NOTICE OF
EXTRA-ORDINARY
GENERAL MEETING

SAJJAD TEXTILE MILLS LIMITED

SAJJAD TEXTILE MILLS LIMITED

NOTICE OF EXTRA-ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extra-Ordinary General Meeting of the Company will be held on Tuesday, February 20, 2018 at 11:30 a.m. at the Company's registered office, 19-B, Off Zafar Ali Road, Gulberg - V, Lahore, to transact the following business:-

Ordinary Business:

1. To confirm the minutes of the 29th Annual General Meeting of the company held on October 28, 2017.

Special Business:

2. To consider and if thought fit, to approve, the following special resolutions seeking approval of members to dispose off the Land, Building and other assets of the Company to settle partially the pressing liabilities of the Company and to initiate the trading activities relating to alternate business plan of the Company;-

   (i) "The members being already aware are informed that pursuant to their approval accorded in the extra-ordinary general meeting held on April 06, 2017 to dispose off the plant and machinery, all efforts were made to sell out the plant and machinery at a reasonable market price; but the management could not succeed to fully implement the plan under the prevailing circumstances. However, the Board is confident that there are potential purchasers of the Company's other assets comprising mainly land and building in the market. The Company is under financial pressure due to its pressing liabilities and ongoing fixed overheads in the wake of closure of Company's core business since 22nd September, 2016. The Board is of the considered opinion that it would not be in the interest of the members to wind-up the company. The circumstances of the textile industry warrant that the company should be kept alive by doing business of yarn, cotton, fiber and investment in listed securities which is expected to be quite viable as per feasibility report.

   "In view of the above, it is, hereby, **RESOLVED THAT** approval be accorded to dispose off the land, building and other assets of the company and to utilize their sale proceeds partially to meet the pressing liabilities of the company and to start the new business as per 'Business Plan' approved by the Board under the prevailing circumstances.

   (ii) A copy of the 'Future Business Plan' of the Company duly supported by a 'Feasibility Report', as approved by the Board in its meeting held on January 24, 2018 has been posted on the Company's website: www.sajjadtextile.com and is also available for inspection during business hours at Registered Office of the Company. The following special resolution is proposed to be passed in the meeting;-

   "The Future Business Plan of the company as recommended by the Board in its meeting held on January 24, 2018 was considered and it was **FURTHER RESOLVED THAT** the Future Business Plan of the company as available for inspection during business hours at Registered Office of the Company and also posted on Company's website: www.sajjadtextile.com be and is hereby approved without any change therein,"

   (iii) **"FURTHER RESOLVED THAT**, that Mr. Muhammad Asim Sajjad and Mr. Salman Muhammad Aslam be and are hereby singly authorized and empowered to do all acts, deeds and things and take all necessary steps including negotiations and signing of the documents, deeds and papers, agreements and all other documents as may be necessary in order to give effect to, implement and complete the sale of above said Land, Building and other assets of the Company and all matters connected and incidental thereto." A statement of material facts as required under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 relating to the aforesaid Special Business to be transacted at the EOGM is annexed with this Notice of EOGM.

3. To approve transmission of annual audited financial statements, auditors' report and directors' report etc. (the "annual audited accounts") to the Company's members through CD/DVD/USB at their

registered address as allowed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide S.R.O. No. 470(I)/2016 dated May 31,2016:

(i) "**RESOLVED THAT**, as notified by the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide S.R.O. No. 470(I)/2016 dated: May 31, 2016, transmission of annual audited financial statements, auditors' report and directors' report etc. to the Company's members at their registered addresses in soft copies in the form of CD/DVD/USB, be and is hereby approved." A statement of material facts under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 relating to the aforesaid Special Business to be transacted at the EOGM is annexed with this Notice of EOGM.

4. To transact any other business, as may be placed before the meeting with the permission of the Chair.

BY ORDER OF THE BOARD

Lahore
Dated: January 24, 2018

(IRFAN HAMID)
COMPANY SECRETARY

NOTES:

1. The Share transfer books of the Company will remain closed from February 13, 2018 to February 20, 2018 (both days inclusive). Physical transfers received in order by the Company's shares Registrar M/s, Hameed Majeed Associates (Private) Limited, H.M. House, 7- Bank Square, Lahore by the close of business on February 19, 2018 will be treated in time to determine voting rights of the members for attending the meeting.

2. A member eligible to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote instead of him/her. Proxy forms duly completed must reach the company at its Registered Office at least 48 hours before the time of the meeting. Form of proxy is attached.

3. Members are requested to send copies of their CNICs to the Company's share Registrar to enable the Company to comply with direction of the Securities and Exchange Commission of Pakistan contained in SRO-831(1) 2012.

