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-PSX/844
27 September 2022

Through PUCARS

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

Subject: **Notice of Annual General Meeting**

Dear Sir,

Draft Notice of Annual General Meeting (both in English and Urdu) is attached before publication.

Thanking you.

Yours Sincerely,

S. Ghulam Shabbir Gilani
Company Secretary

Encl: a.a.

RUPALI POLYESTER LIMITED

Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the Forty Second Annual General Meeting of Rupali Polyester Limited ("the Company") will be held at Rupali House, 241-242 Upper Mall Scheme, Anand Road, Lahore on Friday, 21 October 2022 at 10:30 a.m. (through Zoom and with compliance of quorum requirement) to transact the following business:

Ordinary Business:

1) To confirm the minutes of Forty First Annual General Meeting of the Company held on 27 October 2021.
2) To receive, consider and adopt Annual Audited Financial Statements of the Company together with the Directors and Auditors Reports thereon for the year ended 30 June 2022.
3) To approve payment of final cash dividend @ 50% i.e. Rs.5.00 per share for the year ended 30 June 2022 as recommended by the Board of Directors in its 118th meeting held on 9 September 2022.
4) To appoint Auditors of the Company and to fix their remuneration. The retiring Auditors M/s. RSM Avais Hyder Liaquat Nauman, Chartered Accountants being eligible have offered themselves for reappointment.

Special Business:

5) (a) To approve transactions conducted with associated companies (related parties) for the year ended 30 June 2022 by passing with or without modification the following special resolution:
"RESOLVED THAT the following transactions conducted with associated companies (related parties) for the year ended 30 June 2022 be and are hereby ratified, approved and confirmed:

Name	Description of Transaction	Amount in Rs. '000		
		Purchase	Sale	Others
Rupafil Limited	Purchase/sale of goods and services	1,548,741	47,532	-
Rupali Nylon (Pvt.) Limited.	Purchase of goods and services	5,511	-	-
Spintex Limited	Purchase/sale of goods	43,305	14	-
Soneri Bank Limited	Profit on Bank deposits	-	-	7,763
ALNU Trust (major shareholder)	Repayment of loan	-	-	197,000

(b) To authorize Chief Executive Officer of the Company to approve transactions with Related Parties for the year ending 30 June 2023 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 2023.
FURTHER RESOLVED THAT these transactions shall be placed before the shareholders in the next general meeting for their ratification/approval."

Other Business:

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

Lahore:
9 September 2022

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

Notes:

1. **Share Transfer Books**
Share transfer books of the Company will remain closed from 14 October 2022 to 21 October 2022 (both days inclusive). Transfers received at the registered office or Share Registrar M/s. THK Associates (Pvt.) Limited, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2, D.H.A. Phase VII, Karachi-75500 before close of business on 13 October 2022 will be treated in time for the purpose of above entitlement to the transferees.

2. **Zoom Link**
In line with the guidelines of the Securities and Exchange Commission of Pakistan, the Company will convene this AGM through Zoom link while ensuring compliance with the quorum requirements and request to the Members to consolidate their attendance and voting at the AGM through proxies.
The special arrangement for attending the AGM through electronic means will be as under:
a) AGM will be held through Zoom application.
b) Shareholders/Proxyholders interested in attending the AGM through Zoom are hereby requested to get themselves registered with the Company Secretary office by sending an e-mail with subject: "Registration for AGM" at info@rupaligroup.com at least 48 hours before the AGM:

Name of Shareholder	CNIC Number	Folio Number/ CDC Account No.	Cell No.	Email Address

Members will be registered, after verification as per the above requirement and will be provided a Zoom link by the Company via email provided by them.

The login facility will remain open from 10:00 a.m. till conclusion of the meeting.

The shareholders are also encouraged to send their comments/suggestions, related to the Agenda items of the Annual General Meeting on the above mentioned email address or WhatsApp/SMS on 0323-4123854 or 0300-4799881 by 19 October 2022 before close of business hours (5.00 pm).

3. **Proxy Holders**
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.
CDC Account Holders
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. **Bank Mandate with International Bank Account Number (IBAN) for payment of Cash dividend**
Under the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017, Securities & Exchange Commission of Pakistan has directed all listed companies to pay cash dividends only through electronic mode directly into the bank accounts of the shareholders. Therefore, please provide us your Bank Mandate details including International Bank Account Number (IBAN) alongwith a copy of valid CNIC at the earliest, if not already provided to:
1. your respective CDC Participant / CDC Investor Account Services (in case your shareholding is in book entry form) or
2. our Share Registrar, M/s. THK Associates (Pvt.) Limited, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2, D.H.A. Phase VII, Karachi-75500 (in case your shareholding is in physical form).

