SHAHTAJ TEXTILE

NO. ACCTTS/16

6th October, 2023

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 27th October, 2023, 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

Shahtaj Textile Limited
Head Office: 19 Dockyard Road, West Wharf, P.O. Box 4766, Karachi-74000, Pakistan.
Tel: (92-21) 32313934-8, 32312834, 32310973, 32205723, 32314468
Registered Office: 27-C, Abdalian Cooperative Housing Society, Lahore-54570, Pakistan.
Tel: (92-42) 35301596-97, 35313891-92, Fax: (92-42) 35301594 E-mail: jamilbutt@shahtaj.com
Factory: 46 K.M. Lahore/Multan Road, Chunian Industrial Estate, Bhai Pheru.
Tel:(92-49) 4540429-32, 4540133, 4540232, 4540234 Fax:(92-49) 4540031
Marketing Office: 27-C, Abdalian Cooperative Housing Society, Lahore-54570, Pakistan.
Tel: (92-42) 35301596-97, 35313891-92, Fax: (92-42) 35301594
E-mail: marketing@shahtaj.com **Website:** www.shahtaj.com

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 34th Annual General Meeting of the Company will be held on Friday, the 27th October, 2023, at 11:30 AM at PC Hotel, Shahrah-e-Quaid-e-Azam, Lahore to transact the following ordinary business:

1. To confirm the minutes of last Annual General Meeting held on 28th October, 2022.
2. To consider and adopt audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2023 together with Auditors' and Directors' Reports thereon.
3. To approve a cash Dividend @ 65% i.e. Rs.6.50/- per share for the year ended June 30, 2023 as recommended by the Directors.
4. To appoint Auditors of the Company for the year 2023-2024 and to fix their remuneration. The present Auditors M/s. 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 21, 2023

Notes:

1. The share transfer books of the Company will remain closed from 18th October, 2023 to 28th October, 2023, (both days inclusive).
2. 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, together with attested copies of CNICs of the member and proxy.
4. In case of corporate entities, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature and attested copy of CNIC of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.
5. **<u>DEDUCTION OF INCOME TAX</u>**

   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 Certificates 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 / CDC Account No.	Total Shares	Principal Shareholder		Joint Shareholder(s)	
		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. **ATTENDING THE MEETING THROUGH VIDEO LINK**

Shareholders interested in attending the Annual General Meeting (AGM) through video link facility ('Zoom' which can be downloaded from Google Paly or Apple App Store) are requested to get themselves registered with the Company Secretary office at least two (02) working days before the holding date of AGM at jamilbutt@shahtaj.com by providing the following details:

Name of Shareholders	CNIC No.	Folio No.	Cell No.	Email Address

- Upon receipt of the above information from shareholders. The Company will send the login details at their email address.
- On the AGM day, the shareholders will able to login and participate in the AGM proceedings through their smart phone or computer devices from their any convenient location.
- The login facility will be opened thirty (30) minutes before the meeting time to enable the participants to join the meeting after identification and verification process.

8. **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 Shahtaj Textile Limited, holder(s) of ________ ordinary share(s) as per Registered Folio/CDC account No. ______ hereby opt for video conference facility at ____________.

9. **CONVERSION OF PHYSICAL SECURITIES INTO BOOK ENTRY FORM**

As per Section 72 of the Companies Act, 2017 every listed company is required to replace its physical shares with book entry from in a manner as may be specified and from the date notified by the Commission, within a period not exceeding four years from the commencement of the Act, i.e., May 30, 2017. Further, vide its letter dated March 26, 2021, SECP has directed all the listed companies to pursue its shareholder for conversion of their physical securities into book entry form.

In light of the aforementioned directives, the Shareholders having physical shareholding are encouraged to open CDC account with CDS participant/CDC Investor Account Services and convert their existing physical securities into book entry form.

