Notice of Extra-Ordinary General Meeting

SAJJAD TEXTILE MILLS LTD.

NOTICE OF EXTRA-ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extra-Ordinary General Meeting of the Company will be held on Monday, February 18, 2019 at 11:00 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 30th Annual General Meeting of the company held on October 27, 2018.

Special Business:

2. To consider and if thought fit, to approve, the following special resolutions seeking reconfirmation of previous approval of members granted in the Extra Ordinary General Meeting held on February 20, 2018 to dispose off the Land, Building and other assets of the Company to settle partially the pressing liabilities of the Company and to indulge in the trading activities proposed as alternate business plan of the Companyalong with the amount generated on account of renting/letting out of the company's premises. In light of the approval granted by the members and direction given by the Commission all efforts were made by the Company to dispose off its Land, Building and other assets but due to non- receipt of any genuine acceptable offer under the prevailing uncertain economic and unstable political environment over the last year, the Company abstained from disposing off its assets at a throwaway price in members' interest. Now, the Company, in view of the advent of new Government and its measures being taken for revival of the textile sector, has reassessed the present situation and is confident that it will be able to fetch suitable offer for the disposal of its Land, Building and other assets enabling it to proceed for implementation of its Business Plan as approved by the Board in its meeting held on January 24, 2019. Under the improving situations, couple of prospective buyers are keenly interested in the purchase of company's assets and the management is hopeful for getting a reasonable price;

   (i) “The members being already aware are informed that pursuant to their approval accorded in the extra-ordinary general meeting held on February 20, 2018 to dispose off the Land, Building and other assets of the Company, all efforts were made to sell out the said assets at a reasonable market price; but the management could not succeed to fully implement the plan under the prevailing circumstances. However, in view of policies of the present Government, the Board is confident that it will be able to get good offers for the purchase of land, building and other assets of the Company. The Company is under financial pressure due to its pressing liabilities and the regular fixed overheads in the wake of closure of Company's core business since 22nd September, 2016. The present 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 utilize the remaining amount to start the new business as per 'Business Plan' approved by the Board under the prevailing circumstances along with the amount generated on account of renting/letting out of the company's premises.”

   (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, 2019 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 Future Business Plan of the company as recommended by the Board in its meeting held on January 24, 2019 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 AsimSajjad 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 transact any other business, as may be placed before the meeting with the permission of the Chair.

BY ORDER OF THE BOARD

Lahore (ABDUL LATIF)
Dated: January 24, 2019 COMPANY SECRETARY

NOTES:

1. The Share transfer books of the Company will remain closed from February 11, 2019 to February 18, 2019 (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 10, 2019 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. **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 18, 2019.

AGENDA ITEM: 2

The Company had already obtained approval of its Members for the disposal of its Land, Building and other assets in the Extra-Ordinary General Meeting held on February 20, 2018 to settle partially the pressing liabilities of the Company 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 implemented in the absence of reasonable offer for the disposal of said assets due to adverse and uncertain political and economic environment over the last one year. The Board has now re-assessed the market conditions in view of the efforts of the present Government and seeks reconfirmation of the members of their previous decision 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	70.549	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, telephone installation and transformer & electrification	27.290	7.500	18.301	Ranging from 10.4 to 11.0
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 had already obtained approval of its Members for the disposal of its Land, Building and other assets in the Extra-Ordinary General Meeting held on February 20, 2018 to settle partially the pressing liabilities of the Company 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 implemented in the absence of reasonable offer for the disposal of said assets due to adverse and uncertain political and economic environment over the last one year. At the balance sheet date, the Company's accumulated losses stood at Rs. 561.404 million. The Management has now re-assessed the market conditions in view of the efforts of the present Government and reconfirmed their previous decision to dispose of the Land, Building and other assets of the Company and also suggested a Business Plan. Financial Projection of the proposed business plan is attached with this Notice as Annexure 'A'. 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 with this Notice as Annexure A. The above objects are lawful 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. 85 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.

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	(266,611,601)	(255,600,387)	(248,299,882)	(219,940,743)	(176,892,499)
Equity	(53,933,601)	(42,922,387)	(35,621,882)	(7,262,743)	35,785,501
Current Liabilities:					
Creditors, Accrued and other Liabilities	393,120,092	383,120,092	373,120,092	363,120,092	353,120,092
Dividend Payable	-	10,633,900	10,633,900	15,950,850	21,267,800
	393,120,092	393,753,992	383,753,992	379,070,942	374,387,892
	339,186,491	350,831,605	348,132,110	371,808,199	410,173,393
ASSETS:					
Fixed Assets	8,279,787	7,451,808	6,706,627	6,035,965	5,432,368
Current Assets:					
Stocks	11,053,781	22,515,660	18,416,488	24,404,100	30,324,647
Investment	205,000,000	222,425,000	243,555,375	269,128,689	300,078,489
Advances & Prepayments	28,379,205	19,811,846	19,801,730	17,014,470	19,385,928
Recievables	18,978,457	11,845,872	7,487,526	8,447,821	5,684,521
Cash/Bank	67,495,261	66,781,419	52,164,364	46,777,154	49,267,440
	330,906,704	343,379,797	341,425,483	365,772,234	404,741,025
	339,186,491	350,831,606	348,132,110	371,808,199	410,173,393