4. **For attending the meeting personally:**
An individual beneficial owner of CDC entitled to attend and vote at this meeting, must bring his/her CNIC or Passport to prove his/her identity and in case of proxy must enclose an attested copy of his/her CNIC or Passport. Representatives of a corporate entity, the Board's resolution/power of attorney with specimen signature should be furnished along with the proxy form to the Company.

5. **Circulations of Annual Reports through CD/DVD/USB**
The Securities and Exchange Commission of Pakistan vide its Notification S.R.O 470(I)/2016 dated: 31 May, 2016, had allowed transmission of annual reports including annual audited accounts, notices of general meetings and other information contained therein of the Company through CD or DVD or USB instead of transmitting the same in hard copies. The members who wish to receive hard copy of the aforesaid documents may send to the Company's Secretary / Share Registrar, the Standard Request Form and the Company will supply hard copies of the aforesaid document to the members on demand, free of cost, within one week of such demand. The members who intend to receive the annual reports including the notice of meeting through e-mail are requested to provide their written consent on the Standard Request Form annexed to the annual audited report and also available on the Company's website: www.sajjadtextile.com.

6. **Video Conference Facility**
Pursuant to the provisions of the Companies Act, 2017, the members residing in a city and holding at least 10% of the total paid up share capital may demand the Company to provide them facility of video-link for participating in the meeting. The demand for video-link facility shall be received by the Share Registrar at the address mentioned above, at least 10 days prior to the date of the meeting on the Standard Form provided in the annual report and also available on the company's website: www.sajjadtextile.com.

STATEMENT UNDER SECTION 134 (3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

This statement sets out the material facts pertaining to the special business to be transacted at the Extra-Ordinary General Meeting of the Company, scheduled to be held on February 20, 2018.

AGENDA ITEM: 2

The Company had already obtained approval of its Members for the disposal of its Plant and Machinery in the Extra-Ordinary General Meeting held on April 06, 2017 to settle partially the overdue trade creditors and to utilize the remaining amount in trading activities along with the amount generated on account of renting/letting out of the company's premises, however, the plan could not be fully implemented as the trade creditors pressurized hard for payment of higher amounts than expected/agreed and the remaining funds were insufficient to fully implement the plan. The Management has now re-assessed the market conditions and decided to dispose of the Land, Building and other assets of the Company and also suggested a Business Plan.

The information required under Notification No. SRO 1227/2005 dated: December 12, 2005 is as follows:

1(i). The detail of assets to be sold:

a. Land of the Company measuring 13.31 acres located at 64 km Main Multan Road, Jumbar Kalan, Tehsil Chunian, District: Kasur.

(Rs in million)

Particulars of Asset	Cost	Revalued Amount	Book Value	Expected Market Price/Fair Value
Land-13.31 acres	4.749	86.500	86.500	Ranging from 228.0 to 245.0
Total				

b. Building of the Company having covered area 200,419 Sqft and other assets located at 64 km Main Multan Road, Jumbar Kalan, Tehsil Chunian, District: Kasur.

(Rs in million)

Particulars of Asset	Cost	Revalued Amount	Book Value	Expected Market Price/Fair Value
Building-200,419 sqft	50.411	96.946	74.880	Ranging from 222.0 to 242.0
Other assets comprising of electric installation, tools and equipment, firefighting equipment, furniture and fixture, office equipment, computers, AC, weighing scale, arms and ammunition and telephone installation.	19.790	-	11.021	Ranging from 3.0 to 3.5
Total				

1(ii). The proposed manner of disposal

The assets shall be disposed off through tender in newspaper.

1(iii). Reasons for the Disposal of Assets

The Company had already suspended its manufacturing operations since September 22, 2016 due to shortage of working capital, unfavorable market conditions and continuous losses. The Company also obtained approval of its Members for the disposal of its Plant and Machinery in the Extra-Ordinary General Meeting held on April 06, 2017 to settle partially the overdue trade creditors and to utilize the remaining amount in trading activities along with the amount generated on account of renting/letting out of the company's premises, however, the plan could not be fully implemented as the trade creditors pressurized hard for repayment of higher amounts than expected/agreed and the remaining funds were insufficient to fully implement the plan. At the balance sheet date, the Company's accumulated losses stood at Rs. 499.010 million. The Management has now re-assessed the market conditions and proposed to dispose off the Land, Building and other assets of the Company and also proposed a business plan. Financial Projection of the proposed business plan is attached as Annexure 'A' with the Notice dispatched to the members. The Board of Directors has approved the aforesaid disposal plan.

