Pakistan Synthetics Limited

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 36th Annual General Meeting of the shareholders of Pakistan Synthetics Limited will be held on Friday, October 22, 2021 at 3:00 p.m. through video-link connectivity from registered office of the Company to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the 35th Annual General Meeting of the Company held on October 23, 2020.

2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company together with Directors' and Auditor's Report thereon for the year ended June 30, 2021.

3. To approve and declare Dividend in cash @ 25% i.e. Rs. 2.5 per ordinary share and by way of issue of fully paid bonus shares @10% in the proportion of one share for every ten shares held by the members as recommended by the Board of Directors of the Company.

4. To appoint Auditors of the Company and to fix their remuneration. The retiring auditors KPMG Taseer Hadi & Co., Chartered Accountants being eligible have offered themselves for reappointment.

SPECIAL BUSINESS

5. To consider and approve, subject to the approval of declaration above, capitalization of a sum of Rs. 84,060,000/- by way of issue of 8,406,000 bonus shares.

   Statement under section 134 of the Companies Act, 2017 in the above matter mentioned in the item no. 5 is annexed.

By the Order of the Board

MUHAMMAD IMRAN
COMPANY SECRETARY

Karachi
Dated: September 29, 2021

Pakistan Synthetics Limited

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

1. Closure of Share Transfer Books

The Shares Transfer Books of the Company will remain closed from Friday, October 15, 2021 to Friday, October 22, 2021 (both days inclusive). Transfer received at the office of the Company's share registrar M/s F.D. Registrar Services (Private) Limited, 1705, 17th Floor, Saima Trade Tower A, I.I. Chundrigar Road, Karachi, at the close of business on 14 October, 2021 will be treated in time to attend the Thirty Sixth Annual General Meeting of the Company, payment of Dividend and entitlement of Bonus shares, if approved by the shareholders.

2. Attendance of AGM through Video-link

As COVID-19 pandemic is continuing with emergence of new variants causing human to human transmission, therefore in order to protect the health and well-being of the shareholders, Company has decided to convene its AGM through video link facility, while honouring quorum provisions, as allowed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan. The entitled shareholders whose name appear in the Books of the Company by the close of business on October 14, 2021 who are interested to attend AGM are hereby requested to get themselves registered by providing the following details at the earliest but not later than 48 hours before the time of AGM at the email id: info@fdregistrar.com and copy to headoffice@pslpet.com.

Name of Shareholders/ proxy holders	CNIC No.	Folio No./CDC Account No.	Mobile Number	Email Address

Upon receipt of the above information from interested shareholders, the Company will send the login details at their email addresses to enable them to login. The Company will convene the meeting through "Zoom Cloud Meetings" which can be downloaded from Google Play Store. Shareholders are therefore requested to download the application ahead of the meeting. On the AGM day, shareholders will be able to login and participate in the AGM proceedings through their smart phones or computer devices from any convenient location.

The login facility will be opened 30 minutes before the meeting time to enable the participants to join the meeting after identification and verification process.

The entitled shareholders (whose name appeared in the Books of the Company by the close of business on October 14, 2021) along with the details mentioned above may send their comments / suggestions for the proposed Agenda items at the above email address at least 48 hours before the meeting.

3. **Electronic Notice of AGM**

The Company has been dispatching the Notice of AGM to all the members through post to their registered address. In addition, the Notice along with proxy form is available on the Company's website https://www.pslpet.com and has been sent to the PSX via the PUCARS system. In the event of any difficulty in accessing the Notice or the proxy form, members can contact the Company by email at headoffice@pslpet.com. The Company shall send a copy of the Notice and proxy form via email only to those members who place a request in writing and have provided their e-mail addresses to the Share Registrar of the Company.

4. **Participation in General Meeting**

- A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote. Votes may be given either personally or by proxy or by attorney, and in case of a corporation by a representative duly authorized.

- The instrument of proxy, as per form attached, duly executed should be deposited at the Registered Office of the Company at least 48 hours before the time of the Thirty Sixth Annual General Meeting.

- In case of corporate entity, 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 the meeting.

5. **Change of Address**

The Shareholders are requested to notify if there is any change in their addresses and the contact numbers immediately to our Share Registrar, M/s F.D. Registrar Services (Private) Limited.