PROJECTED RETAINED EARNINGS/ACCUMULATED LOSS

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Balance (Opening)	(279,440,864)	(266,611,601)	(255,600,387)	(248,299,882)	(219,940,743)
Profit for the year	12,829,263	21,645,115	17,934,404	44,309,990	64,316,043
	(266,611,601)	(244,966,487)	(237,665,982)	(203,989,893)	(155,624,699)
Less: Dividend	-	10,633,900	10,633,900	15,950,850	21,267,800
Balance (Closing)	(266,611,601)	(255,600,387)	(248,299,882)	(219,940,743)	(176,892,499)

PROJECTED STATEMENT OF CASHFLOWS

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Profit before tax	22,782,027	32,705,309	30,304,916	58,978,867	84,268,090
Other Sources:					
	-	-	-	-	-
Increase/(Decrease) in payable	-	(10,000,000)	(10,000,000)	(10,000,000)	(10,000,000)
(Increase)/Decrease in debt	-	-	4,844,353	-	-
	22,782,027	22,705,309	25,149,269	48,978,867	74,268,090
Applications:					
Advances	(28,312,685)	8,567,359	10,116	2,787,260	(2,371,458)
Investments	(201,193,538)	(17,425,000)	(21,130,375)	(25,573,314)	(30,949,799)
Recievables	5,925,776	7,132,585	4,358,346	(960,295)	2,763,300
Tax Paid	(9,952,764)	(11,060,194)	(12,370,511)	(14,668,877)	(19,952,047)
Dividend Paid	-	(10,633,900)	(10,633,900)	(15,950,850)	(21,267,800)
	(233,533,211)	(23,419,150)	(39,766,324)	(54,366,077)	(71,777,804)
Surplus/(Deficit)	(210,751,184)	(713,841)	(14,617,056)	(5,387,210)	2,490,286
Balance Opening	278,246,445	67,495,261	66,781,419	52,164,364	46,777,154
Balance Closing	67,495,261	66,781,419	52,164,364	46,777,154	49,267,440

PROJECTED INCOME STATEMENT

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Sales and Revenue	587,121,144	631,251,054	682,761,140	742,024,807	810,291,089
Less: Cost of Goods Sold	543,888,725	582,921,434	640,755,867	675,976,008	724,599,064
Gross Profit	43,232,419	48,329,620	42,005,273	66,048,799	85,692,025
Less: Operating Expenses:					
Administrative	13,220,000	14,461,000	15,824,050	17,361,253	19,005,915
Selling and Marketing	5,963,409	4,856,703	5,267,639	5,731,495	6,255,848
Financial	18,691,983	17,436,983	16,181,983	14,926,983	13,671,983
	37,875,392	36,754,686	37,273,672	38,019,731	38,933,746
Operating Profit	5,357,027	11,574,934	4,731,601	28,029,068	46,758,279
Other Income	17,425,000	21,130,375	25,573,314	30,949,799	37,509,811
Profit before Tax	22,782,027	32,705,309	30,304,916	58,978,867	84,268,090
Less: Income Tax	9,952,764	11,060,194	12,370,511	14,668,877	19,952,047
Net Profit	12,829,263	21,645,115	17,934,404	44,309,990	64,316,043
Earning Per Share	0.60	1.02	0.84	2.08	3.02

NOTES AND ASSUMPTIONS:

PROJECTED STATEMENT OF SALES AND REVENUE

		Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Tencil/Excel Fibre	Kgs	562,678	585,185	608,593	632,936	658,254
Expected Rate	Rs/Kg	423	438	455	476	500
Projected Sale		238,012,794	256,196,971	277,102,644	301,155,154	328,861,428
Man made Fibres (viscose)	Kgs	1,317,390	1,370,086	1,424,889	1,481,885	1,541,160
Expected Rate	Rs/Kg	265	274	285	298	312
Projected Sale		349,108,350	375,054,083	405,658,496	440,869,653	481,429,661
Total Projected Sale		587,121,144	631,251,054	682,761,140	742,024,807	810,291,089

