ADM ARTISTIC DENIM MILLS LIMITED

ARTISTIC DENIM MILLS

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 25th Annual General Meeting of **Artistic Denim Mills Limited** will be held at premises of the Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP), Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi, on Saturday, October 28, 2017 at 4:00 p.m. to transact the following business.

Ordinary Business

1. To confirm the Minutes of the 24th Annual General Meeting held on October 22, 2016.
2. To receive and adopt the Audited Financial Statements for the year ended June 30, 2017, together with the Directors' and Auditors' Reports thereon.
3. To approve the Cash Dividend @ Rs. 2.10 per share (21%) as recommended by the Board of Directors.
4. To appoint the Auditors of the Company for the year 2017-2018 and to fix their remuneration.
5. To transact any other business of the Company with the permission of the Chair.

Special Business

6. To ratify the transactions with Related Parties as disclosed in note No. 39 to the Financial Statements for the year ended June 30, 2017 by passing the following resolutions as special resolutions:

*"**RESOLVED** that the related parties transactions with:*

(i) Casual Sportswear;
(ii) Artistic Apparels (Private) Limited;
(iii) Artistic Fabric & Garment Industries (Private) Limited;
(iv) DL1961 Premium Denim Inc.;
(v) Premium Distributors;

carried out during the year ended June 30, 2017 be and are hereby approved."

*"**FURTHER RESOLVED** that the Company is also authorized to carry out such transactions with the related parties' i.e.:*

(i) Casual Sportswear;
(ii) Artistic Apparels (Private) Limited;
(iii) Artistic Fabric & Garment Industries (Private) Limited;
(iv) DL1961 Premium Denim Inc.;
(v) Premium Distributors;

in future according to the industry norms and practice."

[Statement as required by Section 134(3) of the Companies Act, 2017 in respect of above mentioned Special Business to be considered at the Meeting is being sent to the Members with the Annual Report]

By Order of the Board of Directors

Karachi:
October 06, 2017

Muhammad Ozair Qureshi
Company Secretary

Notes:

1. The share transfer books of the Company will remain closed from October 20, 2017 to October 28, 2017 (both days inclusive). Transfers received in order at the Company's Share Registrar M/s. Technology Trade (Pvt.) Ltd., Dagia House, 241-C, Block-2, P.E.C.H.S., Off Shahrah-e-Quaideen, Karachi before the close of the business on October 19, 2017 will be treated in time for the entitlement of cash dividend and to attend and vote at the Meeting.
2. A member entitled to attend and vote at the General Meeting shall be entitled to appoint another member, as his/her proxy to attend, demand or join in demanding a poll, speak and vote instead of him/her, and a proxy so appointed shall have such rights, with respect attending, speaking and voting at the meeting as are available to a member. Proxies in order to be effective must be received at the Company's Share Registrar's Office not later than 48 hours before the time of the meeting.
3. Members or their proxies are required to present their original CNIC or Passport along with the Participant's I.D. and Account Number(s) at the time of attending the Annual General Meeting in order to authenticate their identity.
4. Any Individual Beneficial Owner of CDC, entitled to vote at this Meeting, must bring his / her original CNIC to prove identity, and in case of proxy, a copy of shareholder's attested CNIC must be attached with the proxy form. Representatives of corporate members should bring the usual documents required for such purpose.

   CDC Account Holders will also have to follow the under mentioned guidelines as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.
5. Pursuant to the provision of Section 242 of the Companies Act 2017 and reference to SECP Circular No. 18 of 2017, any dividend payable in cash after 31st October 2017, shall only be paid through electronic mode directly in to bank account designated by entitled shareholders instead of issuing physical dividend warrants. Shareholders holding physical shares are requested to submit the Bank Mandate Form to the Company's Share Registrar. The CDC shareholders must submit their Bank Mandate Form to their investor account services or to their brokers where share are placed electronically. In the absence of a member's valid bank account details, future dividend could be withheld as per Section 242 and directives of SECP.
6. Shareholders are requested to immediately notify the change of address, if any to the Company's Share Registrar.

ADM آرٹسٹک ڈینم ملز لمیٹڈ

ARTISTIC DENIM MILLS

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ آرٹسٹک ڈینم ملز لمیٹڈ کا 25 واں سالانہ اجلاس عام بروز ہفتہ مورخہ 28 اکتوبر، 2017ء کو سہ پہر 4:00 بجے انسٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس آف پاکستان (ICAP)، چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس ایونیو، کلفٹن، کراچی کے مقام پر مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائیگا۔

عمومی امور

1۔ 24 واں سالانہ اجلاس عام منعقدہ 22 اکتوبر، 2016ء کی کاروائی کی توثیق۔

2۔ 30 جون، 2017ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں معہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور وخوض اور منظوری۔

3۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی تجویز کے مطابق کیش ڈیویڈنڈ کی 2.10 روپے فی شیئر یعنی (21%) کی منظوری۔

4۔ 2017-2018ء کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہرے کا تعین۔

5۔ چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

خصوصی امور

6۔ مندرجہ ذیل قراردادوں کی بطور پر خصوصی قرارداد کو منظور کرتے ہوئے 30 جون، 2017 کو مکمل ہونے والے سال کے لئے مالی گوشواروں کے نوٹ نمبر۔39 کے مطابق متعلقہ فریقوں کے ساتھ ترسیلات:

