

NO. ACCTTS/16

7th October, 2020

The General Manager Pakistan Stock Exchange Limited Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi.

### SUBJECT:- NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Dear Sir,

We enclose herewith a copy of the Notice of the Annual General Meeting of the Company to be held on 28<sup>th</sup> October, 2020, for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Thanking you,

Yours faithfully,

for SHAHTAJ TEXTILE LIMITED

(JAMIL AHMAD BUTT)
Company Secretary

Encls:-As above

E-mail: sales@shahtaj.com Website: www.shahtaj.com

Simultaneously published from Karachi, Lahore & Islamabad Founded by M.A. Zuberi

3

2020

RECORDER KARACHI WEDNESDAY 7 OCTOBER

BUSINESS

TEXTILE SHAHTAJ

# NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

1.

Notice is hereby given to all the shareholders of SHAHTAJ TEXTILE LIMITED that the 31st Annual General Meeting of the Company will be held on Wednesday, the 28th October, 2020, at 11:00 AM at PC Hotel, Shahrah-e-Quaid-e-Azam, Lahore to transact the following ordinary busing

- To confirm the minutes of Annual General Meeting held on 25th October, 2019.
- To consider and adopt audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2020 together with Auditors' and Directors' Reports thereon.
- To approve a cash Dividend @ 40% i.e. Rs.4/- per share for the year ended June 30, 2020 as recommended by the Directors.

  To appoint Auditors of the Company for the year 2020-2021 and to fix their remuneration. The present Auditors M/s. Deloitte Yousuf Adil, Chartered Accountants, being eligible, have offered themselves for reappointment.
- 5. To transact any other ordinary business with the permission of the Chair.

By Order of the Board

(JAMIL AHMAD BUTT) Company Secretary

Karachi: September 28, 2020

- The share transfer books of the Company will remain closed from 21st October, 2020 to 31st October, 2020, (both days inclusive). 2020 to 31st October, 2020, footh days inclusively.

  Members holding shares physically and Holders of Accounts and Sub-accounts for Company's shares in Central Depository Company of Pakistan Limited, who wish to attend this Annual General Meeting may do so by identifying themselves through their original CNIC/Passport and providing a copy thereof. 2.
- A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote. Proxies in order to be effective must be received at the Company's Registered Office not less than 48 hours before the meeting and must be duly stamped, signed and witnessed.
- In case of corporate entities, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.

#### DEDUCTION OF INCOME TAX

As per the provisions of Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 ("Ordinance") different rates are prescribed for deduction of withholding tax on the amount of dividend paid by the companies. The Current withholding tax rates are as under:

- (a) For the persons whose names are appearing on ATL: 15%
  (b) For the persons whose names are not appearing on ATL: 30%
  All the shareholders whose names are not entered into the Active Tax-payers list (ATL) provided on the website of the Federal Board of Revenue (FBR), despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered into ATL before the date of payment of dividend, otherwise tax on their Dividend will be deducted @ 30% instead of @ 15%.

their Dividend will be deducted a 30% instead of a 13%.

The Corporate Shareholders having CDC account are required to have their National Tax Number (NTN) updated with their respective Participants, whereas corporate physical shareholders should send a copy of their NTN certificates to the Company or Company's Share Registrar and Share Transfer certificates to the Company or Company's Share Registrar and Sha Agent, M/s. JWAFFS REGISTRAR SERVICES (PVT) LIMITED.

The shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be must quote Company name and their respective Folio Numbers.

As per FBR's clarification, the valid Exemption Certificate under Section 159 of the Ordinance is mandatory to claim exemption of withholding tax under of the Ordinance is mandatory to claim exemption of withholding tax under Clause 47B of Part-IV of Second Schedule to the Ordinance. Those who fall in the category mentioned in above Clause must provide valid Tax Exemption Certificate to our Shares Registrar; otherwise tax will be deducted on dividend amount as per rates prescribed in Section 150 of the Ordinance.

For shareholders holding their shares jointly, as per the clarification issued by For shareholders holding their shares jointly, as per the clarification issued by the FBR, withholding tax will be determined separately on Filer / Non-Filer status of Principal shareholder as well as Joint-holder(s) based on their shareholding proportions. All shareholders who hold shares jointly are therefore requested to provide shareholding proportions of Principal Shareholder and Joint-holder(s) in respect of shares held by them to the Registrar and Shares Transfer Agent in writing as follows:

Folio /	1	Principa	I Shareholder	Joint Shareholder(s)		
CDC Account No.	Total Shares	Name and CNIC No.	Shareholding Proportion (No. of Shares)	Name and CNIC No.	Shareholding Proportion (No. of Shares)	

### ELECTRONIC DIVIDEND MANDATE

Under the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017 it is mandatory for a listed Company to pay cash dividend to its shareholders only through electronic mode directly in to bank account designated by the entitled shareholders.