5. **Withholding tax on dividend income**
The shareholders are hereby informed that under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001,Income Tax will be deducted at source @ 15% for person appearing in ATL and @ 30% for person not appearing in ATL at the time of processing dividend (determined as per "Active Tax Payer List (ATL)" available on Federal Board of Revenue's website) from the dividend amount, if any.

6. **Joint Account Holders**
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. In case no such notification is received by us, equal deduction of tax will be made where proportionate holding is not available with us:

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

7. **Unclaimed dividend and shares**
Pursuant to Section 244 of the Act, any shares issued or dividend declared by the Company, which remain unclaimed or unpaid for a period of three years from the date it became due and payable shall rest with the Federal Government after compliance of procedures prescribed under the Act. In this respect, we had already initiated the process and concerned shareholders were advised vide our letter dated 28 December 2017 and subsequent notices, to claim their unclaimed dividend/shares. However, only few shareholders have claimed their pending entitlements so far.
Shareholders are again advised to approach the Company's Share Registrar to claim their pending dividend/shares at the earliest failing which the Company shall proceed further in terms of requirement of Section 244(2) (a) & (b) of the Act.

8. **Deposit of Physical Shares into CDC Account**
The SECP, through its letter No. CSD/ED/Misc./2016-639-640 dated 26 March 2021, has advised all listed companies to adhere to the provision of Section 72 of the Companies Act, 2017 (the "Act), which requires all companies to replace shares issued in physical form to book-entry form within four years of the promulgation of the Act.
In accordance with the requirement of Section 72 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 the Commission, within a period not exceeding four years from the commencement of the Act. The shareholders having physical shares may open CDC sub-account with any of the broker or investor account directly with CDC to place their physical shares into scrip-less form.

Notes related to some other agenda items i.e. Copy of CNIC, Circulation of Audited Financial Statement through email and CD/DVD/USB, Consent for the Facility of video-link, Requirement of Companies (Postal Ballot) Regulations 2018, Statement under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017 have been despatched to the shareholders alongwith the notice of this meeting.

روپالی پولیسٹر لمیٹڈ

Rupali

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ روپالی پولیسٹر لمیٹڈ (''کمپنی'') کا بیالیسواں سالانہ اجلاسِ عام بروز جمعۃ المبارک ۲۱ اکتوبر ۲۰۲۲ء کو درج ذیل امور کی انجام دہی کے لئے صبح ۱۰:۳۰ بجے (بذریعہ ZOOM اور کورم کا لحاظ رکھتے ہوئے) روپالی ہاؤس، ۲۴۲-۲۴۱ اپر مال سکیم، آنندروڈ لاہور میں منعقد ہوگا۔

عمومی امور:

1۔ کمپنی کے اکتالیسواں سالانہ اجلاس عام منعقدہ ۲۷ اکتوبر ۲۰۲۱ء کی کاروائی کی توثیق۔

2۔ ۳۰ جون ۲۰۲۲ء کو ختم ہونے والے مالی سال کے پڑتال شدہ حسابات بمع ڈائریکٹر صاحبان اور محاسب کی رپورٹوں کی وصولی، غوروخوض اور منظوری۔

3۔ ۳۰ جون ۲۰۲۲ء کو ختم ہونے والے مالی سال کیلئے ڈائریکٹر صاحبان کی سفارش کے مطابق حتمی منافع منقسمہ بحساب ۵۰ فیصد یعنی ۵ روپے فی حصہ کی ادائیگی کی منظوری

4۔ کمپنی کے محاسب کا تقرر برائے سال ۲۳-۲۰۲۲ اور انکے معاوضہ کا تعین۔ ریٹائر ہونے والے محاسب میسرز آر ایس ایم اویس حیدر لیاقت نعمان، چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس نے دوبارہ تقرری کے اہل ہونے کی بناء پر اپنی خدمات پیش کی ہیں۔

خصوصی امور:

5۔ (اے): ۳۰ جون ۲۰۲۲ء کو ختم ہونے والے مالی 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 ۲۰۲۲ء کو ختم ہونے والے مالی 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 ('000 روپوں میں)		
		خرید	فروخت	دیگر
روپافل لمیٹڈ	گڈز اور خدمات کی خرید وفروخت	1,548,741	47,532	-
روپالی نائیلون (پرائیویٹ) لمیٹڈ	گڈز اور خدمات کی خرید	5,511	-	-
سپنٹیکس لمیٹڈ	گڈز کی خرید وفروخت	43,305	14	-
سونیری بینک لمیٹڈ	بینک ڈپازٹ پر منافع	-	-	7,763
النوٹرسٹ (بڑے حصص دار)	قرضہ کی ادائیگی	-	-	197,000

