NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 31st Annual General Meeting of Shareholders of **Saritow Spinning Mills Limited** will be held on Tuesday, October 31, 2017 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:-

Ordinary Business

1. To confirm the minutes of the last Annual General Meeting held on October 31, 2016.
2. To receive and adopt the Annual Audited Accounts for the year ended June 30, 2017 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.

Special Business

1. To get approval/consent from shareholders, as per SRO No. 470(1)/2016 dated May 31, 2016 issued by Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP), for the transmission of the annual audited accounts through CD/DVD/USB instead of transmitting the said accounts in hard copies.
2. To consider and, if thought fit, pass the following resolutions as Special Resolution, with or without modification, to amend the Articles of Association of the Company:-

SPECIAL RESOLUTION

RESOLVED THAT, subject to obtaining the requisite approvals, Articles of Association of the Company be and are hereby amended as following:-

Article 38 be and is hereby amended as following:

38. At least ten (10) Members entitled and present in person and representing not less than twenty-five percent (25%) of the total voting power either on their own account or as proxies shall be the quorum for a General Meeting, and no business shall be transacted at any General Meeting unless the quorum requisite is present at the commencement of the business.

After Article 52, the following new Article 52-A be inserted:

52-A A member may opt for e-voting in a general meeting of the Company under the provisions of the Companies (E-Voting) Regulations, 2016 (including any statutory modification thereof), as amended from time to time. In the case of e-voting, both Members and non-members can be appointed as proxy. The instruction to appoint execution officer and option to e-vote through intermediary shall be required to be deposited with the Company, at least ten (10) days before holding of the general meeting, at the Company's registered office address or through e-mail. The Company will arrange for e-voting if the Company receives demand for poll from at least five (5) members or by any member having not less than one tenth of the voting power.

After Article 56, the following new Article 56-A be inserted:

56-A An instrument of proxy in relation to e-voting shall be in the following form:

I/We, _______ of _________ , being a member of _______, holder of _______ Shares as per Register Folio No. _____ hereby opt for e-voting through Intermediary and hereby consent to the appointment of Execution officer ______ as proxy and will exercise e-voting as per the Companies (E-Voting) Regulations, 2016 and hereby demand for poll for resolutions.

May Secure e-mail address is ________________________, please send login details, password and electronic signature through e-mail.

Signature of member

(Signature should agree with specimen signature registered with the Company)

Signed in the presence of:

____________________ ____________________

Signature of Witness Signature of Witness

The proxy e-voting form shall be required to be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.

After Article 84, the following new Article 84-A be inserted:

84-A The Directors of the Company may participate in the Board of Directors' meetings, whether in Pakistan or abroad, through tele/video conferencing. The draft minutes of the meeting shall be sent to those Director(s) who had participated in the proceedings of the meeting through tele/video conference, for his/their confirmation. Thereafter, the minutes shall be signed by the Chairman of the meeting.

After Article 104, the following new Article 104-A be inserted:

104-A The Company may, after obtaining prior written consent from members, circulate notices of general meeting and the annual balance sheet and profit and loss account, auditors' report and directors' report (annual audited accounts) to its members through e-mail. Further, subject to the consent of the Members obtained in general meeting, circulate the annual balance sheet and profit and loss account, auditors' report and directors' report (annual audited accounts) to its Members through CD/DVD/USB at their registered addresses. However, if a Member prefers to receive hard copies for all the future annual audited accounts then such preference of the Member shall be given to the Company in writing and thereafter the Company shall provide hard copies of all the future annual audited accounts to such Member.

FURTHER RESOLVED That the Company secretary be and is hereby authorized to take or cause to be taken any and all actions necessary and incidental for the purposes of altering the Articles of Association of the Company and make necessary filings and complete legal formalities as may be required to implement the aforesaid resolution.

By Order of the Board

Lahore : October 09, 2017

Company Secretary

STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

This statement sets out the material facts concerning the special business to be transacted at the Annual General Meeting of the Company to be held on October 31, 2017 pertaining to E-voting and circulation of Annual Reports through CD/DVD/USB.

E-Voting

Pursuant to SECP S.R.O. No. 43(1)/2016 dated January 22, 2016, members can also exercise their right to vote through e-voting by giving their consent in writing at least 10 days before the date of meeting to the Company on the appointment of Execution Officer by the Intermediary as a Proxy.

Circulation of Annual Reports through CD/DVD/USB

Pursuant to SECP S.R.O. No. 470(1)/2016 dated May 31, 2016, The Company may, after obtaining prior written consent from members, circulate notices of general meeting and the annual audited accounts to its members through CD/DVD/USB or e-mail at their registered addresses. However, if a Member prefers to receive hard copies for all the future annual audited accounts then such preference of the Member shall be given to the Company in writing and thereafter the Company shall provide hard copies of all the future annual audited accounts to such Member.