2. Future Business Plan

The Management has proposed to dispose off the Land, Building and other assets of the Company and to enter into trading of man-made fibers (including but not limited to polyester, viscose and/or tencil), cotton, yarn and investment in listed securities under the prevailing circumstances. The Management has also proposed to rent/let out the Company's premises till the disposal of Land, Building and other assets. Financial Projection of the proposed business plan is attached as Annexure 'A' with the Notice dispatched to the members. The above objects are lawful, permissible under the Companies Act, 2017 and also provided in the Memorandum of Association of the Company. Copy of the Detailed Feasibility Report of the proposed business plan is available for inspection at Registered Office of the Company as well as on Company's website: www.sajjadtextile.com.

The expected total cost of this project is around Rs. 80 million expected to be available from sale of Land, Building and other assets after partial payment of some of the liabilities. The proposed project of disposal and restructuring is expected to take around one and a half to two years.

3. Benefits Expected to Accrue to the Shareholders

Due to change in the line of business and future profitability, the Management is expecting dividend to its shareholders in the second year of restructuring. This will also result in better performance of the Company as a whole and will enhance the shareholders value.

The Directors have no direct or indirect interest in the above said special business except repayment of sponsors/directors loan, shareholding and remuneration that would require further disclosure.

AGENDA ITEM: 3

Transmission of Annual Audited financial statements through CD/DVD/USB the Securities and Exchange Commission of Pakistan has allowed listed companies, through its S.R.O. No. 470(I)/2016, dated: May 31, 2016, to circulate the annual balance sheet and profit and loss account, auditors' report and directors' report etc. ("annual audited accounts") to their members through CD/DVD/USB at their registered address instead of transmitting the annual audited accounts in hard copies. The Company shall, however, upon demand, supply hard copies of the annual audited accounts to the members free of cost upon receipt of a duly completed Request Form, which may be obtained from the Company's website i.e. www.sajjadtextile.com.

None of the Directors of the Company have any direct or indirect interest in this special business.

Annexure 'A'

FINANCIAL PROJECTIONS

Disclaimer: Financial Projections included in this report are based on prevailing circumstances and Underlying assumptions and departures therefrom may affect the projections.

FINANCIAL PROJECTIONS

PROJECTED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

AS AT

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
CAPITAL & LIABILITIES:					
Share Capital	212,678,000	212,678,000	212,678,000	212,678,000	212,678,000
Accumulated Loss	(207,729,969)	(202,128,929)	(190,918,689)	177,462,248)	158,444,089)
Equity	4,948,031	10,549,071	21,759,311	35,215,752	54,233,911
Current Liabilities:					
Creditors, Accrued and other Liabilities	375,000,000	365,000,000	355,000,000	345,000,000	335,000,000
Dividend Payable	-	10,633,900	10,633,900	15,950,850	21,267,800
	375,000,000	375,633,900	365,633,900	360,950,850	356,267,800
	379,948,031	386,182,971	387,393,211	396,166,602	410,501,711
ASSETS:					
Fixed Assets	10,446,219	9,426,176	8,506,908	7,678,399	6,931,632
Current Assets:					
Stocks	8,553,781	0,207,724	16,282,639	22,428,098	28,491,815
Investment	35,000,000	38,500,000	42,735,000	47,863,200	54,085,416
Advances & Prepayments	23,279,205	19,811,846	19,801,730	17,014,470	19,385,928
Recievables	16,478,457	11,845,872	7,487,526	8,447,821	5,684,521
Cash/Bank	286,190,369	286,391,353	292,579,408	292,734,614	295,922,399
	369,501,812	376,756,795	378,886,303	388,488,203	403,570,079
	379,948,032	386,182,971	387,393,211	396,166,601	410,501,711

PROJECTED RETAINED EARNINGS/ACCUMULATED LOSS

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Balance (Opening)	(221,411,592)	(207,729,969)	(202,128,929)	(190,918,689)	(177,462,248)
Profit for the year	13,681,623	16,234,940	21,844,140	29,407,291	40,285,959
	(207,729,969)	(191,495,029)	(180,284,789)	(161,511,398)	(137,176,289)
Less: Dividend	-	10,633,900	10,633,900	15,950,850	21,267,800
Balance (Closing)	(207,729,969)	(202,128,929)	(190,918,689)	(177,462,248)	(158,444,089)

PROJECTED INCOME STATEMENT

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Sales and Revenue	394,634,460	424,281,359	458,902,718	498,735,474	544,619,137
Less: Cost of Goods Sold	364,058,320	389,979,272	417,745,797	447,489,297	479,350,535
Gross Profit	30,576,140	34,302,086	41,156,921	51,246,176	65,268,602
Less: Operating Expenses:					
Administrative	12,570,000	13,798,500	15,148,425	16,631,846	18,262,039
Selling and Marketing	3,353,172	3,625,583	3,934,299	4,281,579	4,672,795
Financial	-	-	-	-	-
	15,923,172	17,424,083	19,082,724	20,913,425	22,934,834
Operating Profit	14,652,968	16,878,004	22,074,197	30,332,751	42,333,768
Other Income	3,500,000	4,235,000	5,128,200	6,222,216	7,571,958
Profit before Tax	18,152,968	21,113,004	27,202,397	36,554,967	49,905,727
Less: Income Tax	4,471,345	4,878,064	5,358,257	7,147,677	9,619,767
Net Profit	13,681,623	16,234,940	21,844,140	29,407,291	40,285,959
Earning Per Share	0.64	0.76	1.03	1.38	1.89