In order to receive dividend directly into their bank account, shareholders are requested to provide details of the bank mandate specifying:

Title of Account, Account Number, Bank Name, Branch Name and Code, IBAN Number.

In case shares are held in physical form, please send this information duly signed along with a copy of CNIC to the registrar of the Company M/s. JWAFFS Registrar Services (PVT) Limited.

In case shares are held in CDC then Electronic Mandate Form must be submitted directly to shareholder's broker participant/CDC account.

In case of non-receipt of the information the company will be constra withhold payment of dividend to such shareholders.

# 7. CONSENT FOR VIDEO CONFERENCE FACILITY

Members can also avail video conference facility, in this regard, please fill the following and submit to registered address of the Company 7 days before holding of the Annual General Meeting. 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 prior to the date of the meeting, the Company will arrange video conference facility in the city subject to availability of such facility in that city.

I/We,	of	, being a member of Shantaj Text
I imited holder(s) of	ordina reby opt for vid	ry share(s) as per Registered Folio/CD eo conference facility at

#### SHAHTAJ TEXTILE LIMITED

#### NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

To,

All the Shareholders,

Notice is hereby given to all the shareholders of SHAHTAJ TEXTILE LIMITED that the 31st Annual General Meeting of the Company will be held on Wednesday, the 28th October, 2020, at 11:00 AM at PC Hotel, Shahrah-e-Quaid-e-Azam, Lahore to transact the following ordinary business:

- 1. To confirm the minutes of Annual General Meeting held on 25th October, 2019.
- 2. To consider and adopt audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2020 together with Auditors' and Directors' Reports thereon.
- 3. To approve a cash Dividend @ 40% i.e. Rs.4/- per share for the year ended June 30, 2020 as recommended by the Directors.
- 4. To appoint Auditors of the Company for the year 2020-2021 and to fix their remuneration. The present Auditors M/s. Deloitte Yousuf Adil, Chartered Accountants, being eligible, have offered themselves for reappointment.
- 5. To transact any other ordinary business with the permission of the Chair.

By Order of the Board

(JAMIL AHMAD BUTT) Company Secretary

Karachi: September 28, 2020

#### Notes:

- 1. The share transfer books of the Company will remain closed from 21st October, 2020 to 31st October, 2020, (both days inclusive).
- Members holding shares physically and Holders of Accounts and Sub-accounts for Company's shares in Central Depository Company of Pakistan Limited, who wish to attend this Annual General Meeting may do so by identifying themselves through their original CNIC/Passport and providing a copy thereof.
- 3. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote. Proxies in order to be effective must be received at the Company's Registered Office not less than 48 hours before the meeting and must be duly stamped, signed and witnessed.
- 4. In case of corporate entities, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.

#### 5. **DEDUCTION OF INCOME TAX**

As per the provisions of Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 ("Ordinance") different rates are prescribed for deduction of withholding tax on the amount of dividend paid by the companies. The Current withholding tax rates are as under:

(a) For the persons whose names are appearing on ATL:

15%

(b) For the persons whose names are not appearing on ATL:

30%

All the shareholders whose names are not entered into the Active Tax-payers list (ATL) provided on the website of the Federal Board of Revenue (FBR), despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered into ATL before the date of payment of dividend, otherwise tax on their Dividend will be deducted @ 30% instead of @ 15%.

The Corporate Shareholders having CDC account are required to have their National Tax Number (NTN) updated with their respective Participants, whereas corporate physical shareholders should send a copy of their NTN certificates to the Company or Company's Share Registrar and Share Transfer Agent , M/s. JWAFFS REGISTRAR SERVICES (PVT) LIMITED.

The shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote Company name and their respective Folio Numbers.

As per FBR's clarification, the valid Exemption Certificate under Section 159 of the Ordinance is mandatory to claim exemption of withholding tax under Clause 47B of Part-IV of Second Schedule to the Ordinance. Those who fall in the category mentioned in above Clause must provide valid Tax Exemption Certificate to our Shares Registrar; otherwise tax will be deducted on dividend amount as per rates prescribed in Section 150 of the Ordinance.