Notes:

1. Share Transfer Books of the Company will remain closed from **October 25, 2017 to October 31, 2017** (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 24, 2017 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, 2017 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 2017, 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. DIVIDEND MANDATE

In terms of Section 242 of the Companies Act 2017 in case of a listed company, any dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. In this regard please provide the following information to Company's Share Registrar, M/s Corplink (Pvt) Limited, 1-K, Commercial Model Town, Lahore:

Bank Account Details of Shareholder	
Title of Bank Account	
Bank Account Number	
Bank's Name	
Branch name and address	
Cell number of Shareholder	
E-mail address of Shareholder	
Landline number of shareholder, if any	

It is stated that the above mentioned information is correct and in case of any change therein, I/we will immediately intimate to the company and the concerned share registrar.

____

Name, signature, folio # and CNIC number of shareholder

Notes:

(1) Those shareholders, who hold shares in book entry form in their CDS accounts, will provide the above dividend mandate information directly to their respective Participant / CDC Investor Account Services Department.

(2) If dividend mandate information has already been provided by you, ignore this request.

8. 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.

سالانہ رپورٹس کی ترسیل بذریعہ CD/DVD/USB

سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ایس آر او نمبر 2016(1)470 مورخہ 31 مئی 2016 کمپنی اراکین سے تحریری رضامندی لینے کے بعد جنرل میٹنگ کے نوٹس اور سالانہ آڈیٹیڈ اکاونٹس کو اپنے ممبران کو بذریعہ CD/DVD/USB ان کے رجسٹرڈ پتوں پر ارسال کرے گی۔ تاہم اگر کوئی ممبر مستقبل میں سالانہ آڈیٹڈ اکاونٹس کی ہارڈ کاپیاں لینا چاہتا ہے تو ایسے ممبر کو کمپنی کو تحریری درخواست دینا ہوگی اور اس کے بعد کمپنی ایسے ممبر کو مستقبل میں سالانہ آڈیٹڈ اکاونٹس کی ہارڈ کاپیاں فراہم کرے گی۔

نوٹس

1۔ کمپنی کی حصص کی منتقلی کی کتابیں 25 اکتوبر 2017 تا 31 اکتوبر 2017 (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ کمپنی شیئر رجسٹرار آفس ایم/ایس کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ وِنگز آرکیڈ، K-1، کمرشل ماڈل ٹاؤن، لاہور میں وصول ہونے والی منتقلیاں (بشمول CDS/Physical) 24 اکتوبر 2017 کو کاروبار بند ہونے تک قابل قبول ہوں گی۔

2۔ اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا اہل ممبر پراکسی مقرر کرسکتا ہے۔ پراکسیاں تا آنکہ مؤثر ہوسکیں، اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے صدر دفتر بمقام 17 عزیز ایونیو، کینال بنک، گلبرگ V لاہور میں لازماً وصول ہونی چاہئیں اور باقاعدہ 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 اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ اور سنٹرل ڈیپازٹری سسٹم میں اپنے اکاؤنٹ نمبر اجلاس میں شرکت کے لئے ہمراہ لائیں۔

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

5۔ 30 جون 2017 کو ختم ہونے والے مالی سال کے کمپنی کے سالانہ آڈیٹڈ اکاونٹس کمپنی کی ویب سائٹ www.saritowspinningmillsltd.com پر جاری کردیئے 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 ہیں۔ اِنکم ٹیکس آرڈیننس 2001 سیکشن 150 میں فنانس ایکٹ 2017 کے تحت کی جانے والی ترمیم کے مطابق ڈیویڈینڈ پر وِدہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی فائلر کیلئے 15 فیصد اور نان فائلر کیلئے 20 فیصد ہوگی۔

7۔ ڈیویڈینڈ مینڈیٹ

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کے سیکشن 242 کے مطابق لسٹڈ کمپنی کی صورت میں نقد منافع منقسمہ کی دائیگی صرف الیکٹرانک موڈ سے شیئر ہولڈر کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں براہ راست کریڈٹ کی جائے گی۔ تو اس کے لئے برائے مہربانی درج ذیل معلومات کمپنی کے شیئرز رجسٹرار M/S Corplink (PVT) Ltd کو مہیا کریں۔

شیئر ہولڈر کے بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات

عنوان بینک اکاؤنٹ	
بینک اکاؤنٹ نمبر	
نام بینک	
نام برانچ اور پتہ	
شیئر ہولڈر کا موبائل نمبر	
شیئر ہولڈر کا Email	
شیئر ہولڈر کا لینڈ لائن نمبر، اگر کوئی ہو	

بیان کیا جاتا ہے کہ مذکورہ بالا معلومات درست ہیں اور اس میں کسی تبدیلی کی صورت میں متعلقہ شیئر رجسٹرار یا کمپنی کو فی الفور مطلع کروں گا۔

....

