Rupali

Rupali Polyester Limited

241-242 Upper Mall Scheme, Anand Road, Lahore - 54000, Pakistan

UAN : +92 42 111-RUPALI (787-254)
Tel : +92 42 35713101 - 4
Fax : +92 42 35713095 - 6
E-mail : info@rupaligroup.com
Website: www.rupaligroup.com

RL/CA-KSE/4277
4 October 2018

Form-4

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

Subject: **Notice of Annual General Meeting**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Annual General Meeting to be held on 27 October 2018 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Thanking you.

Yours Sincerely,

S. Ghulam Shabbir Gilani
Company Secretary

Encl: a.a.

Rupali

RUPALI POLYESTER LIMITED

Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the Thirty Eighth Annual General Meeting of Rupali Polyester Limited ("the Company") will be held at Rupali House, 241-242 Upper Mall Scheme, Anand Road, Lahore on Saturday, 27 October 2018 at 9:30 a.m. to transact the following business:

Ordinary Business:

1) To confirm the minutes of Thirty Seventh Annual General Meeting of the Company held on 27 October 2017.

2) To receive, consider and adopt Annual Audited Accounts of the Company together with the Directors and Auditors Reports thereon for the year ended 30 June 2018.

3) To approve payment of final cash dividend @ 10% i.e. Re.1.00 per share for the year ended 30 June 2018 as recommended by the Board of Directors.

4) To elect eight (8) Directors of the Company as per the number fixed by the Board of Directors of the Company under Section 159(1) of the Companies Act, 2017 for a term of three (3) years commencing from 30 October 2018.

The following are the names of retiring Directors, who are eligible for re-election:

1.Mr. Nooruddin Feerasta 2.Mr. Muhammad Rashid Zahir
3.Mr. Muhammad Ali Sayani 4.Mr. Sultan Ali Rajwany
5.Mr. Shehzad Feerasta 6.Mr. Zeeshan Feerasta
7.Mr. Abdul Hayee

5) To appoint Auditors of the Company and to fix their remuneration. The retiring Auditors M/s. Qavi & Co., Chartered Accountants being eligible have offered themselves for reappointment.

Special Business:

6) (a) To approve transactions conducted with associated companies (related parties) for the year ended 30 June 2018 by passing the following special resolution:

"RESOLVED THAT the following transactions conducted with associated companies (related parties) for the year ended 30 June 2018 be and are hereby ratified, approved and confirmed:

Name	Description of Transaction	Amount in Rs. '000		
		Purchase	Sale	Others
Rupafil Limited	Sale/purchase of goods and services	594,124	503,052	-
Rupali Nylon (Pvt.) Limited.	Purchase of goods and services	4,478	-	-
Soneri Bank Limited	Profit on Bank deposits	-	-	919

(b) To authorize Chief Executive Officer of the Company to approve transactions with Related Parties for the year ending 30 June 2019 by passing the following special resolution with or without modification:

"RESOLVED THAT the Chief Executive Officer of the Company be and is hereby authorized to approve the transactions to be conducted with Related Parties on case to case basis during the year ending 30 June 2019.

FURTHER RESOLVED THAT these transactions shall be placed before the shareholders in the next general meeting for their ratification/approval."

Other Business:

7) To transact such other ordinary business as may be placed before the meeting with the permission of the Chair.

Lahore:
17 September 2018

By order of the Board
S. Ghulam Shabbir Gilani
Company Secretary

Notes:

1) Share transfer books of the Company will remain closed from 20 October 2018 to 27 October 2018 (both days inclusive) for determining the entitlement of dividend. This dividend will be paid to shareholders whose names shall be appearing in the Register of Members of the Company on 19 October 2018. Transfers received at the Share Registrar Office M/s. THK Associates (Pvt.) Limited, 1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S., Karachi – 75400 before close of business on 19 October 2018 will be treated in time for the purpose of above entitlement to the transferees.

2) A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as his or her proxy to attend and vote. Proxies in order to be effective must be received at the registered office of the Company not less than 48 hours before the time of holding the meeting.

3) Accountholders/sub-accountholders holding book entry securities of the Company in Central Depository System (CDS) of Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) who wish to attend the Annual General Meeting are requested to please bring their original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport with a photocopy duly attested by their bankers alongwith participant's I.D. number and their account number in CDS for identification purposes.