PROJECTED STATEMENT OF CASHFLOWS

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Profit before tax	18,152,968	21,113,004	27,202,397	36,554,967	49,905,727
Other Sources:					
	-	-	-	-	-
Increase/(Decrease) in payable	-	(10,000,000)	(10,000,000)	(10,000,000)	(10,000,000)
(Increase)/Decrease in debt	7,100,000	-	4,844,353	-	-
	25,252,968	11,113,004	22,046,750	26,554,967	9,905,727
Applications:					
Advances	(19,222,414)	3,467,359	10,116	2,787,260	(2,371,458)
Investments	(31,461,717)	(3,500,000)	(4,235,000)	(5,128,200)	(6,222,216)
Recievables	7,427,328	4,632,585	4,358,346	(960,295)	2,763,300
Tax Paid	(4,471,345)	(4,878,064)	(5,358,257)	(7,147,677)	(9,619,767)
Dividend Paid	-	(10,633,900)	(10,633,900)	15,950,850)	(21,267,800)
	(47,728,148)	(10,912,020)	(15,858,695)	(26,399,762)	(36,717,941)
Surplus/(Deficit)	(22,475,180)	200,984	6,188,055	155,206	3,187,785
Balance Opening	308,665,549	286,190,369	286,391,353	292,579,408	292,734,614
Balance Closing	286,190,369	286,391,353	292,579,408	292,734,614	295,922,399

NOTES AND ASSUMPTIONS:

PROJECTED STATEMENT OF SALES AND REVENUE

		Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Tencil Fibre	Kgs	442,678	460,385	478,801	497,953	517,871
Expected Rate	Rs/Kg	345	357	371	388	407
Projected Sale		152,723,910	164,392,017	177,806,405	193,240,001	211,018,081
Man made Fibres (viscose)Purchase	Kgs	987,390	1,026,886	1,067,961	1,110,679	1,155,107
Expected Rate	Rs/Kg	245	253	263	275	289
Projected Sale		241,910,550	259,889,342	281,096,312	305,495,472	333,601,056
Total Projected Sale		394,634,460	424,281,359	458,902,718	498,735,474	544,619,137

PROJECTED STATEMENT OF COST OF GOODS SOLD

		Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Tencil Fibre Purchase	Kgs	442,678	460,385	478,801	497,953	517,871
Expected Rate (Landed Cost)	Rs/Kg	325	335	345	355	366
Projected Tencil Purchase		143,870,350	154,113,919	165,086,830	176,841,012	189,432,092
Man made Fibres (viscose) Purchase	Kgs	987,390	1,026,886	1,067,961	1,110,679	1,155,107
Expected Rate (Landed Cost)	Rs/Kg	223	230	237	244	251
Projected Viscose Purchase		220,187,970	235,865,353	252,658,967	270,648,285	289,918,443
Total Projected Purchases		364,058,320	389,979,272	417,745,797	447,489,297	479,350,535
Salary and Wages-Security Guards		1,200,000	1,320,000	1,452,000	1,597,200	1,756,920
Insurance		1,452,000	1,555,382	1,666,126	1,784,754	1,911,828
Rent						
Fuel, Power and Water		350,000	374,920	401,614	430,209	460,840
Repair and Maintenance		250,000	267,800	286,867	307,292	329,172
Depreciation		1,131,945	1,020,044	919,268	828,509	746,767
		6,183,945	6,518,146	6,903,876	7,343,764	7,840,907
Total Cost of Goods Sold		370,242,265	396,497,418	424,649,672	454,833,061	487,191,442

PROJECTED STATEMENT OF ADMINISTRATIVE EXPENSES

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Administrative Salaries	12,000,000	13,200,000	14,520,000	15,972,000	17,569,200
Printing and Stationery	12,000	12,600	13,230	13,892	14,586
Vehicle Running and Conveyance	252,000	264,600	277,830	291,722	306,308
Office Maintenance	66,000	69,300	72,765	76,403	80,223
Telephone and Telex	120,000	126,000	132,300	138,915	145,861
Entertainment	60,000	63,000	66,150	69,458	72,930
Others	60,000	63,000	66,150	69,458	72,930
	12,570,000	13,798,500	15,148,425	16,631,846	18,262,039