PROJECTED STATEMENT OF COST OF GOODS SOLD

		Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Tencil/Excel Fibre Purchase	Kgs	562,678	585,185	608,593	632,936	658,254
Expected Rate (Landed Cost)	Rs/Kg	395	407	419	432	445
Projected Tencil Purchase		222,257,810	238,082,566	255,034,045	273,192,469	292,643,773
Man made Fibres (viscose) Purchase	Kgs	1,317,390	1,370,086	1,424,889	1,481,885	1,541,160
Expected Rate (Landed Cost)	Rs/Kg	248	255	263	271	279
Projected Viscose Purchase		326,712,720	349,974,666	374,892,862	401,585,234	430,178,102
Total Projected Purchases		548,970,530	588,057,232	629,926,907	674,777,702	722,821,875
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		1,800,000	1,980,000	2,178,000	2,395,800	2,635,380
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		919,976	827,979	745,181	670,663	603,596
		5,971,976	6,326,081	6,729,788	7,185,918	7,697,736
Opening Stock		-	11,053,781	22,515,660	18,416,488	24,404,100
Closing Stock		(11,053,781)	(22,515,660)	(18,416,488)	(24,404,100)	(30,324,647)
Total Cost of Goods Sold		543,888,725	582,921,434	640,755,867	675,976,008	724,599,064

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
Audit Fee	400,000	400,000	400,000	440,000	440,000
Printing and Stationery	12,000	12,600	13,230	13,892	14,586
Legal and Professional charges	250,000	262,500	275,625	289,406	303,877
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
	13,220,000	14,461,000	15,824,050	17,361,253	19,005,915

PROJECTED STATEMENT OF SELLING AND MARKETING EXPENSES

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Selling Salaries	1,020,000	1,122,000	1,234,200	1,357,620	1,493,382
Commission to Selling Agents	4,403,409	3,156,255	3,413,806	3,710,124	4,051,455
Freight and Forwarding Expenses	420,000	449,904	481,937	516,251	553,008
Others	120,000	128,544	137,696	147,500	158,002
	5,963,409	4,856,703	5,267,639	5,731,495	6,255,848

PROJECTED STATEMENT OF FINANCE COST

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Interest on short term loan from sponsors	18,691,983	17,436,983	16,181,983	14,926,983	13,671,983
	18,691,983	17,436,983	16,181,983	14,926,983	13,671,983

PROJECTED STATEMENT OF OTHER INCOME

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Return On Investments	17,425,000	21,130,375	25,573,314	30,949,799	37,509,811
	17,425,000	21,130,375	25,573,314	30,949,799	37,509,811

PROJECTED STATEMENT OF INCOME TAX

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
Tax on Trading of Tencil, Fibre, etc	7,339,014	7,890,638	8,534,514	10,026,407	14,325,575
Tax on Return on Investment	2,613,750	3,169,556	3,835,997	4,642,470	5,626,472
	9,952,764	11,060,194	12,370,511	14,668,877	19,952,047

SAJJAD TEXTILE MILLS LTD.

FORM OF PROXY

Ledger Folio/CDC A/C No. **Shares Held**

I/We ………………………………………………...………….
of………………………..………………………………………..………………..……………………
appoint………………………………………………………………………...…..……………………….
of…………………..…..………………………………………..………………………………….........
(or failing him)………………………………………………......…………of… ………………..

being another member of the Company as my/our proxy to attend and vote for me/us on my/our behalf, at the Extra-ordinary General Meeting of the Company to be held on Monday 18th February, 2019 at 11:00 a.m. and at every adjournment thereof.

As witness my/our hand(s) this ………….………………………… Day of ………………

Signed by the said

Witnesses:

1. Signature ………………………………..
   Name: ……………………….…………..
   N.I.C. No………..……………………
   Address…………………………………...

2. Signature…………………………………
   Name: …………………………..… …….
   N.I.C. No…………………………………
   Address: …………………………………

Notes:

1. A member entitled to attend and vote at this Meeting may appoint member as his/her proxy in accordance with the provisions of Article 52 of the Articles of Association of the Company. Proxies in order to be effective, must be received at 19 -B, Off. Zafar Ali Road, Gulberg-V, Lahore, the Registered Office of the Company not later than 48 hours before the time for holding the meeting and must be duly stamped, signed and witnessed.
2. For CDC Accounts Holders/Corporate Entities in addition to the above the following requirements be met:
   i). Attested copies of NIC or the Passport of the Beneficial Owners and the proxy shall be provided with the proxy form.
   ii). In case of a Corporate Entity, the Board of Directors Resolution/Power of Attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) alongwith proxy form to the Company.
   iii). The proxy shall produce his original CNIC or original Passport at the time of attending the meeting.