6. **Submission of CNIC**

CNIC numbers of shareholders are mandatorily required for dividend distribution. Shareholders are therefore requested to submit a copy of their CNIC (if not already provided) to the Share Registrar, M/s F.D. Registrar Services (Private) Limited. In case of non-receipt of the copy of a valid CNIC, the Company would be unable to comply with SRO 831(1)/2012 dated 05 July 2012 of SECP and therefore would be constrained under SECP order dated 13 July 2015 to withhold the payment of dividend of such shareholders. The shareholders while sending CNIC must quote their respective folio number and name of the Company.

Pakistan Synthetics Limited
NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

7. **Dividend**

In accordance with the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017, dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. All shareholders are requested to provide the details of their bank mandate specifying ; (i) title of account (ii) account number (iii) IBAN number (iv) bank name (v) branch name, code and address to the Company's Share Registrar, M/s F.D. Registrar Services (Private) Limited. Shareholders who hold shares with Participants / Central Depository Company of Pakistan (CDC) are advised to provide the bank mandate details as mentioned above, to the concerned Participant / CDC.

The rates of deduction of income tax under section 150 of Income tax ordinance 2001, for payment of dividend to non - filer of income tax return is 30% and for filer of income tax return is 15%. Members are therefore advised to update their tax filer status latest by 14th October 2021.

8. **Transmission of Financial Statements and Notices through email**

Pursuant to Notification vide SRO 787(1)/2014 of 08 September 2014; SECP has directed to facilitate the members of the company receiving Annual Financial Statements and Notices through electronic mail system (e-mail). We are pleased to offer this facility to our members who desire to receive Annual Financial Statements and Notices of the Company through e-mail in future. In this respect members are hereby requested to convey their consent via e-mail to headoffice@pslpet.com. Further, it is the responsibility of the member to timely update the Share Registrar of any change in the registered e-mail address.

9. **Uncollected Shares and unclaimed dividend**

Shareholders who have not yet collected their dividend / physical shares are advised to contact our Share Registrar immediately to collect / enquire about their unclaimed dividend or shares.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS CONCERNING SPECIAL BUSINESS PURSUANT TO SECTION 134 OF THE COMPANIES ACT, 2017

ISSUE OF BONUS SHARES BY CAPITALIZATION OF RESERVES:

The Board of Directors in their meeting held on September 6, 2021 have recommended issue of Bonus shares @10% in the proportion of one share for every ten shares held by capitalization of a sum of Rs. 84,060,000/- out of share premium of the Company. The Directors are of the view that the Company's Financial position and its reserves justify the capitalization. The Directors are interested in this business only to the extent of their entitlement of Dividend and Bonus shares as shareholders and their relatives who are also shareholders of the Company.

پاکستان سینتھیٹکس لمیٹڈ

آفس نمبر 1504، 15ویں منزل ایمرلڈ ٹاور، بلاک 5، کلفٹن کراچی

ٹیلیفون نمبر: 98-35147596 21 92+ یو آر ایل: 775-111-111

ای میل: headoffice@pslpet.com ویب سائٹ: www.pslpet.com

اجلاس عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ **پاکستان سینتھیٹکس لمیٹڈ** کے حصص یافتگان چھتیسواں (36واں) سالانہ اجلاس عام جمعہ 22 اکتوبر 2021ء کو دوپہر 3:00 بجے بذریعہ ویڈیو لنک مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائے گا:

عمومی امور

1- کمپنی کے 35یں سالانہ اجلاس عام منعقدہ 23 اکتوبر، 2020ء کی کارروائی کی توثیق۔

2- 30 جون 2021ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں معہ آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور وخوض اور منظوری۔

3- کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز میں تجویز کردہ نقد منافع منقسمہ بحساب 25 فیصد کی شرح یعنی 2.5 روپے فی عمومی شیئر اور بذریعہ 10 فیصد کی شرح سے ممبران کے پاس موجود ہر دس میں سے ایک شیئرز کے تناسب سے مکمل ادا شدہ بونس شیئرز کے اجراء کی منظوری اور اعلان کرنا۔

4- کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہرہ کا تعین۔ سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز کے پی ایم جی تاثیر ہادی اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے اہلیت کی بنیاد پر دوبارہ تقرری کیلئے اپنی خدمات پیش کی ہیں۔

خصوصی امور

5- مذکورہ بالا اعلان کی منظوری سے مشروط اور منظور کرنے کیلئے مبلغ -/84,060,000 روپے بذریعہ 8,406,000 بونس شیئر کا اجراء۔