"قرار پایا کہ 30 جون، 2017 کو مکمل ہونے والے سال کے دوران متعلقہ فریقین کی مندرجہ ذیل کے ساتھ کی جانے والی ترسیلات کی منظوری دی جاتی ہے:

(i)۔ Casual اسپورٹس ویئر؛

(ii)۔ آرٹسٹک اپیرلز (پرائیوٹ) لمیٹڈ؛

(iii)۔ آرٹسٹک فیبرک اینڈ گارمنٹ انڈسٹریز (پرائیوٹ) لمیٹڈ؛

(iv)۔ DL1961 پریمیم ڈینم .Inc؛

(v)۔ پریمیم ڈسٹری بیوٹرز؛"

"مزید قرار پایا کہ کمپنی ایسی ترسیلات متعلقہ فریقین یعنی:

(i)۔ Casual اسپورٹس ویئر؛

(ii)۔ آرٹسٹک اپیرلز (پرائیوٹ) لمیٹڈ؛

(iii)۔ آرٹسٹک فیبرک اینڈ گارمنٹ انڈسٹریز (پرائیوٹ) لمیٹڈ؛

(iv)۔ DL1961 پریمیم ڈینم .Inc؛

(v)۔ پریمیم ڈسٹری بیوٹرز؛

مستقبل میں انڈسٹری کے اصولوں اور مشق کے مطابق جاری رکھنے کی مجاز ہے۔"

{اجلاس پر زیر غور لائے گئے مندرجہ بالا خصوصی امور کے سلسلے میں کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 134(3) کے تحت اسٹیٹمنٹ ارکان کو سالانہ رپورٹ کے ساتھ بھیجے جا رہے ہیں}

بحکم بورڈ آف ڈائریکٹرز

کراچی:

محمد عزیر قریشی

کمپنی سیکریٹری

06 اکتوبر، 2017

نوٹس:

1۔ کمپنی کی حصص منتقلی کتب 20 اکتوبر، 2017ء تا 28 اکتوبر، 2017ء (بشمول دونوں ایام) بند رہے گی۔ کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز ٹیکنالوجی ٹریڈ (پرائیوٹ) لمیٹڈ، ڈاگیہ ہاؤس، 241-C، بلاک-2، P.E.C.H.S.، شارع قائدین، کراچی پر 19 اکتوبر، 2017ء کو کاروبار کے اختتام کار تک موصول ہونے والی منتقلیاں اجلاس میں شرکت ورائے دہی کیلئے حصص یافتگان کے استحقاق کے تعین کیلئے بروقت سمجھی جائیں گی۔

2۔ ممبر اجلاس میں شرکت اور رائے دہی کا حق رکھتا/رکھتی ہے اپنی جانب سے شرکت کرنے، بولنے اور رائے دہی کیلئے دوسرے ممبر کو اپنا پروکسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے۔ پروکسیز مؤثر العمل ہونے کیلئے اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے شیئر رجسٹرار آفس میں مل جانی چاہئیں۔

3۔ ممبران یا پروکسیز کو سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے وقت اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ بمعہ شراکت داری آئی ڈی اور اکاؤنٹ نمبر اپنی شناخت کیلئے پیش کرنا ہوگا۔

4۔ کوئی بھی انفرادی، سی ڈی سی کا بینیفشل آنر، اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور رائے دہی کا حق رکھتا ہے، اپنا اصل این آئی سی اپنی شناخت کیلئے لازمی ساتھ لانا ہوگا اور پروکسی کی صورت میں حصص یافتگان کی تصدیق شدہ سی این آئی سی کاپی پروکسی فارم کے ساتھ لازمی منسلک کرنا ہوگا۔

CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو پاکستان کے سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن کی جانب سے جاری کئے گئے سرکلر نمبر 1 بتاریخ 26 جنوری، 2000ء میں دی گئی ہدایات کی پیروی کرنی ہوگی۔

5۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 کے قانون اور SECP سرکلر نمبر۔ 18 برائے 2017 کے مطابق، 31 اکتوبر 2017 کے بعد کوئی بھی قابل ادا ڈیویڈنڈ صرف الیکٹرانک طریقے سے فزیکل ڈیویڈنڈ وارنٹس کے بجائے مستحق حصص یافتگان کے بینک اکاؤنٹ میں براہ راست جمع کرائے جائیں گے۔ فزیکل حصص کے حامل حصص یافتگان سے کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو بینک مینڈیٹ فارم جمع کرانے کی درخواست کی جاتی ہے۔

CDC حصص یافتگان کو اپنا بینک مینڈیٹ فارم اپنے انویسٹر اکاؤنٹ سروس یا اپنے بروکر کو جہاں الیکٹرانکلی رکھیں ہیں لازمی جمع کرائیں۔ ممبر کے جدید بینک کاؤنٹ تفصیلات کی غیر موجودگی کی صورت میں، مستقبل ڈویڈنڈ سیکشن 242 اور SECP ہدایات کے مطابق روک لئے جائیں گے۔

6۔ حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ پتہ میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو مطلع کریں۔