شیئر ہولڈر کا نام، دستخط، فولیو نمبر اور CNIC نمبر

نوٹ:

1۔ وہ شیئر ہولڈر جو اپنے CSD اکاؤنٹس میں بک انٹری فارم میں شیئرز رکھتے ہوں مندرجہ بالا ڈیویڈنڈ مینڈیٹ معلومات براہ راست اپنے متعلقہ پارٹیسپنٹ یا انویسٹر اکاؤنٹ سروسز ڈیپارٹمنٹ کو مہیا کریں گے۔

2۔ اگر آپ ڈیویڈنڈ مینڈیٹ معلومات پہلے ہی مہیا کرچکے ہیں تو درخواست ہذا نظرانداز کردیں۔

8۔ زکوٰۃ ڈیکلریشنز (CZ-50)

زکوٰۃ اور عشر قوانین کے تحت ڈیویڈینڈ سے زکوٰۃ کی کٹوتی شیئرز کی ادا شدہ 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 استثنیٰ 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 ڈیکلریشن 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، وِنگز 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 ہٰذا مطلع کیا جاتا ہے کہ ساریٹو سپنگ ملز لمیٹڈ کے حصص داران کا اکتیسواں (31st) سالانہ اجلاس عام 31 اکتوبر 2017 بروز منگل 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۔

عمومی امور

1۔31 اکتوبر 2016 کو منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی تصدیق۔

2۔مالی سال مختتم 30 جون 2017 کی بابت کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ حسابات بمعہ اُن پر ڈائریکٹران و آڈیٹران کی رپورٹس کی وصولی اوران کی قبولیت۔

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

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

خصوصی امور

1۔سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کے جاری کردہ SRO. No.470(1)2016 مؤرخہ 31 مئی 2016 کے تحت سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس کی ہارڈ کاپیز کی بجائے بذریعہ CD/DVD/USB کی شکل میں دینے کیلئے حصص داران سے منظوری/رضامندی حاصل کرنا۔

2۔کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ترامیم کیلئے، تبدیلی سمیت یا اسکے بغیر مندرجہ ذیل قراردادوں کو بصورت موزوعیت زیرغور لانا۔

خصوصی قرارداد

طے پایا کہ مطلوبہ منظوری حاصل کرنے کے بعد کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں درج ذیل ترامیم کی جارہی ہیں۔

38۔عام اجلاس کیلئے کورم کی صورت یہ ہوگی کہ کم ازکم دس اہل ارکان ذاتی طور پر حاضر ہوں اوران کے ذاتی یا پراکسی کل ووٹوں کی تعداد کم ازکم 25 فیصد ہو اور کسی بھی عام اجلاس میں کسی معاملے پر عمل درآمد نہیں ہوسکے گا اگر اجلاس سے پہلے مطلوبہ کورم پورا نہ ہو۔

آرٹیکل 52 کے بعد درج ذیل آرٹیکل A-52 کو شامل سمجھا جائے۔

52-A کمپنیز (ای ووٹنگ) ریگولیشنز 2016 (بشمول اس سلسلے میں اگر قواعد میں موڈیفکیشن موجود ہو) کے تحت کمپنی کے اجلاس عام میں اراکین ای ووٹنگ کا حق حاصل کرسکتے ہیں، جس میں وقت کے ساتھ ساتھ تبدیلی ممکن ہے۔ای ووٹنگ کی صورت میں ،بطور پراکسی ممبران اور غیر ممبران دونوں کی تعیناتی کی جاسکتی ہے۔ایگزی کیوشن آفیسر کی تقرری کا معاملہ ہو یا بذریعہ انٹرمیڈیری ای ووٹنگ دینے کا عمل، جنرل میٹنگ کے انعقاد سے کم ازکم 10 دن پہلے کمپنی کو بتانا اور یہ معلومات کمپنی کے رجسٹرڈ آفس کے پتہ پر یا بذریعہ ای میل فراہم کرنی ہوں گی۔کم ازکم 5 ممبران یا کوئی ممبر جو کم ازکم دسویں حصے سے کم ووٹنگ پاور نہ رکھتا ہو کی طرف سے درخواست آنے پر کمپنی ای ووٹنگ انتظامات کرے گی۔