PROJECTED STATEMENT OF SELLING AND MARKETING EXPENSES

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Selling Salaries	900,000	990,000	1,089,000	1,197,900	1,317,690
Commission to Selling Agents	1,973,172	2,121,407	2,294,514	2,493,677	2,723,096
Freight and Forwarding Expenses	360,000	385,632	413,089	442,501	474,007
Others	120,000	128,544	137,696	147,500	158,002
	3,353,172	3,625,583	3,934,299	4,281,579	4,672,795

PROJECTED STATEMENT OF OTHER INCOME

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Return On Investment in Shares	3,500,000	4,235,000	5,128,200	6,222,216	7,571,958
	3,500,000	4,235,000	5,128,200	6,222,216	7,571,958

PROJECTED STATEMENT OF INCOME TAX

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Tax on Trading of Tencil, Fibre, etc	3,946,345	4,242,814	4,589,027	6,214,344	8,483,974
Tax on Return on Investment	525,000	635,250	769,230	933,332	1,135,794
	4,471,345	4,878,064	5,358,257	7,147,677	9,619,767

سجاد ٹیکسٹائل ملز لیمیٹڈ

نوٹس برائے غیر معمولی اجلاس عام

معزز ممبرز کو مطلع کیا جاتا ہے کہ سجاد ٹیکسٹائل ملز لیمیٹڈ کا غیر معمولی اجلاس عام بتاریخ ۲۰ فروری، ۲۰۱۸ بروز منگل بوقت صبح ۱۱:۳۰ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس بمقام ۱۹ بی، آف ظفر علی روڈ گلبرگ ۵، لاہور، پر منعقد ہوگا جس میں درج ذیل کاروائی عمل میں لائی جائے گی۔

عمومی کاروائی

ا۔ کمپنی کے انیتسویں سالانہ اجلاس عام کی کاروائیکی توثیق۔

خصوصی کاروائی

۲۔ درج ذیل خصوصی قرارداد کی ذریعے سے کمپنی کی مکمل عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت کی منظوری لے کر کمپنی کے ذمہ واجب الادہ رقوم کی جزوی ادائیگی اور بقیہ رقوم کو کمپنی کے متبادل کاروباری منصوبے کے مطابق ٹریڈنگ کے لئے استعمال کرنے کی منظوری دینا ہے۔

(i) پہلے سے آگاہ حصص داران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ غیر معمولی اجلاس عام منعقدہ بتاریخ ۱۶ اپریل، ۲۰۱۷ بروز جمعرات بوقت صبح ۱۱:۳۰ میں خصوصی قرارداد کی ذریعے کمپنی کی مکمل پلانٹ اور مشینری کی فروخت کی منظوری لے کر پلانٹ اور مشینری کو مناسبدام میں فروخت کرنے کی تمام تر کوششوں کی گی تھیں مگر موجودہ حالات کے پیشِ نظر انتظامیہ کمپنی کے متبادل کاروباری منصوبے کو عملی جامہ نہ پہنا سکی۔ تاہم بورڈ کو یقین ہے کہ مارکیٹ میں کمپنی کے اثاثوں خصوصاً عمارت اور زمین میں دلچسپی رکھنے والے خریدار موجود ہیں۔ کمپنی ۲۲ ستمبر ۲۰۱۶ کو کاروباری سرگرمیاں ختم کرنے کے بعد کچھ قرض خواہوں اور کمپنی کے مقررہ خرچوں کی وجہ سے خاصی دباؤ میں ہے۔ بورڈ اس خیال سے کہ کمپنی کو وائنڈ اپ کرنا ممبرز کے حق میں بہتر نہیں ہے۔ ٹیکسٹائل کی صنعت کے حالات کے پیشِ نظر کمپنی کو سوت اور ریشہ کے کاروبار اور لِسٹڈ سکیوریٹیز میں سرمایہ کاری کے ذریعے زندہ رکھا جائے جو کہ فیزیبلٹی رپورٹ کے مطابق قابلِ عمل ہے۔

مندرجہ بالا نقطہِ نظر کو پیشِ نظر رکھتے ہوئے قرار پایا، معزز ممبرز کی رضامندی سے کمپنی کی مکمل عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت کی منظوری لے کر کمپنی کے ذمہ واجب الادہ رقوم کی جزوی ادائیگی اور بقیہ رقوم کو کمپنی کے متبادل کاروباری منصوبے کے مطابق ٹریڈنگ کے لئے استعمال کرنے کی منظوری دی جاے گی۔

(ii) ۲۴ جنوری، ۲۰۱۸ کو بورڈ کی تصدیق شدہ فیزیبلٹی رپورٹ سمیت کمپنی کے مستقبل میں کاروباری منصوبے کی نقل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس اور کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔

قرار پایا ۲۴ جنوری، ۲۰۱۸ کو بورڈ کی تصدیق شدہ کمپنی کے مستقبل کے کاروباری منصوبے کی نقل جو کہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس اور کمپنی کی ویب سائٹ :www.sajjadtextile.com پر دستیاب ہے کو بغیر کسی تبدیلی کے منظور کیا جائے۔

(III) مزید قرار پایا، مسٹر محمد عاصم سجاد اور مسٹر سلمان محمد اسلم کو کمپنی کی مکمل عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت کیتمام کاموں، دستاویزات، تمام چیزوں اور ضروری اقدامات ان میں دستاویزات کے معاہدے اور دستخط، معاہدے اور دستاویزات اروان سے منسلک و متعلقہ معاملات اور ان تمام کاموں کو پورا کرنے کیلیے باقی تمام دستاویزات جن کی ضرورت ہو کو نافذ اور مکمل کرنے کا کمپنی کی طرف سے اکیلے بااختیار بنایا جاتا ہے۔

۳۔ کمپنی کے حصص داران تک ان کے رجسٹرڈ پتے پر آڈٹ شدہ مالیاتی رپورٹ اور ڈائریکٹرز رپورٹ وغیرہ کی ترسیل بذریعہ سی ڈی، ڈی وی ڈی، یو ایس بی جیسا کہ سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ایس آر او نمبر ۲۰۱۶ (I) ۴۷۰ مور ۳۱ مئی ۲۰۱۶ میں اجازت دی ہے، کی منظوری دینا۔

طے پایا کہ سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ایس آر او نمبر ۲۰۱۶ (I) ۴۷۰ مورخہ ۳۱ مئی ۲۰۱۶ء کے تحت مطلع کیا جاتا ہے کہ سالانہ آڈٹ کردہ مالیاتی گوشوارے، آڈیٹر کی رپورٹ اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ وغیرہ کی ترسیل بذریعہ سی ڈی، ڈی وی ڈی، یو ایس بی کی جائے گی نہ کہ سالانہ آڈٹ کردہ مالیاتی گوشوارے کی ترسیل ہارڈ کاپی کی صورت میں کی جائے، یہ حتمی طور پر منظور کیا جائے گا۔

۴۔ کوئی اور کاروائی جسے چیئرمین کی اجازت سے میٹنگ کے سامنے رکھا جاسکے گا۔

بحکم بورڈ

لاہور ۲۴ جنوری، ۲۰۱۸ء

عرفان حمید

کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

ا۔ حصص کی منتقلی کا رجسٹر ۱۳ فروری ۲۰۱۸ء سے ۲۰ فروری ۲۰۱۸ء تک بند رہے گا۔ منتقلی کمپنی کے رجسٹرار حمید مجید (پرئیویٹ) لیمٹڈ کے دفتر ایچ ایم ہاؤس، ۷ بنک سکوائیر، لاہور پر ۱۹ فروری ۲۰۱۸ء کو کاروباری اوقات میں پہنچ جائے گی وہ استحقاق اور اجلاس میں شرکت کیلیٔے بروقت تصور ہوگی۔

۲۔ اجلاس ہذا میں حصصدار شرکت کیلیٔے اپنی جگہ کسی اور کو پراکسی مقرر کرسکتا یا سکتی ہے۔ پراکسی تقرری کی دستاویز اور مختار نامہ یا دیگر اتھارٹی جس کے تحت یہ دستخط شدہ ہے کی نوٹریلی مصدقہ کاپی، اجلاس کا وقت شروع ہونے سے ۴۸ گھنٹے پہلے کمپنی کے دفتر میں جمع ہونی چاہیے اور مہر، دستخط اور گواہی شدہ ہونی چاہیے۔

۳۔ حصصداران کو درخواست کی جاتی ہے کہ کمپنی رجسٹرار حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لیمیٹڈ کو اپنے پتہ میں تبدیلی اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی کاپی ارسال کریں تا کہ ایس ای سی پی کے ایس آر او ۸۳۱ (I) ۲۰۱۲ کی کمپلائنس کی جاسکے۔ ای میل کے ذریعے سالانہ حسابات اور جنرل میٹنگ نوٹس موصول کرنے میں دلچسپی رکھنے والے ممبرز اپنا ای میل ادریس کمپنی کے رجسٹرڈ پتہ پر ارسال کریں۔

۴۔ انفرادی حصصدار جو کہ سی ڈی سی کا اکاؤنٹ ہولڈر ہے کو اپنی شناخت کیلیٔے اپنے اصلی کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کے ہمراہ آنا ہوگا۔ کارپوریٹ ممبرز کے نمائندگان شناخت کیلیٔے اس موقع پر درکار معمول کی دستاویزات ہمراہ لے کر آئیں۔