نوٹ:۔اردو رسم الخط کا استعمال کیا جائے۔

LOGO

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

شاہ تاج ٹیکسٹائل لمیٹڈ کے تمام حصص یافتگان کو بذریعہ ہٰذا اطلاع دی جاتی ہے کہ کمپنی کا چونتیسواں سالانہ اجلاس عام 27 اکتوبر 2023ء بروز جمعہ صبح 11:30 بجے پرل کانٹینینٹل ہوٹل، شاہراہ قائداعظم، لاہور میں درج ذیل عام امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

(۱) گزشتہ سالانہ اجلاسِ عام منعقدہ 27 اکتوبر 2022 کی کاروائی کی توثیق۔
(۲) سال مختتمہ 30 جون 2023ء کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ حسابات مع ان پر ڈائیریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور وخوض اور منظوری۔
(۳) ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق سال مختتمہ 30 جون 2023ء کیلئے نقد ڈیویڈنڈ بحساب 65 فیصد یعنی 6 روپے پچاس پیسے فی شیئر کی منظوری۔
(۴) سال 2023-2024ء کیلئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہراہ کا تعین۔موجودہ آڈیٹرز میسرز یوسف عادل، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے اہل ہونے کی بنیاد پر خود کو دوبارہ تقرری کیلئے پیش کیا ہے۔
(۵) صاحب صدر کی اجازت سے کسی دیگر عام امر کی انجام دہی۔

حسب الحکم بورڈ
(جمیل احمد بٹ)
کمپنی سیکریٹری

کراچی: 21 ستمبر 2023ء

نوٹس:

(۱) کمپنی کی منتقلی حصص کی کتب 18 اکتوبر تا 28 اکتوبر 2023ء (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔

(۲) اس سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے خواہشمند شیئرز سرٹیفیکیٹ رکھنے والے حصہ داران یا سینٹرل ڈیپازیٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹیڈ میں کمپنی شیئرز کے اکاؤنٹس اور سب اکاؤنٹس ہولڈرز اپنے اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ دکھا کر اور ان کی نقل فراہم کر کے شریک ہو سکتے ہیں۔

(۳) ایک ممبر جو اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا استحقاق رکھتا ہے، اپنی جگہ کسی دوسرے ممبر کو شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے پراکسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے۔ وہی پراکسیز موثر ہوں گی جو اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں باقاعدہ اسٹیمپ شدہ، دستخط شدہ اور گواہی کے ساتھ بمع شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ کاپی وصول ہو جائیں گی۔

(۴) کارپوریٹ ادارے، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارد / پاور آف اٹارنی بمع کمپنی کے پاس موجود ریکارڈ کے مطابق نمائندہ کے دستخط کا نمونہ مہیا کر کے شامل ہو سکتے ہیں۔ بشرطیکہ یہ میٹنگ سے قبل مہیا نہ کر دیئے ہوں۔

(۵) انکم ٹیکس کی کٹوتی

انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی شق نمبر 150 کے مطابق کمپنیز کے ادا کردہ ڈیویڈنڈ کی رقم پر وِدہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کے لئے مختلف شرحیں مقرر کی گئی ہیں، موجودہ وِدہولڈنگ ٹیکس کی شرح درج ذیل ہے:

(الف) اے ٹی ایل (انکم ٹیکس گوشوارے جمع کروانے والے افراد کی فہرست) میں جن افرا کا نام موجود ہے	15 فیصد
(ب) اے ٹی ایل میں جن افراد کا نام نہیں	30 فیصد

ایسے تمام شیئر ز ہولڈرز جن کے نام فیڈرل بورڈ آف ریونیو (ایف بی آر) کی ویب سائٹ پر موجود ایکٹیو ٹیکس پیئرز لسٹ (اے ٹی ایل) میں باوجود اس حقیقت کے کہ وہ ٹیکس گوشوارے جمع کراتے ہیں موجود نہیں اُنہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اس امر کو یقینی بنائیں کہ ڈیویڈنڈ وارنٹس کے اجراء کی تاریخ سے قبل اُن کے نام اے ٹی ایل میں شامل ہو جائیں بصورت دیگر ڈیویڈنڈ پر ودہولڈنگ کی کٹوتی بجائے 15 فیصد کے 30 فیصد کی جائے گی۔

اسی طرح سی ڈی سی (CDC) اکاؤنٹ کے حامل کارپوریٹ شیئرز ہولڈرز اپنے قومی ٹیکس نمبر کا اندراج متعلقہ پارٹیسپینٹس کے ساتھ کروالیں جبکہ کارپوریٹ فزیکل شیئرز ہولڈرز اپنے قومی ٹیکس سرٹیفکیٹ کی نقل (فوٹو کاپی) کمپنی یا کمپنی کے شیئرز رجسٹرار میسرز جوفس رجسٹرار سروس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو لازماً ارسال کردیں۔