For shareholders holding their shares jointly, as per the clarification issued by the FBR, withholding tax will be determined separately on 'Filer' Non-Filer' status of Principal shareholder as well as Joint-holder(s) based on their shareholding proportions. All shareholders who hold shares jointly are therefore requested to provide shareholding proportions of Principal Shareholder and Joint-holder(s) in respect of shares held by them to the Registrar and Shares Transfer Agent in writing as follows:

Folio /		Principal Shareholder		Joint Shareholder(s)		
CDC Account No.	Total Shares	Name and CNIC No.	Shareholding Proportion (No. of Shares)	Name and CNIC No.	Shareholding Proportion (No. of Shares)	

#### 6. ELECTRONIC DIVIDEND MANDATE

Under the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017 it is mandatory for a listed Company to pay cash dividend to its shareholders only through electronic mode directly in to bank account designated by the entitled shareholders.

In order to receive dividend directly into their bank account, shareholders are requested to provide details of the bank mandate specifying:

Title of Account, Account Number, Bank Name, Branch Name and Code, IBAN Number.

In case shares are held in physical form, please send this information duly signed along with a copy of CNIC to the registrar of the Company M/s. JWAFFS Registrar Services (PVT) Limited.

In case shares are held in CDC then Electronic Mandate Form must be submitted directly to shareholder's broker participant/CDC account.

In case of non-receipt of the information the company will be constrained to withhold payment of dividend to such shareholders.

### 7. CONSENT FOR VIDEO CONFERENCE FACILITY

Members can also avail video conference facility, in this regard, please fill the following and submit to registered address of the Company 7 days before holding of the Annual General Meeting. 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 prior to the date of the meeting, the Company will arrange video conference facility in the city subject to availability of such facility in that city.

I/We,	of		_, being	a	mem	ber	of Sh	ahtaj	Textile
Limited, holder(s)	of	ordinary	share(s)	as	per	Reg	gistered	l Fol	io/CDC
account No.	hereby opt for	video cor	iference f	faci	ility at	t			•



روز نامدنوائے وقت کراچی (2)7 اکتوبر 2020ء



一次ころしまけるよう

### LOGO

# اطلاع برائے سالانداجلاس عام

شاہ تاج ٹیکٹائل کمیٹڈ کے تمام حصص یافتگان کو بذریعہ ہٰذا اطلاع دی جاتی ہے کہ ممپنی کا 31دواں سالانہ اجلاس عام 128 کتوبر <u>2020ء</u> بروز بدھ سن 11:00 بج پرل کانٹینٹل ہوٹل، شاہراہِ قائداعظم، لاہور میں درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

## عام أمور:

- (۱) سالانه اجلاس عام منعقده 25 اكتوبر <u>201</u>9 كى كاروائى كى توثيق
- (۲) سال کنتمہ 30 جون <u>202</u>0ء کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ حسابات مع ان پرڈائیر یکٹرزاور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی بخوروخوض اور منظوری۔
  - (٣) وُائرَ يَكْتُرزَى سفارش كےمطابق سال مختتمہ 30 جون <u>202</u>0ء كيلئے نقد ڈيویڈنڈ بحساب 40 فيصد يعني 4 روپ في شئير كي منظوري \_
- (۴) سال 2021-2020ء کیلئے آڈیٹرز کا تقر راوران کے مشاہراہ کا تعین ۔موجودہ آڈیٹرزمیسرز ڈیولیٹ یوسف عادل، چارٹرڈا کا وَنٹنٹس نے اہل ہونے کی بنیاد پرخود کودوبارہ تقرری کیلئے پیش کیا ہے۔
  - (۵) صاحب صدر کی اجازت سے کسی دیگرعام امر کی انجام دہی۔