۵۔ کمپنی کے حصص داران تک ان کے رجسٹرڈ پتے پر سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی رپورٹ اور ڈائریکٹرز رپورٹ وغیرہ کی ترسیل بذریعہ سی ڈی، ڈی وی ڈی، یو ایس بی جیسا کہ سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ایس آر او نمبر ۲۰۱۶ (I) ۴۷۰ مورخہ ۳۱ مئی ۲۰۱۶ء میں اجازت دی گئی ہے۔ حصص داران جو سالانہ حسابات اور جنرل میٹنگ نوٹس ہارڈ کاپی کی صورت میں وصول کرنے کے خواہشمند ہوں، وہ کمپنی کی ویب سائٹ :www.sajjadtextile.com پر موجود فارم پر کر کے کمپنی سیکریٹری کو ارسال کریں۔ انہیں ہارڈ کاپی بالکل مفت ۷ یوم میں ارسال کردی جائے گی۔

۶۔ آپشن ۲ کے تحت دستخط شدہ ای ووٹنگ فارم یا پراکسی دستاویز کی نوٹریلی مصدقہ کاپی، اجلاس کے دن سے کم از کم دس دن پہلے کمپنی کے دفتر میں جمع ہونی چاہیے اور مہر، دستخط اور دو لوگوں سے بمعہ شناختی کارڈ نمبر، نام و پتہ گواہی شدہ ہونی چاہیے۔ آپشن ۲ کے تحت کم از کم دس دستخط شدہ ای ووٹنگ فارم موصول ہونے پر کمپنی ای ووٹنگ کا اہتمام کرے گی۔ ممبرز ویڈیو کانفرنس کی سہولت کیلیٔے، اجلاس کے دن سے کم از کم دس دن پہلے دستخط شدہ دستاویز تحریری شکل میں کمپنی کے دفتر میں جمع کرائیں۔

کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۱۳۴ (۳) کے تحت بیان

یہ بیان کمپنی کی ۲۰ فروری ۲۰۱۸ء کو غیر معمولی اجلاس عام کی خصوصی کارروائی سے متعلق حقائق کا تعین کرتا ہے۔

اجلاس کی کاروائی کا آئٹم نمبر ۲

کمپنی نے ۱۶ اپریل، ۲۰۱۷ کو منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام میں کمپنی کے ذمہ رقوم کی ادائیگی کیلیٔے مکمل پلانٹ اور مشینری کو فروخت کرنے کی منظوری لے رکھی ہے تاہم پلانٹ اور مشینری کو فروخت کر کے یہ منصوبہ کامیاب نہیں ہوسکا کیونکہ کچھ قرض خواہوں نے خاصا دباؤ میں رکھا اور کمپنی کے روزمرہ اخراجات کی وجہ سے اتنی رقم نہی بچی کہ انتظامیہ کمپنی کے متبادل کاروباری منصوبے کو عملی جامہ پہنا سکے۔ انتظامیہ نے مارکیٹ کے حالات کی دوبارہ پڑتال کر کے کمپنی کے مکمل عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت کی تجویز دی ہے اور نیا کاروباری منصوبہ بھی پیش کیا ہے۔

نوٹیفیکیشن نمبر ایس آر او: ۱۲۲۷/۲۰۰۵ مورخہ ۱۲ دسمبر، ۲۰۰۵ کے تحت مطلوبہ معلومات درج ذیل هیں:

ا(۱) مجوزہ اثاثوں کی تفصیل: (الف) کمپنی کی ۱۳-۳۱ ایکڑز مین واقع ۶۴ کلومیٹر ملتان روڈ، جمبر کلاں تحصیل چونیاں ضلع قصور۔ (ملین روپے)

Particulars of Asset	Cost	Revalued Amount	Book Value	Expected Market Price/Fair Value
Land-13.31 acres	4.749	86.500	86.500	Ranging from 228.0 to 245.0
Total				

(ب) کمپنی کی عمارت ۲۰۰،۴۱۹ سکیئر فٹ اور دیگر اثاثوں، واقع ۶۴ کلومیٹر ملتان روڈ، جمبر کلاں تحصیل چونیاں ضلع قصور۔ (ملین روپے)

Particulars of Asset	Cost	Revalued Amount	Book Value	Expected Market Price/Fair Value
Building-200,419 sqft	50.411	96.946	74.880	Ranging from 222.0 to 242.0
Other assets comprising of electric installation, tools and equipment, firefighting equipment, furniture and fixture, office equipment, computers, AC, weighing scale, arms and ammunition and telephone installation.	19.790		11.021	Ranging from 3.0 to 3.5
Total				