In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee together with the original proxy form duly filled in must be received at the registered office of the Company not less than 48 hours before the time of holding the meeting. The nominees shall produce their original CNIC or original passport at the time of attending the meeting for identification purpose.

4) **Election of Directors**

In accordance with Section 159(1) of the Companies Act, 2017 the Board of Directors of the Company in its meeting held on 17 September 2018 has fixed the number of Directors to be elected as eight (8).

In terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017, any person who seeks to contest an election to the office of Director, shall file with the Company, not later than fourteen (14) days before the date of this meeting, a notice of his/her intention to offer himself/herself for election as a Director in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017 together with (a) consent form-28 in terms of Section 167(1) of the Companies Act, 2017, (b) declaration with consent to act as Director in the manner as provided in the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017, with shareholding details under the Securities Act. 2015, (c) a detailed profile along with office address as required under SECP's SRO No.634(1)/2014 dated 10 July 2014 (d) a copy of his valid Computerized National Identity Card.

Independent Directors will be elected through the process of election of directors in terms of Section 159 of the Companies Act, 2017 and they shall meet the criteria laid down under Section 166(2) of the Companies Act, 2017 and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.

5) **Submission of Bank Mandate with International Bank Account Number (IBAN) for payment of Cash dividend electronically into the Bank Accounts of the shareholders (Mandatory Requirement):**

Shareholders are informed that under the provision of Section 242 of the Companies Act, 2017, Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) has directed all listed companies to pay cash dividends only through electronic mode directly into the bank accounts of the shareholders. Therefore, shareholders are requested to provide their Bank Mandate details including International Bank Account Number (IBAN) alongwith a copy of valid CNIC at the earliest, if not already provided to:

1. their respective CDC Participant / CDC Investor Account Services (in case their shareholding is in book entry form) or
2. our Share Registrar, M/s. THK Associates (Pvt.) Limited, 1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S., Karachi - 75400 (in case their shareholding is in physical form).

In case of non provision of bank mandate with IBAN Bank Account detail, cash dividend(s) will be withheld to comply with SECP directions issued vide Circular No. 18 of 2017 dated 01 August 2017 directing that all dividend payments with effect from 1 November 2017 shall be paid through electronic mode only.

6) **Filer and Non-Filer Status**

i) The Government of Pakistan through Finance Act, 2018 has made certain amendments in Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 whereby different rates are prescribed for deduction of withholding tax on the amount of dividend paid by the companies. These tax rates are as under:

a) For filers of income tax return 15%
b) For non-filers of income tax return 20%

All the shareholders whose names are not entered into the Active Taxpayers List (ATL) provided on the website of FBR, despite the fact that these are filers, are advised to make sure that their names are entered into ATL.

In case of Joint account, each holder is to be treated individually as either a filer or non-filer and tax will be deducted on the basis of shareholding of each joint holder as may be notified by the shareholder, in writing as follows, to our Share Registrar, or if no notification, each joint holder shall be assumed to have an equal number of shares.

Company Name	Folio/CDC Account No.	Principal Shareholding			Joint Shareholding	
		Total Shares	Name & CNIC No.	Shareholding proportion (No. of Shares)	Name & CNIC No.	Shareholding proportion (No. of Shares)

ii) The corporate shareholders having CDC accounts 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 certificate to the Company or its Share Registrar i.e. THK Associates (Pvt.) Ltd. The shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote company name and their respective folio numbers.

Notes related to: (i) Submission of copy of CNIC (Mandatory), (ii) Circulation of Audited Financial Statements through email, (iii) E-Voting, (iv) Consent for the Facility of video-link and Statement under Section 134 (3) and Section 166 (3) of the Companies Act, 2017 have been despatched to the shareholders alongwith the notice of this meeting.

روزنامہ نوائے وقت لاہور (14) 4 اکتوبر 2018ء

روپالی پولیسٹر لمیٹڈ

Rupali

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ روپالی پولیسٹر لمیٹڈ (''کمپنی'') کا اڑتیسواں سالانہ اجلاسِ عام ۲۷ اکتوبر ۲۰۱۸ء کو درج ذیل امور کی انجام دہی کے لئے بروز ہفتہ صبح ۰۹:۳۰ بجے روپالی ہاؤس، ۲۴۲ ۔ ۲۴۱ اپر مال سکیم، آنند روڈ لاہور میں منعقد ہوگا۔

عمومی امور:

1۔ کمپنی کے ۳۷ ویں سالانہ اجلاس عام منعقدہ ۲۷ اکتوبر ۲۰۱۷ء کی کارروائی کی توثیق۔

2۔ ۳۰ جون ۲۰۱۸ء کو ختم ہونے والے سال کے پڑتال شدہ حسابات بمع ڈائریکٹر صاحبان اور محاسب کی رپورٹوں کی وصولی، غور وخوض اور منظوری۔

3۔ ۳۰ جون ۲۰۱۸ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے ڈائریکٹر صاحبان کی سفارش کے مطابق حتمی منافع منقسمہ یعنی ۱ روپیہ فی حصہ کی ادائیگی کی منظوری۔

4۔ کمپنیوں کے قانون مجریہ ۲۰۱۷ء کی دفعہ 159 (1) کے مندرجات کے مطابق کمپنی کے آٹھ (۸) ڈائریکٹران کا اگلی تین سالہ مدت کے لئے انتخاب جوکہ ۳۰ اکتوبر ۲۰۱۸ء سے شروع ہوگی۔

سبکدوش ہونیوالے ڈائریکٹر صاحبان یہ ہیں، جوکہ دوبارہ منتخب ہونے کے اہل ہیں:

1۔ جناب نورالدین فیراستہ
2۔ جناب محمد رشید ظاہر
3۔ جناب محمد علی سیانی
4۔ جناب سلطان علی راجوانی
5۔ جناب شہزاد فیراستہ
6۔ جناب ذیشان فیراستہ
7۔ جناب عبدالحئی

5۔ کمپنی کے محاسب کا تقرر برائے سال ۱۹۔۲۰۱۸ء اور انکے معاوضہ کا تعین ۔ریٹائر ہونے والے محاسب میسرز قوی اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے دوبارہ تقرر کے اہل ہونے کی بناء پر اپنی خدمات پیش کی ہیں۔

خصوصی امور:

6۔ (اے): ۳۰ جون ۲۰۱۸ء کو ختم ہونے والے سال کے دوران منسلک کمپنیوں (متعلقہ پارٹیوں) سے کئے گئے لین دین کی درج ذیل خصوصی قرارداد کے تحت منظوری:

"قرار پایا کہ ۳۰ جون ۲۰۱۸ء کو ختم ہونے والے سال کے دوران منسلک کمپنیوں (متعلقہ پارٹیوں) کے ساتھ کئے گئے درج ذیل لین دین کی منظوری دی جاتی ہے۔

نام	لین دین کی تفصیل	رقم (۰۰۰ روپوں میں)		
		خرید	فروخت	دیگر
روپافل لمیٹڈ	گڈز اور خدمات کی خرید وفروخت	594,124	503,052	-
روپالی نائیلون پرائیوٹ لمیٹڈ	گڈز اور خدمات کی خرید	4,478	-	-
سونیری بینک لمیٹڈ	بینک ڈپازٹ پر منافع	-	-	919

(بی) ۳۰ جون ۲۰۱۹ء کو ختم ہونے والے سال کے دوران متعلقہ پارٹیوں سے کئے جانے والے لین دین کے لئے کمپنی کے چیف ایگزیکٹیو آفیسر کو درج ذیل خصوصی قرارداد کے تحت مختار بنانا:

"قرار پایا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹیو آفیسر ۳۰ جون ۲۰۱۹ء کو ختم ہونے والے سال کے دوران متعلقہ پارٹیوں کے ساتھ لین دین کی منظوری دینے کے مختار ہوں گے۔

مزید قرار پایا کہ لین دین کی اِن تفصیلات کو حصص داران کے اگلے اجلاس میں برائے منظوری پیش کیا جائے گا"۔

دیگر امور:

7۔ چیئر مین صاحب کی اجازت سے اجلاس کے روبرو رکھے گئے ایسے کئی اور عمومی امور کی انجام دہی۔

لاہور
۱۷ ستمبر ۲۰۱۸ء

حسب الحکم بورڈ
ایس غلام شبیر گیلانی
کمپنی سیکریٹری

نوٹ:

1۔ کمپنی کے حصص کی کتب ۲۰ اکتوبر ۲۰۱۸ء تا ۲۷ اکتوبر ۲۰۱۸ء (بشمول ہر دو ایام) منافع منقسمہ کے استحقاق کیلئے بند رہیں گی۔ یہ منافع ان حصص داران کو ادا کیا جائے گا جن کے نام ۱۹ اکتوبر ۲۰۱۸ء کو کمپنی کی ممبران کی کتاب میں درج ہوں گے۔ تبادلے جو ہمارے رجسٹرار میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس کے دفتر پہلی منزل۔ ۴۰۔ سی، بلاک ۶۔ پی ای سی ایچ ایس کراچی ۔ ۷۵۴۰۰ کو ۱۹ اکتوبر ۲۰۱۸ء دفتری اوقات کے ختم ہونے سے قبل موصول ہوں گے اس منافع کے اہل ہوں گے۔

2۔ اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ دینے کے اہل ممبر ووٹ اور شرکت کیلئے دیگر ممبر کو بطور اپنا پراکسی مقرر کرسکتا/سکتی ہے۔ پراکسیاں تا آنکہ مؤثر ہوسکیں۔ اجلاس کے انعقاد کے وقت سے کم از کم ۴۸ گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر پر لازماً وصول ہو جانی چاہئیں۔

3۔ سنٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (CDC) کے سنٹرل ڈیپازٹری سسٹم (سی ڈی ایس) میں کمپنی کی سکیورٹیز بک انٹری کے حامل اکاؤنٹ ہولڈرز/سب اکاؤنٹ ہولڈرز جو سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے خواہشمند ہوں، سے درخواست ہے کہ شناختی مقاصد کیلئے اپنے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ معہ نقل باقاعدہ اپنے بینکرز سے مصدقہ ہمراہ پارٹیسپنٹ کا آئی ڈی نمبر اور سی ڈی ایس میں اپنا اکاؤنٹ نمبر اپنے ہمراہ لائیں۔

کارپوریٹ اینٹٹی، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختارنامہ معہ نامزد کے نمونہ دستخط معہ باقاعدہ پُرشدہ اصل پراکسی فارم اجلاس اجلاس کے انعقاد کے وقت سے کم از کم ۴۸ گھنٹے قبل لازماً کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر پر موصول ہو جانا چاہئے۔ نامزد افراد کو شناختی مقاصد کیلئے اجلاس میں شرکت کے وقت اپنے اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ مہیا کرنا ہونگے۔

حصص داران سے التماس ہے کہ اپنے پتہ میں کسی قسم کی تبدیلی کے بارے میں فی الفور مطلع کریں۔

4۔ ڈائریکٹران کا انتخاب:

کمپنیوں نے قانون مجریہ ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۱۵۹(۱) کے مطابق کمپنی کے بورڈ آف ڈائیریکٹرز نے اپنے اجلاس منعقدہ ۱۷ ستمبر ۲۱۰۸ء کو منتخب ہونے والے ڈائیریکٹران کی تعداد آٹھ (۸) مقرر کی ہے۔

کمپنیوں کے قانون مجریہ ۲۰۱۷ء کے دفعہ ۱۵۹(۳) کے مندرجات کے تحت جو بھی ڈائیریکٹر کے انتخاب میں حصہ لینا چاہیں وہ اجلاس ہذا کے چودہ (۱۴) ایام کے اندر کمپنی کے پاس اپنی رضامندی بمعہ (ا) دفعہ ۱۶۷(۱) کے تحت فارم ۲۸ (ب) لسٹڈ کمپنیوں کے (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) قوانین مجریہ ۲۰۱۷ء کے تحت ڈیکلیریشن ہمراہ سیکورٹیز ایکٹ مجریہ ۲۰۱۵ء کے تحت حصص کی تفصیل (ت) ایس ای سی پی کے ایس آر او ۲۰۱۴/۶۳۴(۱) بتاریخ ۱۰ جولائی ۲۰۱۴ء کے تحت تفصیلی پروفائل بمعہ آفس کے پتہ کے (ث) اپنا قومی شناختی کارڈ جمع کروادیں۔

آزاد ڈائیریکٹران کا انتخاب کمپنیوں کے قانون مجریہ ۲۰۱۷ء کی دفع ۱۵۹ کے مطابق ہوگا اور وہ اس قانون کی دفعہ ۱۶۶(۲) اور کمپنیوں کے قانون برائے آزاد ڈائیریکٹران کے طریقہ انتخاب مجریہ ۲۰۱۸ء کے تحت وضع کئے گئے معیار و شرائط پر پورا اترتے ہوں۔