حسب الحکم بورڈ شاہ تاج ٹیکٹائل کمٹیڈ (جمیل احمد بٹ) مکپنی سیکریٹری

کراچی:28 ستمبر <u>202</u>0ء

# نونس:

- (۱) کمپنی کی منتقلی حصص کی کتب 21 اکتوبرتا 31 اکتوبر <u>202</u>0ء (بشمول دونوں دن ) بندر ہیں گی۔
- (۲) ایس الا نه اجلاس عام میں شرکت کے خواہشمند شیئر زسر شیفیکیٹ رکھنے والے حصہ داران پاسینٹرل ڈیپازیٹری کمپنی آف پاکستان کمیٹیڈ میں کمپنی شئیر ز کے اکاؤنٹس اور سب اکاؤنٹس ہولڈرزا پنے اصل شناختی کارڈیا پاسپورٹ دکھا کراوران کی نقل فراہم کر کے شریک ہوسکتے ہیں۔
- (۳) ایک ممبر جواجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا استحقاق رکھتا ہے، اپنی جگہ کی دوسر مے ممبر کوشر کت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے پراکسی مقرر کرسکتا/ سکتی ہے۔ وہی پراکسیز موثر ہوں گی جواجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجٹر ڈ آفس میں با قاعدہ اسٹیمپ شدہ، دستخط شدہ اور گواہی کے ساتھ وصول ہوجا کیں گی۔
- (۴) کارپوریٹ ادارے، بورڈ آف ڈائر کیٹرز کی قرارد /پاور آف اٹارنی بمع کمپنی کے پاس موجودر یکارڈ کے مطابق نمائندہ کے دستخط کانمونہ مہیا کر کے شامل ہو سکتے ہیں۔بشرطیکہ بیمیٹنگ سے قبل مہیا نہ کردیئے ہوں۔
  - (۵) اَکْمِیس کی کُوتی
- اَکُم فَیکس آرڈ نینس 2001 کی شق نمبر 150 کے مطابق کمپنیز کے ادا کردہ ڈیویڈنڈ کی رقم پر ود ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کے لئے مختلف شرحیں مقر کی گئی ہیں، موجودہ و د ہولڈنگ ٹیکس کی شرح درج ذیل ہے:
  - (الف)ائے ٹی ایل (ائکمٹیکس گوشوارے جمع کروانے والےافراد کی فہرست) میں جن افرا کا نام موجود ہے 15 فیصد (ب)ائے ٹی امل میں جن افراد کا نامنہیں

ایسے تمام ہیر زہولڈرز جن کے نام فیڈرل بورڈ آف ریو نیو (ایف بی آر) کی ویب سائٹ پرموجودا کیٹیوٹیکس پیئر زلسٹ (اے ٹی ایل) میں باوجوداس حقیقت کے کہ وہ ٹیکس گوشوار ہے جمع کراتے ہیں موجو دنہیں اُنہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اس امر کوئیٹی بنا کیں کہ ڈیو یڈنڈ وارنٹس کے اجراء کی تاریخ سے قبل اُن کے نام اے ٹی ایل میں شامل ہوجا کیں بصورت دیگر ڈیو یڈنڈ پر ودہولڈنگ کی کوثی بجائے 15 فیصد کے 20 فیصد کی جائے گی۔ اس طرح می ڈی می (CDC) اکاؤنٹ کے حامل کارپوریٹ ہی زہولڈرز اپنے قومی ٹیکس نمبر کا اندراج متعلقہ پاٹیسیپینٹس کے ساتھ کروالیں جبکہ کارپوریٹ فزیکل ہی زہولڈرز اپنے قومی ٹیکس سرٹیفیکیٹ کی نقل (فوٹو کا پی) کمپنی یا کمپنی کے ہی زرجٹرار میسرز جوفس رجٹر ارسروس (پرائیویٹ) کمٹیڈ کو ارسال کردیں۔

وہ تمام شیر زہولڈرز جوقو می ٹیکس نمبریا قو می ٹیکس سرٹیشکیٹ (این ٹی این) جیجیں، لاز ما حوالہ کے لئے اپنا فولیونمبراور کمپنی کا نام تحریر کریں۔ فیڈرل بورڈ آف ریو نیو (ایف بی آر) کی وضاحت کے مطابق آرڈیٹینس کے دوسرے شیڈول کے حصہ چہارم کی کلاز 478 کے تحت ودہولڈنگ ٹیکس سے استثناء کے دعویٰ کے لئے ایک مورڈ ٹیکس استثناء سرٹیفیکیٹ لازمی ہے جو آرڈیٹینس کی شق نمبر 159 کے تحت جاری شدہ ہو۔ ایسے تمام شیر زہولڈرز جن پر اِس کا اطلاق ہوتا ہے انہیں چا ہیے کہ اپنامورڈ ٹیکس استثناء سرٹیفیکیٹ ہارے رجمڑ ارکومہیا کریں بصورت دیگر ٹیکس کی کثوتی شق 150 میں بیان کردہ شرح کے مطابق کی جائے گی۔