وہ تمام شیئرز ہولڈرز جو قومی ٹیکس نمبر یا قومی ٹیکس سرٹیفکیٹ (این ٹی این) بھیجیں، لازماً حوالہ کے لئے اپنا فولیو نمبر اور کمپنی کا نام تحریر کریں۔

فیڈرل بورڈ آف ریونیو (ایف بی آر) کی وضاحت کے مطابق آرڈیننس کے دوسرے شیڈول کے حصہ چہارم کی کلاز 47B کے تحت ودہولڈنگ ٹیکس سے استثناء کے دعویٰ کے لئے ایک موثر ٹیکس استثناء سرٹیفکیٹ لازمی ہے جو آرڈیننس کی شق نمبر 159 کے تحت جاری شدہ ہو۔ ایسے تمام شیئرز ہولڈرز جن پر اس کا اطلاق ہوتا ہے انہیں چاہیے کہ اپنا موثر ٹیکس استثناء سرٹیفکیٹ ہمارے رجسٹرار کو مہیا کریں بصورت دیگر ٹیکس کی کٹوتی شق 150 میں بیان کردہ شرح کے مطابق کی جائے گی۔

ایسے شیئرز ہولڈرز کے لئے جو ایف بی آر کی جاری کردہ وضاحت کے مطابق مشترکہ شیئرز کے حامل ہوں، ودہولڈنگ ٹیکس کا تعین پرنسپل شیئر ہولڈر اور دیگر مشترکہ شیئرز ہولڈرز کے گوشوارے جمع کروانے / جمع نہ کروانے کی الگ الگ حیثیت اور ان کی انفرادی شیئرز ہولڈنگ کے تناسب کی بنیاد پر کیا جائے گا۔ لہذا ایسے تمام شیئرز ہولڈرز کا جو شیئرز کے مشترکہ حامل ہیں، کمپنی کے رجسٹرار کو تحریری طور پر درج ذیل نمونہ کے مطابق شیئر ہولڈنگ کا تناسب فراہم کردیں:

فولیو نمبر/CDC	کل شیئرز کی تعداد	پرنسپل حصص داران		مشترکہ حصص داران	
اکاؤنٹ نمبر		نام اور شناختی کارڈ نمبر	حصص کا تناسب (تعداد حصص)	نام اور شناختی کارڈ نمبر	حصص کا تناسب (تعداد حصص)

(۶) **ڈیویڈنڈ کے الیکٹرونک ٹرانسفر کا مینڈیٹ**

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے لسٹیڈ کمپنیوں کے لئے کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 کے تحت الیکٹرونک ڈیویڈنڈ مینڈیٹ کے ضوابط (ریگولیشنز) جاری کئے ہیں جس کے مطابق تمام لسٹیڈ کمپنیوں کے لئے ضروری ہے کہ نقد ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کی صورت میں لازماً حقدار حصص داران کے مہیا کردہ بنک اکاؤنٹ میں براہِ راست بذریعہ الیکٹرونک ٹرانسفر ادا کیا جائے گا۔

مندرجہ بالا ہدایت کی روشنی میں حصص داران سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنے بنک اکاؤنٹ کی درج ذیل تفصیلات مہیا کریں:

ٹائیٹل آف اکاؤنٹ، اکاؤنٹ نمبر، بنک کا نام، برانچ کا نام اور کوڈ، آئی بی اے این نمبر

فزیکل حصص دار ہونے کی صورت میں برائے مہربانی اپنے دستخط کے ساتھ درج بالا معلومات بمع قومی شناختی کارڈ کی فوٹو کاپی کے کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز جوفس رجسٹرار سروس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو مہیا کردیں۔

اگر آپ کا اکاؤنٹ CDC کے زیرِ انتظام ہے تو الیکٹرونک مینڈیٹ فارم براہِ راست لازماً بروکر شریک اکاؤنٹ / CDC میں جمع کروائیں۔

ان معلومات کے نہ ملنے کی صورت میں کمپنی کے لئے ایسے حصہ داران کو ڈیویڈنڈ کی ادائیگی ممکن نہ ہوگی۔