ا(۲) مجوزہ اثاثوں کا طریقہ فروخت: اخبار میں ٹینڈر کے ذریعے فروخت۔

ا(۳) اثاثوں کی فروخت کے اسباب: کمپنی اپنے استعمالی سرمایہ میں کمی، ناسازگار حالات اور مسلسل نقصانات کے باعث کاروباری سرگرمیاں ۲۲ ستمبر، ۲۰۱۶ سے معطل کر چکی ہے۔ ۱۶ اپریل، ۲۰۱۷ء کو منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام میں کمپنی کے ذمہ رقوم کی ادائیگی کیلیٔے مکمل پلانٹ اور مشینری کو فروخت کرنے کی منظوری لے رکھی ہے تاہم پلانٹ اور مشینری کو فروخت کر کے یہ منصوبہ کامیاب نہیں ہوسکا بیلنس شیٹ کی تاریخ پر، کمپنی کا گھاٹا ۴۹۹.۰۱۰ ملین روپے رہا۔ انتظامیہ نے مارکیٹ کے حالات کی دوبارہ پڑتال کر کے کمپنی کے مکمل عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت کی تجویز دی ہے اور نیا کاروباری منصوبہ پلان اے بھی پیش کیا ہے۔

۲ مستقبل کا کاروباری منصوبہ: ہم اپنے ممبرز کو مطلع کرنا چاہتے هیں کہ انتظامیہ نے کمپنی کے مکمل عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت کی تجویز دی ہے اور نیا کاروباری منصوبہ پلان اے بھی پیش کیا ہے۔ تا کہ مصنوعی ریشوں (جو کہ پولی ایسٹر، وسکاس اور ٹینسل تک محدود نہیں)، یارن اور حصص کی ٹریڈنگ کی جائے اور موجودہ حالات کیپیشِ نظر لسٹڈ سکیوریٹیز میں سرمایہ کاری کی جائے گی۔ جب تک کمپنی کے مکمل عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت نہیں ہوتی انتظامیہ نے احاطے کو کرایہ پر دیئے جانے کی تجویز بھی دی ہے۔ اوپر دئے گئے منصوبے کمپنی کی مجوزہ کاروبار کی منصوبہ بندی کے مالی تخمینوں کو ضمیمہ اے کے طور پر ممبرز کو بھیجے گئے نوٹس کے ساتھ منسلک کیا گیا ہے۔ مجوزہ کاروبار کی منصوبہ بندی جو کہ 80 ملین کے قریب ہے کی فیزیبلٹی رپورٹ کی نقل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس کے ساتھ ساتھ کمپنی کی ویب سائٹ :www.sajjadtextile.com پر دستیاب ہے۔

۳ حصص یافتگان کو متوقع فوائد: کاروبار میں تبدیلی اور مستقبل میں منافع کی وجہ سے انتظامیہ، حصص یافتگان کو تنظیم نو کے دوسرے سال لابانش (ڈیویڈنڈ) دینے کی توقع رکھتی ہے۔ یہ کاروبار کمپنی کی مجموعی کارکردگی بہتر بنائے گا اور حصص یافتگان کی قدر میں بھی اضافہ ہوگا۔ ڈائریکٹرز اس خصوصی کارروائی میں کوئی براہ راست یا بلاواسطہ دلچسپی نہیں رکھتے جو کہ قابل بیان ہو، سوائے سپانسرز، ڈائریکٹرز کے قرض کی ادائیگی، حصص اور معاوضے کے۔

اجلاس کی کاروائی کا آئٹم نمبر ۳: کمپنی کے حصص داران تک ان کے رجسٹرڈ پتے پر سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی رپورٹ اور ڈائریکٹرز رپورٹ وغیرہ کی ترسیل بذریعہ سی ڈی، ڈی وی ڈی، یو ایس بی جیسا کہ سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ایس آر او نمبر ۲۰۱۶ (I) ۴۷۰ مورخہ ۳۱ مئی ۲۰۱۶ء میں اجازت دی گئی ہے۔ کمپنی اپنے حصص داران کو سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی رپورٹ اور ڈائریکٹرز رپورٹ وغیرہ کی ترسیل بذریعہ سی ڈی، ڈی وی ڈی، یو ایس بی کر سکتی ہے۔ حصص داران جو سالانہ حسابات اور جنرل میٹنگ نوٹس ہارڈ کاپی کی صورت میں وصول کرنے کے خواہشمند ہوں، وہ کمپنی کی ویب سائٹ :www.sajjadtextile.com پر موجود فارم پر کر کے کمپنی سیکریٹری کو ارسال کریں۔ انہیں ہارڈ کاپی بالکل مفت ۷ یوم میں ارسال کردی جائے گی۔ ڈائریکٹرز اس خصوصی کارروائی میں کوئی براہ راست یا بلاواسطہ دلچسپی نہیں رکھتے۔