

## ***NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING***

Notice is hereby given that the 33<sup>rd</sup> **Annual General Meeting** of Shareholders of **Saritow Spinning Mills Limited** will be held on **Monday, October 28, 2019 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 Annual General Meeting held on October 27, 2018.
2. To receive and adopt the Annual Audited Accounts for the year ended June 30, 2019 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 07, 2019

Company Secretary

### **Notes:**

1. Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 22, 2019 to October 28, 2019 (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 21, 2019 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, 2019 have been placed on the Company's website i.e. [www.saritowspinningmillsLtd.com](http://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 into 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, Wings Arcade, 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.

# ساریٹو سپننگ ملز لمیٹڈ

17- عزیز ایونیو کینال بینک، گلبرگ-۷، لاہور فون: 77-35718274، 66-042-35717364 فیکس: 042-35762707

## اطلاع برائے سالانہ عام اجلاس

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ ساریٹو سپننگ ملز لمیٹڈ کے حصص داران کا تینتیسواں (33rd) سالانہ اجلاس عام 28 اکتوبر 2019 بروز سوموار 10 بجے صبح کمپنی کے رجسٹرڈ آفس 17- عزیز ایونیو کینال بینک، گلبرگ-۷ لاہور میں درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

- 1- 27 اکتوبر 2018 کو منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی تصدیق۔
- 2- مالی سال ختم 30 جون 2019 کی بابت کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ حسابات بھراہان 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 07 اکتوبر 2019

### نوٹس:

- 1- کمپنی کی حصص کی منتقلی کی کتابیں 22 اکتوبر 2019 تا 28 اکتوبر 2019 (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) 21 اکتوبر 2019 کو کاروبار بند ہونے تک قابل قبول ہوں گی۔
- 2- اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا اہل ممبر پر کسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراکیاں تا آنکہ موثر ہو سکیں، اجلاس کے وقت سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے صدر دفتر (17- عزیز ایونیو کینال بینک، گلبرگ-۷ لاہور) میں لازماً وصول ہونی چاہئیں اور باقاعدہ مہرزہ، 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 کہ اپنے پتہ میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں کمپنی کو مطلع فرمادیں۔
- 5- 30 جون 2019 کو ختم ہونے والے مالی سال کے کمپنی کے سالانہ آڈیٹڈ اکاؤنٹس کمپنی کی ویب سائٹ [www.saritowspinningmills.com](http://www.saritowspinningmills.com) پر جاری کر دیئے گئے ہیں۔

6- کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ / نیشنل فیکس نمبر کی نقول کی حوالگی (لازمی)

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی ہدایت کے تحت ڈیویڈ اینڈ وارنٹ پر شیئر ہولڈرز کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ ہونا لازمی ہے۔ فنانس ایکٹ 2019 کے تحت کی جانے والی ترمیم کے مطابق ڈیویڈ اینڈ وارنٹ پر اکٹم فیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 150 کے تحت وہ ہولڈنگ فیکس کی کٹوتی فائلر کیلئے 15 فیصد اور نان فائلر کیلئے 30 فیصد ہوگی۔

7- سالانہ مالی رپورٹ کی ترسیل بذریعہ E-mail

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے سرکلر نمبر 2014 (1) 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 لنک پرائیویٹ لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ، K-1 کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور) کو ارسال کریں۔