

---

# **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

Karachi  
Dated: September 29, 2021

---

**MUHAMMAD IMRAN**  
**COMPANY SECRETARY**

headoffice@pslpet.com پر ای میل لے کر دے رہے ہیں۔ جی جی سے رجوع کر سکتے ہیں۔ جی جی کو اس اور پرا کی فارم بی ایف کا پی ای ای میل کے ذریعے صرف ان ممبران کو فراہم کرے گی جو تحریری طور پر درخواست دیں گے اور اپنے ای میل ایڈریس کھینچی کے شیئر رجسٹرار ایف ڈی رجسٹرار کو فراہم کریں گے۔

4۔ اجلاس عام میں شرکت:

○ اجلاس میں شرکت اور رائے دہی کا اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کیلئے دوسرے ممبر کو اپنا پری وکی مقرر کر سکتا ہے۔ ووٹ بڑا ست خود یا پری وکی یا اٹارنی یا ایگسٹا ہے اور کارپوریشن کی صورت میں مجاز نمائندے کے ذریعے رائے دہی ہو سکتی ہے۔

○ پری وکی کی تقرری کی دستاویز مطابق منسلک فارم 36 ویں سالانا اجلاس عام کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کھینچی کے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہونا چاہئے۔

○ کارپوریشن اور اس کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پورا آف اٹارنی مدعا مزید دے دیکھنا کا نمونہ (اگر پہلے فراہم نہ کئے گئے ہوں) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

5۔ سچے میں تبدیلی:

حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ اگر ان کے سچے اور رابطہ نمبروں میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں ہمارے شیئر رجسٹرار سمیرا ایف ڈی رجسٹرار سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو ذریعہ اطلاع کریں۔

6۔ CNIC کی تصحیح اور ڈی:

مناقصہ پیش 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 سمیرا ایف ڈی رجسٹرار سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو ارسال کریں۔ درست CNIC کاپی کی عدم فراہمی کی صورت میں کھینچی SECP کے ایس آر او نمبر 2012 (1) 831 (1) تاریخ 05 جون 2012ء کی ایس ایس کر سکتے ہیں اور اس وجہ سے SECP کے 13 جولائی 2013ء ک آرڈر کے تحت ایسے حصص یافتگان کے منافع منقسمہ کی ادائیگی کو روکنے کی پابندی ہوگی۔ حصص یافتگان کو CNIC کے ہر ادائیغے متعلقہ فولیہ نمبر اور کھینچی 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 ہاؤسنگ اکاؤنٹ میں ادا کی جائے گی۔

تمام حصص یافتگان سے گزارش ہے کہ وہ اپنے بینک منیٹرنگ کی تفصیلات مندرجہ (i) اکاؤنٹ کا نمبر (ii) اکاؤنٹ نمبر (iii) IBAN نمبر (iv) بینک کا نام (v) برانچ کا نام، نوڈ اور پینے کھینچی کے شیئر رجسٹرار سمیرا ایف ڈی رجسٹرار سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو فراہم کریں۔ شرائط واروں/سٹرنل ڈائریکٹرز کی آف پاکستان (CDC) کے ساتھ حصص رکھنے والے شیئرز ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ متعلقہ شرکاء/اسی ڈی سی کو نوڈوں والا بینک منیٹرنگ کی تفصیلات فراہم کریں۔

پچھلے جولائی 2020ء سے نافذ ٹرانزیکٹ مجریہ 2020 کے مطابق، ایگسٹا آرڈیننس 2001 کی دفعہ 150 کے تحت انکم ٹیکس کی کوئی ہی شرح ٹیکس ریٹرن ان ٹیکس کرنا کی ادائیگی کیلئے 30 فیصد اور ٹیکس ریٹرن ٹیکس کرنے والے کیلئے 15 فیصد ہے، فائزر کی فرسٹ ایف ڈی آر کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔ ایڈامبران کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ 14 اکتوبر 2021 تک اپنی ٹیکس فائلنگ کی حیثیت اپ ڈیٹ کر لیں۔

8۔ مالیاتی مانات اور ڈومیسٹک ریویو کی سٹیل:

نوٹیفیکیشن جو الرائیس آر او 2017 (1) 787 تاریخ 08 ستمبر 2014ء کے مطابق SECP کھینچی کے ممبران کو سالانہ مالیاتی گوشوارے اور نوٹس بڑھانے، ایگسٹا ایکٹ سٹیل (ای میل) وصول کرنے کی ہدایت کی ہے۔ ہم اپنے ممبران جو مستقل ہیں کھینچی کے سالانہ مالیاتی گوشوارے اور نوٹس بڑھانے کی ای میل وصول کرنے کے ضمنی ہیں کو یہ ہدایت پیش کرتے ہوئے فونٹی حصص کرتے ہیں۔ اس سلسلے میں ممبران سے درخواست ہے کہ headoffice@pslpet.com پر ای میل کے ذریعے اپنی شناختی 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 رجسٹرڈ شدہ منافع منقسمہ:

حصص یافتگان جنہوں نے تاحال اپنے منافع منقسمہ آرڈیننس وصول نہیں کیے ہیں ان سے گزارش ہے کہ وہ ہمارے شیئر رجسٹرار سے فوری طور پر رابطہ کریں تاکہ اپنے غیر رجسٹرڈ منافع منقسمہ یا فونیکس حصص کے بارے میں معلومات حاصل کر سکیں۔

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 134 سے متعلق مخصوص امور سے متعلق فونیکس خواہد کاپیائیہ

ریزروڈ کی سرمایہ کاری کے ذریعے پانچ حصص کا اجراء:

بورڈ نے مورخہ 6 ستمبر 2021 کو متفقہ طور پر رائے دہی کے اجلاس میں کھینچی کے شیئر پری میج میں سے 84,060,000 روپے کی رقم کی سرمایہ کاری سے ادا کین کے پاس موجود ہر حصص کے لیے ایک حصص کے تناسب سے 10 فیصد کی شرح سے پانچ شیئر جاری کرنے کی سفارش کی ہے۔ ڈائریکٹرز کا خیال ہے کہ کھینچی کی مالیاتی پوزیشن اور اس کے ریزرو بڑی سرمایہ کاری کا جائز فراہم کرتے ہیں۔

ڈائریکٹرز اس کا وہاں نہیں صرف اپنے منافع اور پانچ حصص کے متن میں بلکہ حصص یافتگان اور ان کے رجسٹرار کو کھینچی کے حصص یافتگان بھی ہیں دیکھیں سکتے ہیں۔

---

# 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](mailto:info@fdregistrar.com) and copy to [headoffice@pslpet.com](mailto: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.

---

# Pakistan Synthetics Limited

## NOTICE OF ANNUAL GENERAL 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](mailto: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](mailto: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.

---

# 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
---

#### 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.

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

#### 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.