

Service Industries Textiles Limited

Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 60th Annual General Meeting of the Shareholders of Service Industries Textiles Limited will be held on 28th October, 2021 at 09:30 hours at Registered Office 38, Empress Road, Lahore to transact the following business:

Ordinary Business:-

1. To confirm the minutes of the 59th Annual General Meeting held on October 28, 2020.
2. To consider, approve and adopt Annual Audited Accounts of the Company together with the Directors' and Auditors' Reports for the year ended June 30, 2021.
3. To appoint Statutory Auditors of the Company for the year ending June 30, 2022 and to fix their remuneration. The retiring auditors M/s Crowe Hussain Chaudhury & Co. Chartered Accountants, being eligible, have offered themselves for reappointment.
4. To consider and approve payment of final cash dividend of one rupee per share (10%) for the year ended June 30, 2021, as recommended by the Board of Directors.

Other Business:-

5. To transact any other business with permission of the Chair.

Lahore

October 06, 2021

Notes:

BY ORDER OF THE BOARD
(Usman Khalid)
Company Secretary

1. BOOK CLOSURE

The share transfer books of the Company will remain closed from 21.10.2021 to 28.10.2021 (both days inclusive). Transfers received in order at the Company's Share Registrar, M/s Corplink (Pvt.) Limited, Wings Arcade, 1-K Commercial, Model Town, Lahore, upto the close of business on 20.10.2021 will be considered in time for the purpose of attending the meeting / entitlement for the payment of cash dividend.

2. FOR APPOINTING PROXIES

A member entitled to attend and vote at the above meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote on his behalf at the meeting. The instrument of the proxy duly executed in accordance with the Articles of Association of the Company must be received at the Registered office of the Company not less than 48 hours before the time of holding of the meeting.

3. FOR ATTENDING MEETING

Any individual Beneficial Owner of CDC, entitled to attend and vote at this meeting, must bring his/her original CNIC or Passport, Account and participant's I.D numbers, to prove his/her identity, and in case of proxy must enclose and attested copy of his/her CNIC or Passport. Representatives of corporate members should bring the usual documents required for such purpose. The account/sub account holders of CDC will further have to follow the guidelines as laid down in Circular No. 1 of 2000 dated January 26, 2000 issued by Securities Exchange Commission of Pakistan.

4. MEASURES TAKEN OWING TO PREVAILING SITUATION OF COVID 19 PANDEMIC

To ensure the safety and well-being of all the Members keeping in view of the prevailing situation due to COVID 19 pandemic and pursuant to the guidelines issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan, vide its Circular No. 04 of 2021 dated February 15, 2021, members interested in attending the AGM through ZOOM are requested to get themselves registered by sending an email at least 48 hours prior to the date of the meeting at info@prime-service.com by providing the following details:

Name	CNIC No.	Folio/CDC A/c No.	Cell No.	Email Address

Login facility will be opened thirty minutes before the meeting time to enable the participants to join the meeting after the identification process. Members will be able to login and participate in the Annual General Meeting proceedings through their devices after completing all the formalities required for the identification and verification.

5. 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 10 days before the general meeting. If the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to the date of meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city. The Company will intimate members regarding venue of video conference facility at least 5 days before the date of general meeting alongwith complete information necessary to enable them to access such facility.

I/We _____, being a member of Service Industries Textiles Limited, holder of _____ Ordinary shares as per Register Folio / CDC account No. _____, opt for video conference facility at _____ hereby

Signature of Member

6. POSTAL BALLOT

Members can exercise their right to demand a poll subject to meeting requirements of Sections 143-145 of the Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations 2018.

7. CNIC/NTN NUMBER & IBAN ON ELECTRONIC DIVIDEND (MANDATORY)

As per SRO 831(1)/2012 dated July 5, 2012 and other relevant rules, the electronic dividend should also bear the CNIC number of the registered shareholder or the authorized person, except in case of minor(s) and corporate shareholder(s). Therefore all shareholders who had not yet submitted the valid copies of CNIC, NTN certificate(s) and IBAN are requested to send the same to the Share Registrar. Shareholders of the company who holds shares in scrip-less form on Central Depository Company of Pakistan Ltd. (CDC) are requested to update their IBAN details directly to their CDC participant (brokers)/CDC Investor Account Services.

8. E-DIVIDEND (MANDATORY)

In Accordance with SECP Circular No.18 of 2017 dated August 1, 2017 and the instruction related to distribution of dividend indicated in Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017 and section 242 of the Companies Act 2017, all listed companies are required to ensure that with effect from November 1, 2017, the cash dividend shall be paid through electronic mode only. Therefore, shareholders are requested to provided the details of their bank mandate specifying:

(i) Title of account, (ii) International Bank Account No. (IBAN) 24 digits, (iii) Bank Name, (iv) Branch Address to the Company's Share Registrar: M/s Corplink (Pvt.) Limited, Wings Arcade, 1-K Commercial, Model Town, Lahore. Please note that as Section 243 (30) of the Companies Act, 2017, listed companies are entitled to withhold payment of dividend, if necessary information is not provided by the shareholder.