(۷) **ویڈیو لنک کے ذریعے میٹنگ میں شرکت کرنا**

ویڈیو لنک کی سہولت 'زوم' (جسے گوگل پلے اسٹور یا ایپل ایپ اسٹور سے ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے) کے ذریعے سالانہ جنرل میٹنگ (AGM) میں شرکت کرنے میں دلچسپی رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ AGM کے انعقاد کی تاریخ سے کم از کم دو (02) کام کے دنوں سے پہلے کمپنی سیکریٹری کے دفتر میں jamilbutt@shahtaj.com پر درج ذیل تفصیلات فراہم کر کے اپنا اندراج کرائیں۔

حصص دار کا نام	شناختی کارڈ نمبر	فولیو نمبر	موبائل فون نمبر	ای میل ایڈریس

۔ حصص یافتگان سے اوپر کی معلومات کی وصولی پر۔ کمپنی لاگ ان کی تفصیلات دئے گئے ای میل پتے پر بھیجے گی۔

۔ سالانہ اجلاس عام والے دن، حصص یافتگان اپنے اسمارٹ فون یا کمپیوٹر ڈیوائز کے ذریعہ لاگ ان کر کے AGM کی کاروائی میں حصہ لے سکیں گے۔

۔ لاگ ان کی سہولت میٹنگ کے وقت سے تیس (30) منٹ پہلے کھول دی جائے گی۔ تاکہ شرکاء کو شناخت اور تصدیق کے عمل کے بعد میٹنگ میں شامل ہو سکیں۔

(۸) **<u>ویڈیو کانفرنس کی سہولت کی اجازت:</u>**

اس سالانہ اجلاس عام کے لئے مندرجہ ذیل شرائط کے تحت حصص یافتگان ویڈیو کانفرنسگ کی سہولت حاصل کر سکتے ہیں۔
اگر کمپنی کو میٹنگ سے کم از کم دس دن پہلے ویڈیو کانفرنسگ کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے لئے ایک ہی جغرافیائی مقام پر رہائش پذیر مجموعی طور پر دس فیصد یا اس سے زائد حصص رکھنے والے ممبران کی درج ذیل نمونہ کے مطابق رضامندی حاصل ہو تو کمپنی اس شہر میں ویڈیو کانفرنسگ کا انتظام کرے گی بشرطیکہ وہاں ایسی سہولت دستیاب ہو۔ کمپنی ممبران کو اجلاس عام کی تاریخ سے 7 دن قبل ویڈیو کانفرنسگ کے مقام اور ان دیگر تفصیلات سے آگاہ کرے گی جس سے وہ اس سہولت تک رسائی کر سکیں گے۔

میں /ہم ____________ سکنہ ____________________________ بحثیت ممبر شاہ تاج ٹیکسٹائل لمیٹیڈ، حامل ____________ عام حصص بمطابق رجسٹرڈ فولیو /CDC اکاؤنٹ نمبر ________________ اس درخواست سے بمقام ________ شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتخاب کرتا ہوں/ کرتے ہیں۔

(۹) **<u>فزیکل شیئرز سے بک انٹری فارم سسٹم میں شیئرز کی تبدیلی:</u>**

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 72 کے مطابق ہر لسٹڈ کمپنی کے لئے اپنے کاغذی شیئرز کی بک انٹری سسٹم میں منتقلی ضروری ہے، اس ایکٹ پر عملدرآمد کے لئے کمیشن نے چار سال کا وقت دیا تھا جس کا آغاز 30 مئی 2017 سے ہوا۔ مزید یہ کہ سیکیورٹی اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے اپنے 26 مارچ 2021 کے خط کے ذریعے لسٹڈ کمپنیوں کو ہدایت کی ہے کہ وہ اپنے حصص یافتگان کو اُن کے فزیکل شیئرز کی بک انٹری سسٹم میں تبدیلی کی یاددہانی کرائیں۔

مذکورہ بالا ہدایات کی روشنی میں، تمام کاغذی شیئرز رکھنے والے حصص داران کو توجہ دلائی جاتی ہے کہ وہ سی ڈی سی شریک اکاؤنٹ یا سی ڈی سی انوسٹر اکاؤنٹ کھلوا کر اپنے موجودہ کاغذی شیئرز کو بک انٹری سسٹم میں تبدیل کرالیں۔