(بی): ۳۰ جون ۲۰۲۳ء کو ختم ہونے والے مالی 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 ۲۰۲۳ء کو ختم ہونے والے مالی 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:

6۔ چیئرمین صاحب کی اجازت سے اجلاس کے روبرو رکھے گئے ایسے کسی اور عمومی امور کی انجام دہی۔

لاہور

۹ ستمبر ۲۰۲۲ء

حسب الحکم بورڈ

ایس غلام شبیر گیلانی

کمپنی سیکریٹری

نوٹ:

۱۔ حصص کی منتقلی کی کتب

کمپنی کے حصص کی کتب ۱۴ اکتوبر ۲۰۲۲ء تا ۲۱ اکتوبر ۲۰۲۲ء (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 ۱۳ اکتوبر ۲۰۲۲ء کو کمپنی کی ممبران کی کتاب میں درج ہوں گے۔ تبادلے جو ہمارے رجسٹرار میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس کے دفتر پلاٹ نمبر C-۳۲، جامی کمرشل سٹریٹ نمبر۲، ڈی ایچ اے، فیز VII، کراچی-۷۵۵۰۰ کو ۱۳ اکتوبر ۲۰۲۲ء دفتری اوقات کے ختم ہونے سے قبل موصول شدہ اس منافع کے اہل ہوں گے۔

۲۔ زوم لنک

سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی ہدایات کے مطابق کمپنی کا اجلاس بذریعہ زوم لنک ہوگا اور ممبران سے درخواست ہے کہ وہ اپنی شمولیت بذریعہ پراکسی اور ووٹنگ کو یقینی بنائیں۔

بذریعہ زوم سالانہ اجلاس عام میں شرکت کی خواہش رکھنے والے حصص داران / پراکسی ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کو info@rupaligroup.com پر ایک ای میل عنوان: "Registration for AGM" پر مندرجہ ذیل معلومات فراہم کر کے اجلاس سے کم سے کم ۴۸ گھنٹے قبل خود کو رجسٹر کروائیں۔

حصص دار کا نام	قومی شناختی کارڈ نمبر	فولیو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

درج بالا معلومات کی تصدیق کے بعد حصص داران کو رجسٹر کیا جائے گا اور انکے فراہم کردہ ای میل پر کمپنی کی طرف سے زوم لنک فراہم کیا جائے گا۔

لاگ ان کی سہولت صبح ۱۰ بجے سے اجلاس کے اختتام تک کھلی رہے گی۔

حصص داران سے التماس ہے کہ وہ اپنے تبصرے اور تجاویز جو کہ اجلاس کے متعلقہ ہوں مذکورہ ای میل یا واٹس ایپ 0323-4123854, 0300-4799881 ۱۹ اکتوبر ۲۰۲۲ء کو شام ۵ بجے سے قبل ارسال کر دیں۔

۳۔ پراکسی ہولڈرز

اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ دینے کے اہل ممبر ووٹ اور شرکت کیلئے دیگر ممبر کو بطور اپنا پراکسی مقرر کر سکتا / 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۔

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز

سنٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (CDC) کے سنٹرل ڈیپازٹری سسٹم (CDS) 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 کی مصدقہ بہمراہ پارٹیسپنٹ کا آئی ڈی نمبر اور سی ڈی ایس میں اپنا اکاؤنٹ نمبر اپنے ہمراہ لائیں۔ بصورت دیگر کارپوریٹ اینٹٹی، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / مختار نامہ معہ نامزد کے مختصر دستخط معہ باقاعدہ پُر شدہ اصل پراکسی فارم 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۔

۴۔ حصص داران کو منافع منقسمہ کی ادائیگی بذریعہ بینک اکاؤنٹ (IBAN)

حصص داران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنیوں کے قانون ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۲۴۲ کے تحت نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی صرف حصص داران کے بینک اکاؤنٹس میں منتقل کی جائے گی۔ لہٰذا تمام حصص داران سے گزارش ہے کہ اپنے بینک اکاؤنٹ بمعہ (IBAN) کی تفصیلات بمع بینک مینڈیٹ اور قومی شناختی کارڈ کی کاپی مندرجہ ذیل کو مہیّا 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 پلاٹ نمبر C-۳۲، جامی کمرشل سٹریٹ نمبر۲، ڈی ایچ اے، فیز VI کراچی-۷۵۵۰۰ (حصص اگر کاغذی صورت میں ہیں)۔