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کے سیکشن 134 کے تحت آئٹم نمبر 5 میں درج مذکورہ بالا معاملے کے سلسلے میں بیانیہ منسلک ہے۔

بحکم بورڈ

مورخہ: 29 ستمبر 2021ء **محمد عمران**

کراچی **کمپنی سیکریٹری**

نوٹس:

1- منتقلی حصص کی کتب کی بندش:

کمپنی کی منتقلی حصص کی کتب مورخہ جمعہ 15 اکتوبر 2021 تا جمعہ 22 اکتوبر 2021ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار میسرز ایف ڈی رجسٹرار سروس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، آفس نمبر 1705، سترویں (17ویں) منزل، صائمہ ٹریڈ ٹاور A، آئی آئی چندریگر روڈ کراچی میں 14 اکتوبر 2021ء کو اختتام کار تک موصول ہونے والی منتقلیاں سالانہ اجلاس میں شرکت کیلئے بروقت سمجھی جائیں گی۔

2- ویڈیو لنک کے ذریعے AGM میں شرکت:

چونکہ COVID-19 وبائی مرض انسانوں میں ایک دوسرے سے منتقل ہو کر نئے خطرات رونما کر رہا ہے ہیں، لہذا حصص یافتگان کی صحت اور فلاح و بہبود کے تحفظ کیلئے، کمپنی نے کورم کی دفعات کا احترام کرتے ہوئے سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی ہدایات کے مطابق ویڈیو لنک کی سہولت کے ذریعے اپنا AGM منعقد کرنے کا فیصلہ کیا ہے۔ اہل شیئر ہولڈرز جن کے نام مورخہ 14 اکتوبر 2021 کو کاروبار کے اختتام کار تک کمپنی کی کتابوں میں ظاہر ہوں جو آن لائن پلیٹ فارم کے ذریعے AGM میں شرکت کے خواہشمند ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ حصص یافتگان info@fdregistrar.com اور کاپی headoffice@pslpet.com پر ای میل کر کے اپنی مندرجہ ذیل تفصیلات کا جلد از جلد یا AGM کے انعقاد سے 48 گھنٹے قبل اندراج کرائیں۔

حصص یافتگان/ پراکسی ہولڈر کا نام	CNIC نمبر	فولیو/ سی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	موبائیل نمبر	ای میل ایڈریس

دلچسپی رکھنے والے حصص یافتگان سے مذکورہ معلومات کی وصولی کے بعد، کمپنی ان کے ای میل ایڈریس پر لاگ ان کی تفصیلات فراہم کردے گی تاکہ وہ لاگ ان ہو سکیں۔ کمپنی "زوم کلاؤڈ میٹنگز" کے ذریعے اجلاس منعقد کرے گی جسے گوگل پلے اسٹور سے ڈاؤن لوڈ کیا جا سکتا ہے۔ لہٰذا ہمارے حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اجلاس سے قبل ایپلیکیشن ڈاؤن لوڈ کر لیں۔ AGM کے موقع پر، حصص یافتگان اپنے اسمارٹ فونز یا کمپیوٹر ڈیوائسز کے ذریعے کسی بھی مقام سے لاگ ان کر کے AGM کی کارروائی میں حصہ لے سکتے ہیں۔ لاگ ان کی سہولت اجلاس کے انعقاد سے 30 منٹ قبل کھولی جائے گی تاکہ شرکاء شناخت اور تصدیق کے عمل کے بعد اجلاس میں شرکت کر سکیں۔ اہل حصص یافتگان (جن کے نام کمپنی کی کتابوں میں مورخہ 14 اکتوبر 2021ء کو کاروبار کے اختتام کار تک درج ہوں) بمع مذکورہ بالا تفصیلات مجوزہ ایجنڈہ آئٹمز کے لئے اپنے تبصرے/ تجاویز اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل ای میل ایڈریس پر ارسال کر سکتے ہیں۔

3- AGM کا الیکٹرانک نوٹس:

کمپنی AGM کا نوٹس تمام ممبران کو بذریعہ ڈاک ان کے رجسٹرڈ پتے پر ارسال کر رہی ہے۔ اس کے علاوہ، پراکسی فارم کے ہمراہ نوٹس کمپنی کی ویب سائٹ https://www.pslpet.com پر دستیاب ہے اور بذریعہ PUCARS سسٹم PSX کو بھیج دیا گیا ہے۔ نوٹس یا پراکسی فارم تک رسائی میں کسی دشواری کی صورت میں ممبران headoffice@pslpet.com پر ای میل کے ذریعے کمپنی سے رجوع کر سکتے ہیں۔ کمپنی نوٹس اور پراکسی فارم کی ایک کاپی ای میل کے ذریعے صرف ان ممبران کو فراہم کرے گی جو تحریری طور پر درخواست دیں گے اور اپنے ای میل ایڈریس کمپنی کے شیئر رجسٹرار ایف ڈی رجسٹرار کو فراہم کریں گے۔

4- اجلاس عام میں شرکت:

- O اجلاس میں شرکت اور رائے دہی کا اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کیلئے دوسرے ممبر کو اپنا پروکسی مقرر کر سکتا ہے۔ ووٹ بذاتِ خود یا بذریعہ پروکسی یا اٹارنی دیا جا سکتا ہے اور کارپوریشن کی صورت میں مجاز نمائندے کے ذریعے رائے دہی ہو سکتی ہے۔
- O پروکسی کی تقرری کی دستاویز، مطابق منسلکہ فارم 36ویں سالانہ اجلاس عام کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہو جانی چاہئے۔
- O کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ (اگر پہلے فراہم نہ کئے گئے ہوں) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

5- پتے میں تبدیلی:

حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ اگر ان کے پتے اور رابطہ نمبروں میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز ایف ڈی رجسٹرار سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو فوری طور پر مطلع کریں۔

6- CNIC کی جمع آوری:

منافع منقسمہ کی تقسیم کے لیے حصص یافتگان کے CNIC نمبر لازمی طور پر مطلوب ہیں۔ حصص یافتگان سے استدعا ہے کہ وہ اپنے CNIC کی ایک کاپی (اگر پہلے سے فراہم نہیں کی گئی ہو) شیئر رجسٹرار میسرز ایف ڈی رجسٹرار سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو ارسال کر دیں۔ درست CNIC کی کاپی کی عدم فراہمی کی صورت میں کمپنی SECP کے ایس آر او نمبر 2012/(1)831 بتاریخ 05 جولائی 2012ء کی تعمیل نہیں کر سکے گی اور اس وجہ سے SECP کے 13 جولائی 2015 ک آرڈر کے تحت ایسے حصص یافتگان کے منافع منقسمہ کی ادائیگی کو روکنے کی پابندی ہوگی۔ حصص یافتگان کو CNIC کے ہمراہ اپنے متعلقہ فولیو نمبر اور کمپنی کا نام درج کرنا ہوگا۔

7- منافع منقسمہ:

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 242 کی دفعات کے مطابق، نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی صرف الیکٹرانک موڈ کے ذریعے اہل حصص یافتگان کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں ادا کی جائے گی۔

تمام حصص یافتگان سے گزارش ہے کہ وہ اپنے بینک مینڈیٹ کی تفصیلات مندرجہ (i) اکاؤنٹ کا ٹائٹل (ii) اکاؤنٹ نمبر (iii) IBAN نمبر (iv) بینک کا نام (v) برانچ کا نام، کوڈ اور پتہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز ایف ڈی رجسٹرار سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو فراہم کر دیں۔ شراکت داروں/ سنٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان (CDC) کے ساتھ حصص رکھنے والے شیئر ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ متعلقہ شرکاء/ سی ڈی سی کو مذکورہ بالا بینک مینڈیٹ کی تفصیلات فراہم کر دیں۔

یکم جولائی 2020ء سے نافذ فنانس ایکٹ مجریہ 2020 کے مطابق، انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی دفعہ 150 کے تحت انکم ٹیکس کی کٹوتی کی شرح انکم ٹیکس ریٹرن نان فائلر کو منافع کی ادائیگی کیلئے 30 فیصد اور انکم ٹیکس ریٹرن فائل کرنے والے کیلئے 15 فیصد ہے، فائلرز کی فہرست ایف بی آر کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔ لہٰذا ممبران کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ 14 اکتوبر 2021 تک اپنی ٹیکس فائلر کی حیثیت اپ ڈیٹ کر لیں۔