For the convenience of shareholders e-Dividend mandate Form is available on Company's website: www.sitl.com.pk

9. DEDUCTION OF INCOME TAX U/S 150 OF THE INCOMETAX ORDINANCE.

Shareholders whose names are not appearing in the Active Taxpayers List (ATL) are advised to immediately make necessary arrangement to make them active. Otherwise, tax on their cash dividend will be deducted, as per rules. Further, according to clarification received from 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, in case of joint accounts. In this regard, all shareholding having joint accounts shall provide shareholding proportion in respect of shares held by them to our Share Registrar in writing. In case of no proportion, it will be assumed that the shares are equally held by the principal shareholder and joint-holder(s).

10. CONVERSION OF SHARES TO SCRIP LESS FORM DEDUCTION OF INCOME TAX U/S 150 OF THE INCOMETAX ORDINANCE.

As per Section 72(2) of the Companies Act, 2017, every existing company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by SECP, within a period not exceeding four (4) years from the commencement of the Act, i.e., May 30, 2017. Those Shareholders having physical shareholding are encouraged to open a CDC Sub — Account with any Broker or Investor Account directly with CDC to place their physical shares into scrip less form. This will facilitate them in many ways, including safe custody and sale of shares, any time they want, as the trading of physical shares is not permitted as per existing regulations of the Pakistan Stock Exchange Limited.

11. AVAILABILITY OF ANNUAL AUDITED FINANCIAL STATEMENT

IN ACCORDANCE WITH THE PROVISION OF Section 223 and 237 of the Companies Act, 2017, the audited financial statements of the Company for the year, which ended on June 30, 2021 are available on the Company's website: www.sitl.com.pk

12. CHANGE OF ADDRESS

Shareholders are requested to notify the change of their addresses, if any, to our Share Registrar M/s Corplink (Pvt.) Limited, Wings Arcade, 1-K Commercial, Model Town, Lahore. Tele No. 042-35839182, 042-35916714-19.

سروس انڈسٹریز ٹیکسٹائلز لمیٹڈ

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

ہماری ذمہ داری ہے کہ سروس انڈسٹریز ٹیکسٹائلز لمیٹڈ کے ممبران کا 60 واں سالانہ اجلاس عام 28 اکتوبر 2021 کو بوقت 9:30 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس واقع لاہور میں روڈ، لاہور میں درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

عمومی امور:

- 28 اکتوبر 2020 کو ہونے والے 59 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔
- 30 جون 2021 کو منتخب مالی سال کے مالی گوشوارے اور ان پر ڈائریکٹرز و آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی اور منظوری۔
- 30 جون 2021 کو قلم ہونے والے مالی سال کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کیلئے صلہ خدمت کا تعین۔ ریٹائر ہونے والے آڈیٹر میسرز ڈیو جین چوہدری اینڈ کمپنی پارٹنرز کا وٹنس نے اہلیت کی بنیاد پر اپنی خدمات دوبارہ تقرری کیلئے پیش کر رہے ہیں۔
- 10% کیش ڈیویڈنڈ کی ادائیگی یعنی شیئرز ہولڈرز کو -/Rs.1 روپے فی شیئر کیلئے بورڈ کی سفارشات پر غور کرنا اور منظوری دینا۔ دیگر امور
- صدر اجلاس کی اجازت سے کمپنی کے کسی اور کارروائی کی انجام دہی۔

حسب احکم پورڈ
عثمان خالد
کمپنی سیکرٹری

لاہور
06 اکتوبر 2021ء

نوٹ:

- کمپنی شیئرز ٹرانسفر بکس 21 اکتوبر 2021ء 28 اکتوبر 2021ء (بشمول ہر دو ایام) بند رہیں گی۔ 20 اکتوبر کے کاروباری اوقات ختم ہونے سے پہلے شیئرز رجسٹر کارپ لنک، ونگ آر کیڈ، 1-K کمرشل ماڈل ٹاؤن، لاہور کو موصول ہونے والی ٹرانسفرز کو بروقت سمجھا جائے گا۔
- کوئی بھی ممبر جو اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا ارادہ رکھتا ہے وہ اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کیلئے کسی دوسرے ممبر کو بطور اپنا پراسی حق کر سکتا ہے۔ ووٹ ذاتی طور پر پراسی کے ذریعہ یا ثالثی کی طرف سے اور کارپوریشن کی صورت میں مقرر کردہ نمائندے کی طرف سے دی جاسکتی ہے۔ پراسی کی تقرری کیلئے جاری کی گئی دستاویز، پاور آف اٹارنی یا کسی اور ثالثی کی مصدقہ نقول کے ساتھ کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں کم از کم 48 گھنٹے قبل جمع کروائی جانی چاہئے۔
- سی ڈی سی کے انفرادی مالک جو اس اجلاس میں شرکت کے اور ووٹ ڈالنے کے اہل ہیں اپنی شناخت کیلئے اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ، اکاؤنٹ اور شناختی شناختی کارڈ ساتھ لائیں اور پراسی کی صورت میں اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقل منسلک کریں۔ کارپوریشن ممبران کو اس مقصد کیلئے معمول کے مطابق دستاویزات پیش کرنی ہوں گی۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ اسب اکاؤنٹ ہولڈرز کو سکورٹی ایجنسی کمیشن آف پاکستان کے 26 جنوری 2000 جاری کردہ ہدایات کی مزید پیروی کرنا ہوگی۔
- سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے اپنے جاری کردہ سرکلر 4 بتاریخ 15 فروری 2021 میں وضاحت کی ہے کہ کو روٹا وائرس سے متعلقہ ہنگامی اور مشکلات کے پیش نظر شیئرز ہولڈرز سالانہ اجلاس میں ZOOM کے تحت شرکت کرنا چاہتے ہیں برائے مہربانی اجلاس منعقد ہونے سے 48 گھنٹے پہلے اس ای میل info@prime-service.com پر مندرجہ ذیل معلومات دے کر رجسٹرڈ کروائیں۔

- نام نمبر 2- شناختی کارڈ نمبر 3- فلیو ای ڈی سی اکاؤنٹ نمبر 4- موبائل نمبر 5- ای میل ایڈرس
- اجلاس سے آدھ گھنٹہ پہلے لاگ ان کی سہولت کو کھول دیا جائے گا۔ اور ممبران تمام ضروری سی آر ڈی ایچ کارروائی کے بعد اپنی ڈیویڈنڈس کے ذریعے سے اس میں شمولیت کر سکیں گے۔
- ڈیویڈنڈس کی سہولت کے لیے رضامندی:
- کمپنیز ایکٹ 2017 کی تین (2) 132 کے مطابق شیئرز ہولڈرز 60 ویں سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے لئے ڈیویڈنڈس کی سہولت حاصل کر سکتے ہیں۔ بشرطیکہ کمپنی کو اجلاس کے انعقاد سے کم از کم سات دن قبل 10 فیصد سے زائد شیئرز ہولڈنگ کے حامل شیئرز ہولڈنگ سے رضامندی حاصل ہو، براہ کرم نیچے دیا گیا فارم پر کر کے اس کی دستخط شدہ کاپی کمپنی سیکرٹری سروس انڈسٹریز ٹیکسٹائلز لمیٹڈ، 38- ایپریس روڈ، لاہور یا دستخط شدہ فارم info@prime-service.com پر ای میل کریں۔
- میں اہم (شہر کا نام)
- تحت حال عمومی شیئرز برطانیہ رجسٹرڈ نمبر ای سی ڈی سی ڈی اکاؤنٹ نمبر بمقام میں ڈیویڈنڈس کی سہولت کا انتخاب کرتا ہوں کرتی ہوں کرتے ہیں۔

- تمام وہ شیئرز ہولڈرز جنہوں نے اپنی کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ اور NTN سرٹیفکیٹ کی باضابطہ نقول جمع نہیں کروائیں، سے درخواست ہے کہ وہ متعلقہ کاپیاں شیئرز رجسٹر کارپوریشن کو ارسال کر دیں۔ کمپنی کے شیئرز ہولڈرز جو سنٹرل ڈیپازٹری ہنٹی آف پاکستان لمیٹڈ (CDC) کے ذریعے سکرپٹس فارم میں شیئرز رکھتے ہیں سے درخواست ہے کہ وہ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ اور NTN سرٹیفکیٹ کی باضابطہ نقول براہ راست اپنے بروکر (CDC) کو اسلٹ اکاؤنٹ سروسز کو ارسال کریں۔
- جیسا کہ پہلے بھی درج فوق مطلع کیا جا چکا ہے، سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کے نوٹیفکیشن SRO 275(1)/2016 مورخہ 31 مارچ 2016ء مع نوٹیفکیشن SRO 19(1)/2014 مورخہ 10 جنوری 2014ء اور نوٹیفکیشن SRO 831(1)/2012 مورخہ 5 جولائی 2012ء کی شرط کے مطابق ڈیویڈنڈ وارنٹ (س) پر رجسٹرڈ شیئرز ہولڈرز یا مجاز افراد کو قومی شناختی کارڈ (CNIC) نمبر ہونا لازمی ہے سوائے تاباں یا کارپوریشن شیئرز ہولڈرز ہونے کے۔ اب کے بعد ڈیویڈنڈ وارنٹ کا اجرا شیئرز ہولڈرز کے CNIC (انفرادی ہونے کی صورت میں) یا NTN (کارپوریشن ہونے کی صورت میں) جمع کرانے سے شرط ہے۔
- ڈیویڈنڈ ہولڈنگ ٹیکس (لازمی):