ایسے شیئر زہولڈرز کے لئے جوالیف بی آرکی جاری کردہ وضاحت کے مطابق مشتر کہ شیر ز کے حامل ہوں، ودہولڈنگ فیکس کا تعین پرنسپل شیر ہولڈراور دیگر مشتر کہ شیر ز ہولڈرز کے گوشوار سے جمع کروانے المجمع نہ کروانے کی الگ الگ حیثیت اوران کی انفرادی شیر ز ہولڈنگ کے تناسب کی بنیاد پر کیا جائے گا۔ لہذا ایسے تمام شیر ز ہولڈنگ کے وشتر کہ حامل ہیں، کمپنی کے رجسٹر ارکوتح بری طور پر درج ذیل نمونہ کے مطابق شیر ہولڈنگ کا تناسب فراہم کردیں:

مشتر كةصص داران		<i>ه</i> ص داران	کل شئیر زکی تعداد	فوليونمبر CDC	
حصص کی تقسیم (تعداد)	نام اورشناختی کارڈنمبر	حصص کی تقسیم (تعداد)	نام اورشناختی کارڈنمبر		ا کاؤنٹ نمبر

# (۲) و لا پذنڈ کے الیکٹرونکٹر انسفر کا مینڈیٹ

سیکیو رشیز ایکیچنئے کمیشن آف پاکستان (ایس ای می پی) نے لسٹیڈ کمپنیوں کے لئے کپینز ایک 2017 کے سیکٹن 242 کے تحت الیکٹرونک ڈیویڈ ٹیمینڈیٹ کے ضوابط (ریگولیشنز ) جاری کئے ہیں جس کے مطابق تمام لسٹیڈ کمپنیوں کے لئے ضروری ہے کہ نقذ ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کی صورت میں لاز ماحقدار قصص داران کے مہیا کردہ بنک اکاؤنٹ میں براہِ راست بذریعہ الیکڑ ونکٹر انسفرادا کیا جائے گا۔

مندرجه بالا ہدایت کی روثنی میں تصص داران ہے درخواست کی جاتی ہے کہا پنے بنک اکاؤنٹ کی درج ذیل تفصیلات مہیا کریں:

ٹائیل آف اکاؤنٹ، اکاؤنٹ نمبر، بنک کانام، برانچ کانام اورکوڈ، آئی بی اے این نمبر

فزیکل حصص دار ہونے کی صورت میں برائے مہر بانی اپنے دستخط کے ساتھ درج بالامعلومات بمع قو می شاختی کارڈ کی فوٹو کا پی کے کمپنی کے شیر رجٹر ار میسرز جونس رجٹر ار سروس (پرائیویٹ)لمٹیڈ کومہیا کر دیں۔

اگرآپ کااکاؤنٹ CDC کے زیرِا تنظام ہےتو الیکٹرونک مینڈیٹ فارم براوِراست لا زماَبروکرنٹریک اکاؤنٹ CDC/ میں جمع کروائیں۔

ان معلومات کے ندیلنے کی صورت میں کمپنی کے لئے ایسے حصہ داران کوڈیویڈنڈ کی ا دائیگی ممکن نہ ہوگی۔

(2) ويُديوكانفرنس كي سبولت كي اجازت:

		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
	تصص یا فتگان ویڈیوکا نفرنسنگ کی سہولت حاصل کر سکتے ہیں۔	اں سالا نہ اجلاس عام کے لئے مندرجہ ذیل شرا کط کے تحت
پرر ہائش پذیر مجموعی طور پردس فیصدیااس	کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے لئے ایک ہی جغرافیائی مقام	اگر کمپنی کومیٹنگ ہے کم از کم دس دن پہلے ویڈیو کا نفرنسنگ
انتظام کرے گی بشرطیکہ وہاں ایس سہولت	بطابق رضامندی حاصل ہوتو تمپنی اس شہر میں ویڈیو کا نفرنسنگ کا	سے زائد خصص رکھنے والے ممبران کی درج ذیل نمونہ کے •
ے گی جس سے وہ اس سہولت تک رسائی کر	بل ویڈیوکانفرنسنگ کے مقام اوران دیگر تفصیلات سے آگاہ کر _	دستیاب ہو۔ کمپنی ممبران کواجلاس عام کی تاریخ سے 7 دن
		سکیں گے۔
بحثيت ممبر شاه تاج شكسائل كميثية ، حامل	سکنه	میں اہم
ت سے بمقامشہر میں ویڈیو	CD0ا كاؤنث نمبراس درخواس	عام <i>صص بمطابق رجٹر</i> ڈ فولیوار
		کانفرنس کی سہولت کا انتخاب کرتا ہوں ا کرتے ہیں۔