8- مالیاتی بیانات اور نوٹس بذریعہ ای میل ترسیل:

نوٹیفکیشن بحوالہ ایس آر او 2017/(1)787 بتاریخ 08 ستمبر 2014ء کے مطابق، SECP کمپنی کے ممبران کو سالانہ مالیاتی گوشوارے اور نوٹسز بذریعہ الیکٹرانک میل سسٹم (ای میل) وصول کرنے کی ہدایت کی ہے۔ ہم اپنے ممران جو مستقبل میں کمپنی کے سالانہ مالیاتی گوشوارے اور نوٹسز بذریعہ ای میل وصول کرنے کے متمنی ہیں کو یہ سہولت پیش کرتے ہوئے خوشی محسوس کرتے ہیں۔ اس سلسلے میں ممبران سے درخواست ہے کہ headoffice@pslpet.com پر ای میل کے ذریعے اپنی رضامندی فراہم کریں۔ مزید یہ کہ یہ ممبران کی ذمہ داری ہے کہ اپنے رجسٹرڈ ای میل ایڈریس میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں ہمارے رجسٹرار کو بروقت مطلع کریں۔

9- غیر ادا شدہ حصص اور غیر دعوی شدہ منافع منقسمہ:

حصص یافتگان جنہوں نے تاحال اپنے منافع منقسمہ/ فزیکل شیئرز وصول نہیں کیے ہیں ان سے گذارش ہے کہ وہ ہمارے شیئر رجسٹرار سے فوری طور پر رابطہ کریں تاکہ اپنے غیر دعوی شدہ منافع منقسمہ یا فزیکل حصص کے بارے میں معلومات حاصل کر سکیں۔

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 134 سے متعلق خصوصی امور سے متعلق ٹھوس شواہد کا بیانیہ

ریزروز کی سرمایہ کاری کے ذریعے بونس حصص کا اجراء:

بورڈ نے مورخہ 6 ستمبر 2021 کو منعقد ہونے والے اپنے اجلاس میں کمپنی کے شیئر پریمیم میں سے 84,060,000 روپے کی رقم کی سرمایہ کاری سے اراکین کے پاس موجود ہر دس حصص کے لیے ایک حصص کے تناسب سے 10 فیصد کی شرح سے بونس شیئر جاری کرنے کی سفارش کی ہے۔ ڈائریکٹرز کا خیال ہے کہ کمپنی کی مالیاتی پوزیشن اور اس کے ریزروز بڑی سرمایہ کاری کا جواز فراہم کرتے ہیں۔

ڈائریکٹرز اس کاروبار میں صرف اپنے منافع اور بونس حصص کے حق میں بطور حصص یافتگان اور ان کے رشتہ دار جو کہ کمپنی کے حصص یافتگان بھی ہیں دلچسپی رکھتے ہیں۔

Pakistan Synthetics Limited

FORM OF PROXY

THIRTY SIXTH ANNUAL GENERAL MEETING

I/We ____

of ____

being a member(s) of Pakistan Synthetics Limited holding ______________________

Ordinary Shares hereby appoint ______________________________

of ______________________ or failing him/her ______________________

of __________________ who is / are also member(s) of Pakistan Synthetics Limited as my / our proxy in my / our absence to attend and vote for me / us and on my / our behalf at Thirty Sixth Annual General Meeting of the Company to be held on 22 October 2021 and / or any adjournment thereof.

As witness my/our hand/seal this ______________ day of ____________________ 2021

Signed by the said ______________________________________

in the presence of 1. ______________________________________

2. ______________________________________

Please Quote Folio # /
Participant ID# & A/c#

Signature on
Revenue Stamp
of Appropriate value

The signature should agree with the specimen registered with the Company.

IMPORTANT

1. This Proxy Form, duly completed and signed must be received at the Registered Office of the Company at Office # 1504, 15th Floor, Emerald Tower, Clifton Block 5, Karachi. not less than 48 hours before the time of holding the meeting.

2. No person shall act as proxy unless he himself is a member of the Company except that a corporation may appoint a person who is not a member.

3. If a member appoints more than one proxy and more than one instruments of proxy are deposited by a member with the Company, all such instruments of proxy shall be rendered invalid.

FOR CDC ACCOUNT HOLDERS/CORPORATE ENTITIES:

In addition to the above the following requirements have to be met:

1. The Proxy Form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the Form.

2. Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the Proxy Form.