who wish to avail this facility can give their written consent. Standard request form has also been placed on website of the Company. The members are requested to send the information on the same to our shares registrar (M/s Corplink Private Limited, Wings Arcade, 1-K, Commercial, Model Town, Lahore.)

9. Transmission of Annual Financial Statements through CD/DVD/USB

SECP through its SRO 470(I)/2016 dated May 31, 2016 have allowed companies to circulate the annual balance sheet, profit and loss account, auditors' report and directors' report etc to its members through CD/DVD/USB at their registered addresses. However a shareholder may request to the Company Secretary at 17- Aziz Avenue, Canal Bank, Gulberg-V, Lahore to provide printed copy of Annual Financial Statements and the same will be provided at his/her registered address, free of cost, within one week of the demand.

10. ZAKAT DECLARATIONS (CZ-50)

The Zakat will be deducted from the dividends at source at the rate of 2.5% of the paid-up value of the shares (Rs. 10/- each) under Zakat and Ushr Laws and will be deposited within the prescribed period with the relevant authority, Please submit your Zakat Declarations under Zakat and Ushr Ordinance, 1980 & Rule 4 of Zakat (Deduction & Refund) Rules, 1981 CZ-50 Form, in case you want to claim exemption, with your brokers or the Central Depository Company Ltd. (in case the shares are held in Investor Account Services on the CDC) or to our Registrars, M/s Corplink Private Limited, 1-K, Commercial Model Town, Lahore (in case the shares are held in paper certificate form). The shareholders while sending the Zakat Declarations, as the case may be must quote company name and respective folio numbers.

7۔نقد منافع کی الیکٹرونک ادائیگی

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 کے تحت کوئی بھی قابل ادائیگی منافع شیئر ہولڈر کے بتائے گئے اکاؤنٹ میں الیکٹرانکلی جمع کروایا جائے گا۔تمام حصہ داران سے استدعا کی جاتی ہے کہ وہ اپنے فولیو نمبر اور نام کے ساتھ بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات جیسے بینک کا نام، برانچ کا نام، برانچ کوڈ، اکاؤنٹ نمبر، کاؤنٹ ٹائٹل اور IBAN جس میں وہ منافع لینا چاہتے ہیں فراہم کریں کیونکہ اس کے بغیر کمپنی کسی اور طریقے سے ادائیگی کرنے سے قاصر ہے۔تجویر کردہ درخواست فارم کمپنی کی ویب سائٹ پر موجود ہے۔تمام ممبرز سے التماس ہے کہ درج بالا معلومات کمپنی کے شیئر رجسٹرار (میسرز کارپ لِنک پرائیویٹ لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ، K-1 کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور) کو فوری ارسال کریں۔

شیئرز CDC میں ہونے کی صورت میں فارم حصہ داران کے بروکرز/شرکت دار اور CDC حصہ دار کو ارسال کر دیا جائے گا۔

8۔سالانہ مالی رپورٹ کی ترسیل بذریعہ E-mail

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے سرکلر نمبر 2014(I)787 مورخہ 8 ستمبر 2014 کے تحت کمپنیوں کو اپنے سالانہ بیلنس شیٹ، منافع اور نقصان کے کھاتے، آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز رپورٹ کے ساتھ سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کو بذریعہ ای میل فراہم کرنے کی اجازت دی ہے۔وہ ممبران جو اس سہولت سے فائدہ اٹھانا چاہتے ہیں وہ تحریری طور پر مطلع کریں۔تجویز کردہ درخواست فارم ہماری ویب سائٹ پر موجود ہے۔ممبرز سے گزارش ہے کہ درکار تفصیلات ہمارے شیئر رجسٹرار (کارپ لِنک پرائیویٹ لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ، K-1 کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور) کو ارسال کریں۔

9۔سالانہ مالی رپورٹ کی ترسیل بذریعہ CD/DVD/USB

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے سرکلر نمبر 2016(I)470 مورخہ 31 مئی 2016 کے تحت کمپنی کے سالانہ اکاؤنٹس، نفع اور نقصان کے کھاتے، آڈیٹرز رپورٹ اپنے ممبرز کو CD/DVD/USB پر ممبرز کے رجسٹرڈ پتہ پر فراہم کرنے کی اجازت دی ہے۔تاہم کوئی بھی حصہ دار چھپے ہوئے سالانہ مالیاتی گوشوارے حاسل کرنے کیلئے کمپنی سیکرٹری کو (17 عزیز ایونیو، کینال بینک، گلبرگ v لاہور) پر درخواست بھیج سکتا ہے، جو کہ اس کو بغیر کسی معاوضہ کے طلب کے 7 دن کے اندر اندر فراہم کئے جائیں گے۔