- فنانس ایکٹ 2019 کے پروویژن کی رو سے ڈیویڈنڈ کی رقم سے ایکس آر ڈیٹس 2001 کے مطابق مندرجہ ذیل شرح سے کی جائے گی۔
- (a) ایکس آر ڈیٹس ریٹرنز فاکٹرز کیلئے = 15% (b) ایکس آر ڈیٹس ریٹرنز فاکٹرز کے لئے = 30%
- شیئرز ہولڈرز جو فاکٹرز میں مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ یہ اطمینان کر لیں کہ ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کے وقت ان کے الف بی آر ڈی ویب سائٹ پر فراہم کردہ ایکٹیوٹیکس میسر لسٹ (ATL) میں شامل ہیں۔ بصورت دیگر انہیں نان فائل تصور کیا جائے گا اور ان کے کیش ڈیویڈنڈ کی کوئی 15% کی بجائے 30% کی شرح سے کی جائے گی۔
- فیڈریل شیئرز ڈیویڈنڈس اکاؤنٹ میں جمع کرنا:
- کمپنیز ایکٹ 2017 کے مطابق ہر موجودہ منڈی کو اپنے فیڈریل شیئرز ڈیویڈنڈس کے ساتھ اس انداز میں تبدیل کرنے کی ضرورت ہوگی جو کہ مخصوص ہواور کمیشن کی طرف سے مطلع کردہ تاریخ سے چار سال سے زیادہ مدت سے کمپنی 30 مئی 2017 کے ایکٹ کے آغاز سے۔ فیڈریل شیئرز ہولڈنگ رکھنے والے شیئرز ہولڈرز کو حوصلہ دیا جاتا ہے کہ وہ کسی بھی بروکر یا انویسٹر اکاؤنٹ کے ساتھ سی ڈی سی کے ذیلی اکاؤنٹس کو لیں تاکہ ان کے فیڈریل شیئرز سکرپٹس کی شکل میں ہوں، اس سے انہیں کسی طریقوں کی سہولت ملے گی بشمول جب چاہیں شیئرز کی تحویل اور فروخت۔
- PSX کے مطابق فیڈریل شیئرز کی تجارت کی اجازت نہیں ہے۔
- ڈیویڈنڈ منڈیٹ:

- کمپنیز ایکٹ 2017 (ایکٹ) کے سیکشن 242 کے پروویژن کے مطابق کسی منڈی کی جانب سے اعلان کردہ ڈیویڈنڈ صرف الیکٹرونک ذریعے سے براہ راست اہل شیئرز ہولڈرز کے مقرر کردہ بینک اکاؤنٹ میں بھیجا نہیں جائیں۔ مزید ایس ای سی پی نے سرکلر نمبر 18/2017 مورخہ 18 اگست 2017 کے ذریعے کمپنیز کو ہدایت کی ہے کہ اپنے شیئرز ہولڈرز کی الیکٹرونک ڈیویڈنڈ ڈیویڈنڈ منڈیٹ کے حصول کی ہدایت کریں۔ اس لیے شیئرز ہولڈرز کو درخواست کی جاتی ہے کہ وہ بینک منڈیٹ کی مندرجہ ذیل تفصیل
- 1- اکاؤنٹ نمبر
- 2- IBAN نمبر (24 ہندسے)
- 3- بینک کا نام
- 4- برانچ کا پتہ
- کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن 223 اور 237 کے مطابق کمپنی کے ویب سائٹ www.siti.com.pk پر ڈیویڈنڈ منڈیٹ کمپنی کی ویب سائٹ 243(30) کے مطابق کمپنی ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کو ہوں گی۔
- شیئرز ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اپنے ایڈرس میں تبدیلی کی صورت میں شیئرز رجسٹر کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ، بکسر آر کیڈ، 1-K کمرشل ماڈل ٹاؤن، لاہور کو مطلع کریں۔
- فون نمبر: 35916719، 35939182، 35869037 کو اطلاع کریں۔