5۔ حصص داران کو منافع منقسمہ کی ادائیگی بذریعہ بینک اکاؤنٹ (IBAN)۔ لازمی شرط

حصص داران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنیوں کے قانون ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۲۴۲ کے تحت ایس ای سی پی نے لسٹڈ کمپنیوں کو ہدایت کی ہے کہ نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی صرف حصص داران کے بینک اکاؤنٹس بذریعہ الیکٹرانک کی جائے گی۔ لہٰذا تمام حصص داران سے گزارش ہے کہ اپنی بینک اکاؤنٹ (IBAN) کی تفصیلات بمعہ بینک مینڈیٹ اور قومی شناختی کارڈ کی کاپی مندرجہ ذیل کو مہیا کریں:

1۔ سی ڈی سی پارٹیسپنٹ / سی ڈی سی (حصص بک اینٹری کی صورت میں)

2۔ ہمارے رجسٹرار ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس کے دفتر پہلی منزل-۴۰-سی، بلاک ۶-پی ای سی ایچ ایس کراچی-۷۵۴۰۰ (حصص اگر کاغذی صورت میں ہیں)

بینک مینڈیٹ اور IBAN تفصیل کی عدم وصولی کی صورت میں ایس ای سی پی کی ہدایات بمطابق مراسلہ نمبر ۱۸ بتاریخ ۱ اگست ۲۰۱۷ء منافع منقسمہ روک لیا جائے گا۔

6۔ فائلر / نان فائلر سٹیٹس

i) فنانس ایکٹ، ۲۰۱۸ء کے تحت انکم ٹیکس آرڈیننس، ۲۰۰۱ء کی سیکشن ۱۵۰ کے مطابق منافع منقسمہ سے انکم ٹیکس کی کٹوتی درج ذیل شرح سے ہوگی:

a) انکم ٹیکس کے گوشوارے جمع کروانے والوں کے لئے ۱۵ فیصد

b) انکم ٹیکس کے گوشوارے جمع نہ کروانے والوں کے لئے ۲۰ فیصد

تمام حصص داران جن کے نام ایکٹو ٹیکس پیئر لسٹ (ATL) جو کہ ایف بی آر کی ویب سائٹ پر دی جاتی ہے، اس امر کو یقینی بنائیں کہ انکے نام ATL میں درج ہو چکے ہیں۔

مشترکہ حصص داران ہونے کی صورت میں، ہر شیئر ہولڈر کو اپنی شیئر ہولڈنگ کے بارے میں مندرجہ ذیل طریقہ کار کے مطابق معلومات فراہم کرنا ہوں گی، جیسا کہ فائلر اور نان فائلر کی ٹیکس کٹوتی کے لئے درکار ہے یا اگر کمپنی کو حصص داران کی جانب سے ایسا کوئی نوٹیفیکیشن موصول نہیں ہوتا ہے تو ایسا تصور کیا جائے گا کہ ہر حصص دار برابر تعداد میں حصص کی ملکیت رکھتا ہے۔

کمپنی نام	مجموعی حصص	پرنسپل حصص داران		مشترکہ حصص داران	
		نام اور CNIC	حصص کا تناسب (حصص کی تعداد)	نام اور CNIC	حصص کا تناسب (حصص کی تعداد)

ii) کارپوریٹ حصص داران جن کے اکاؤنٹس CDC میں ہیں وہ اپنا این ٹی این (NTN) اپنے متعلقہ (PARTICIPANTS) پارٹیسپنٹس کے پاس اپڈیٹ کروالیں۔ کاغذی حصص رکھنے والے کارپوریٹ ادارے اپنا NTN سرٹیفیکیٹ ہمارے شیئر رجسٹرار ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس پرائیوٹ لمیٹڈ کو بھجوادیں۔

بیانات متعلقہ:

i) قومی شناختی کارڈ کی کاپی جمع کرانا۔ (ii) پڑتال شدہ حسابات بذریعہ ای میل ارسال کرنا۔ (iii) ای ووٹنگ۔ (iv) ویڈیو لنک کی سہولت اور (v) کمپنی کے قانون ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۱۳۴(۳) اور دفعہ ۱۶۶(۳) کے تحت ضروری وضاحتیں حصص داران کو اطلاع اجلاسِ عام کے ساتھ ارسال کردی گئی ہیں۔