آرٹیکل 56 کے بعد درج ذیل آرٹیکل A-56 کو شامل سمجھا جائے۔

پراکسی کی شمولیت کی دستاویز برائے ای ووٹنگ درج ذیل شکل میں ہو۔

میں / ہم ------------از ------------رکن ------------ہولڈر ------------حصص ------------بمطابق رجسٹرڈ فولیو نمبر ------------بذریعہ انٹرمیڈیئر ای ووٹنگ کیلئے رضامند ہوں اور اس سلسلے میں بطور پراکسی ایگزی کیوشن افسر کی تعیناتی چاہتا ہوں اور ای ووٹنگ کے عمل پر کمپنیز (ای ووٹنگ) ریگولیشنز 2016 کی پابندی کروں گا اور قراردادوں پر رائے دہی کا متمنی ہوں۔

میرا محفوظ ای میل ایڈریس یہ ہے------------------------ براہِ کرم بذریعہ ای میل لاگ اِن تفصیلات، پاس ورڈ اور الیکٹرانک دستخط فراہم کردیں۔

دستخط رکن------------------------(دستخط کا کمپنی میں رجسٹرڈ دستخط سے مطابقت رکھنا ضروری ہے)

دستخط گواہ------------------------ دستخط گواہ------------------------

پراکسی ای ووٹنگ کے فارم کی دو گواہان توثیق کریں گے جن کے نام، پتہ اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبرز فارم پر درج ہونے چاہئیں۔

آرٹیکل 84 کے بعد درج ذیل آرٹیکل A-84 شامل سمجھا جائے گا۔

84-A۔کمپنی کے ڈائریکٹرز چاہے پاکستان میں ہوں یا باہر ٹیلیفون/ویڈیو کانفرنس کے ذریعے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی میٹنگ میں شرکت کرسکتے ہیں۔ایسے ڈائریکٹرز جو میٹنگ کی کارروائی میں ٹیلیفون/ویڈیو کانفرنس کے ذریعے شرکت کررہے ہوں اپنی/ان کی توثیق کیلئے ان کو منٹس آف میٹنگ کا ڈرافٹ بھیجنا ہوگا اس کے بعد چیئرمین کو منٹس پر دستخط کرنے ہوں گے۔

آرٹیکل 104 کے بعد درج ذیل آرٹیکل A-104 کو شامل سمجھا جائے۔

104-A۔کمپنی اراکین سے تحریری رضامندی لینے کے بعد، جنرل میٹنگ کے نوٹس اور سالانہ بیلنس شیٹ اور پرافٹ اینڈ لاس اکاؤنٹ، آڈیٹر رپورٹ اور ڈائریکٹرز رپورٹ (سالانہ آڈیٹڈ اکاؤنٹس) کو اپنے ممبران کو بذریعہ سی ڈی/ڈی وی ڈی/یو ایس بی ان کے رجسٹرڈ پتوں پر ارسال کرے گی۔تاہم اگر کوئی ممبر مستقبل میں سالانہ آڈیٹڈ اکاؤنٹس کی ہارڈ کاپیاں لینا چاہتا ہے تو ایسے ممبر کو کمپنی کو تحریری درخواست دینا ہوگی اور اس کے بعد کمپنی ایسے ممبر کو مستقبل میں سالانہ آڈیٹڈ اکاؤنٹس کی ہارڈ کاپیاں فراہم کرے گی۔

مزید یہ کہ کمپنی سیکرٹری کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ترامیم کے سلسلے میں تمام اقدامات و اختیارات کے مجاز ہیں اور مذکورہ قرارداد کے اطلاق کیلئے ضروری فائلنگ اور قانونی امور کی ادائیگی کے ذمہ دار ہوں گے۔

بحکم بورڈ

کمپنی سیکرٹری

لاہور: 09 اکتوبر 2017

کمپنیز ایکٹ 2017 کی زیر دفعہ (3)134 کے تحت بیان

یہ بیان کمپنی کے سالانہ اجلاس عام منعقد کردہ 31 اکتوبر 2017 میں خصوصی امور کی انجام دہی کے بارے میں ہے جو کہ ای ووٹنگ اور سالانہ رپورٹس کی ترسیل بذریعہ CD/DVD/USB کی سہولت کے بارے میں ہیں۔

ای ووٹنگ

سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ایس آر او نمبر 2016 (1)43 مؤرخہ 22 جنوری 2016 کے مطابق ممبران میٹنگ کی تاریخ سے 10 دن قبل تحریری رضامندی بھیج کر ایگزی کیوشن آفیسر کی تعیناتی بذریعہ انٹرمیڈیئری بطور پراکسی کے بعد ای ووٹنگ کے ذریعے اپنا ووٹ ڈالنے کا حق استعمال کرسکتے ہیں۔