10۔زکوٰۃ ڈیکلریشنز (CZ-50)

زکوٰۃ اور عشر قوانین کے تحت ڈیویڈینڈ سے زکوٰۃ کی کٹوتی شیئرز کی اداشدہ رقم (10 روپے فی حصص) پر 2.5 فیصد کے حساب سے کی جائے گی اور متعلقہ اتھارٹیز کو مقررہ مدت میں جمع کروادی جائے گی۔ برائے مہربانی استثنی کے خواہشمند افراد زکوٰۃ اور عشر آرڈیننس 1980 اور CZ-50 فارم زکوٰۃ کے قوانین (کٹوتی اور واپسی) کے قانون نمبر 4 کے تحت اپنے زکوٰۃ ڈیکلیریشن فارم اپنے بروکر یا سنٹرل ڈیپازٹری کمپنی لمیٹڈ (شیئرز کے انویسٹر اکاؤنٹس سروسز میں CDC میں ہونے کی صورت میں) یا ہمارے شیئر رجسٹرار آفس کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ K-1 کمرشل ماڈل ٹاؤن لاہور کو ارسال کریں (شیئرز کے پیپر سرٹیفکیٹ کی صورت میں ہونے پر) شیئر ہولڈرز زکوٰۃ ڈیکلیریشنز ارسال کرتے ہوئے اپنی کمپنی کا نام اور انکے متعلقہ فولیو نمبرز ضرور فراہم کریں۔

سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ ساریٹو سپننگ ملز لمیٹڈ کے حصص داران کا بتیسواں (32nd) سالانہ اجلاس عام 27 اکتوبر 2018 بروز ہفتہ 10 بجے صبح کمپنی کے رجسٹرڈ آفس 17 ۔عزیز ایونیو کینال بینک ،گلبرگ-V لاہور میں درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

1۔ 22 مارچ 2018 کو منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام کی کارروائی کی تصدیق۔

2۔ مالی سال مختتم 30 جون 2018 کی بابت کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ حسابات بمعہ ان پر ڈائریکٹران و آڈیٹران کی رپورٹس کی وصولی اور ان کی قبولیت۔

3۔اگلے سالانہ اجلاس کے اختتام تک عہدہ پر رہنے کیلئے کمپنی کے آڈیٹران کا تقرر اور ان کے صلہ خدمت کا تعین۔

4۔صاحب صدر کی اجازت سے کسی دیگر امر پر کارروائی۔

بحکم بورڈ

کمپنی سیکرٹری

لاہور 06 اکتوبر 2018

نوٹس

1۔ کمپنی کی حصص کی منتقلی کی کتابیں 21 اکتوبر 2018 تا 27 اکتوبر 2018 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔کمپنی کے شیئر رجسٹرار آفس ایم ایس کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ ونگز آرکیڈ، K-1، کمرشل ماڈل ٹاؤن، لاہور میں وصول ہونے والی منتقلیاں (بشمول CDS/Physical) 20 اکتوبر 2018 کو کاروبار بند ہونے تک قابل قبول ہوں گی۔

2۔ اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا اہل ممبر پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراکسیاں تا آنکہ موثر ہو سکیں، اجلاس کے وقت سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے صدر دفتر (17۔عزیز ایونیو کینال بینک، گلبرگ-V لاہور) میں لازماً وصول ہونی چاہئیں اور با قاعدہ مہر زدہ، دستخط شدہ اور گواہ شدہ ہونی چاہئیں۔

3۔وہ ممبران جن کے نام حصص سنٹرل ڈیپازٹری سسٹم میں ہیں التماس ہے کہ وہ اپنے اصلی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ اور سنٹرل ڈیپازٹری سسٹم میں اپنے اکاؤنٹ نمبر اجلاس میں شرکت کیلئے ہمراہ لائیں۔

4۔ممبران سے التماس ہے کے اپنے پتہ میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں کمپنی کو مطلع فرمادیں۔

5۔30 جون 2018 کو ختم ہونے والے مالی سال کے کمپنی کے سالانہ آڈیٹڈ اکاؤنٹس کمپنی کی ویب سائٹ www.saritowspinningmillsltd.com پر جاری کر دیئے گئے ہیں۔

6۔کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ/ نیشنل ٹیکس نمبر کی نقول کی حوالگی (لازمی)

سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی ہدایت کے تحت ڈیویڈینڈ وارنٹ پر شیئر ہولڈرز کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ ہونا لازمی ہے۔فنانس ایکٹ 2018 کے تحت کی جانے والی ترمیم کے مطابق ڈیویڈینڈ پر انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 150 کے تحت ود ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی فائلر کیلئے 15 فیصد اور نان فائلر کیلئے 20 فیصد ہوگی۔