۵۔ ٹیکس کٹوتی کی شرح

حصص داران کہ مطلع کیا جاتا ہے کہ انکم ٹیکس آرڈیننس ۲۰۰۱ء کی دفعہ ۱۵۰ کے مطابق جن حصص داران کے نام فعال ٹیکس دہندگان کی فہرست (ATL) میں موجود ہوں ان پر ٹیکس کی شرح ۱۵ فیصد اور جنکے نام اس فہرست میں موجود نہ ہوں ۳۰ فیصد کے حساب سے ٹیکس کی کٹوتی ہوگی۔

۶۔ مشترکہ حصص داران

مشترکہ اکاؤنٹ کی صورت میں ہر حصص دار کو انفرادی طور پر فائلر یا نان فائلر سمجھا جائے گا اور ہر مشترکہ حصص دار کی فراہم کردہ شیئر ہولڈنگ کی بنیاد پر ٹیکس کاٹا جائیگا بصورت دیگر مساوی ٹیکس کی کٹوتی کی جائیگی۔

فولیو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	کل حصص	پرنسپل شیئر ہولڈنگ		مشترکہ شیئر ہولڈنگ	
		نام اور CNIC نمبر	شیئر ہولڈنگ تناسب (حصص کی تعداد)	نام اور CNIC نمبر	شیئر ہولڈنگ تناسب (حصص کی تعداد)

۷۔ غیر دعوٰی شدہ منافع منقسمہ اور حِصص

کمپنیوں کے قانون کی شِق ۲۴۴ کے مطابق کمپنی کی طرف سے جاری کردہ منافع منقسمہ جو واجب الادا ہونے کی تاریخ سے تین سال کی مدت تک غیر ادا شدہ ہوں قانون کے بیان کردہ طریقہ کار کی تعمیل تک وفاقی حکومت کے پاس جمع کرانا ہوگا۔ اس سلسلے میں ہم نے پہلے ہی عمل درآمد شروع کر دیا ہے اور متعلقہ حِصص داران کو اپنے غیر ادا شدہ منافع منقسمہ کی وصولی کے لئے بذریعہ خط بتاریخ ۲۸ دسمبر ۲۰۱۷ء اور بعد کے مختلف اعلامیوں کے تحت آگاہ کر دیا گیا ہے۔ تاہم ابھی تک ہمارے کچھ حِصص داران نے ہی اپنے غیر ادا شدہ منافع منقسمہ کی ادائیگی کے لئے رابطہ کیا ہے۔

حصص داران کو دوبارہ آگاہ کیا جاتا ہے کہ وہ اپنے منافع منقسمہ / حصص کے حصول کیلئے جلد از جلد ہمارے رجسٹرار سے رجوع کریں، دوسری صورت میں ہم کمپنیوں کے قانون کی شق (b) اور 244(2)(a) کے تحت عمل درآمد کریں گے۔

۸ - کاغذی حصص کو سی ڈی سی میں جمع کروانا

ایس ای سی پی کے خط نمبر CSD/ED بتاریخ ۲۶ مارچ ۲۰۲۰ء اور ایکٹ ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۷۲ کے تحت آگاہ کیا جاتا ہے کہ تمام جاری شدہ کاغذی حصص ایکٹ کی تاریخ کے چار سال کے اندر بک انٹری فارم میں تبدیل کرنا لازمی ہیں۔

کمپنیوں کے قانون مجریہ ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۷۲ کے مطابق ہر کمپنی اپنے کاغذی حصص کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنے کی پابند ہوگی۔ کمیشن کی طرف سے مطلع کردہ تاریخ اور کمپنیوں کے قانون کے آغاز سے ۴ سال کے اندر حصص دار اپنے کاغذی حصص براہ راست سی ڈی سی انوسٹر اکاؤنٹ یا کسی بروکر کے پاس ذیلی اکاؤنٹ کھلوا کر اپنے کاغذی حصص کو بک انٹری فارم میں تبدیل کروا سکتے ہیں۔

نوٹس متعلقہ:

i) قومی شناختی کارڈ کی کاپی جمعہ کروانا۔ (ii) پڑتال شدہ حسابات بذریعہ ای میل ارسال کرنا۔ (iii) ای ووٹنگ۔ (iv) ویڈیو لنک کی سہولت (v) کمپنی کے قانون ۲۰۱۷ کی دفع ۱۳۴ (۳) کے تحت ضروری وضاحتیں حصص داران کو اطلاع اجلاسِ عام کے ساتھ ارسال کر دی گئی ہیں۔