سجاد ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ

فولیو نمبر / سی ڈی سی پارٹیسپنٹ (شرکت) ID

اور کھاتا نمبر: ____________

کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ نمبر: ____________

پراکسی فارم

میں / ہم ____________

بیٹا / بیٹی / زوجہ ____________ بحیثیت رکن

____________ اور حامل ____________ عام حصص، بمطابق رجسٹرڈ فولیو نمبر /

سی ڈی سی پارٹیسپنٹ (شرکت) آئی ڈی اور اکاؤنٹ (کھاتہ) نمبر: ____________

محترم ____________ کا / کے ____________

یا عدم موجودگی کی صورت میں، محترم ____________

کا / کے ____________ بھی جو کے سجاد ٹیکسٹائل ملز لیمیٹڈ کے رکن ملاحظہ رجسٹرڈ فولیو نمبر / سی ڈی سی پارٹیسپنٹ

(شرکت) آئی ڈی اور اکاؤنٹ (کھاتہ) نمبر: ____________ کو اپنے / ہمارے ایماء پر مورخہ ۱۸ فروری ۲۰۱۹ بروز پیر

صبح 11:00 بجے منعقد ہونے والے کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام میں حق رائے دہی استعمال کرنے یا کسی بھی التوا کی صورت میں اپنا / ہمارا پراکسی مقرر کرتا ہوں / کرتے ہیں۔

آج بروز ____________ بتاریخ ____________ 2019 بطور گواہ دستخط کئے گئے۔

1) گواہ:

دستخط: ____________

نام: ____________

پتہ: ____________

کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ نمبر: ____________

پانچ روپے مالیت کی
رسیدی ٹکٹ چسپاں کریں

2) گواہ:

دستخط: ____________

نام: ____________

پتہ: ____________

کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ نمبر: ____________

____
ممبر کے دستخط

نوٹ:

1۔ کوئی بھی رکن (ممبر) جو غیر معمولی اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا / کی حقدار ہے وہ اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لیے کسی دوسرے رکن (ممبر) کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا / سکتی ہے۔ پراکسیاں موثر ہونے کے لیے اجلا کے انعقاد سے 48 گھنٹے قبل کمپنی رجسٹرڈ آفس میں موصول ہو جانی چاہئیں۔ پراکسی کا رکن (ممبر) ہونا لازمی ہے۔

2۔ سی ڈی سی کے انفرادی مالک جو اس اجلاس میں شرکت کے اہل ہیں اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ اپنی شناخت کے لیے ہمراہ لائیں۔ پراکسی کی صورت میں اپنے قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقل منسلک کریں۔ کارپوریٹ ممبرز کے نمائندگان شناخت کے لیے اس موقع پر درکار معمول کی دستاویزات ہمراہ لے کر آئیں۔

3۔ دستخط کمپنی کے رجسٹرڈ نمونہ دستخط سے مماثل ہونے چاہئیں۔

Option 2
Form For E-voting As Per The Companies (e-voting) Regulations, 2016

I/we ______________________________ of ____________ being a member of Sajjad Textile Mills Limited, holder of ordinary share(s) as per register folio no./cdc accounts no. ____________________ hereby opt for e-voting through intermediary and hereby consent the appointment of execution office (abc) as proxy and will exercise e-voting as per the companies (e-voting) regulations, 2016 and hereby demand for poll for resolutions.
my secured email address is ______________________, please send login details, password and electronic signature through email.

Signature should agree
with the specimen signature
registered with the company

Signed in the presence of:

Signature of witness   Signature of witness

NOTES:
The instrument of e-voting under option 2 shall be deposited in advance in writing at least ten days befor holding of general meeting, at the registered office of the Company: 19-B, Off Zafar Ali Road, Gulberg-V, Lahore or through email corporate@sajjadtextile.com

(ب) کمپنی کی عمارت ۲۰۰،۴۱۹ سکئیر 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	70.549	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, telephone installation and transformer & electrification	27.290	7.500	18.301	Ranging from 10.4 to 11.0
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۔ ۲۰ فروری، ۲۰۱۸ کو خصوصی قرارداد کی ذریعے کمپنی کی مکمل عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت اور کمپنی کے احاطے کو کرایہ پر دینے سے حاصل ہونے والی آمدنی سے 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 لے رکھی ہے تاہم کمپنی کی عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی اچھی قیمت وصول کرنے کی بھرپور کوشش کی گئی مگر پچھلے سال کے دوران غیر یقینی معاشی اور غیر مستحکم صورتِ حال کے پیش نظر فروخت نا کی گئی۔ بیلنس شیٹ کی تاریخ پر، کمپنی کا گھاٹا ۴۰۴۔۵۶۱ ملین روپے رہا۔ انتظامیہ نے مارکیٹ کے حالات کی دوبارہ پڑتال کر کے کمپنی کے مکمل عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت کی سابقہ تجویز دی ہے اور نیا کاروباری منصوبہ بھی پیش کیا ہے۔ نیا کاروباری منصوبہ پلان اے بھی غیر معمولی اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ پیش کیا ہے۔ یہ کاروباری منصوبہ بورڈ آف ڈائیریکٹرز کا منظور کردہ ہے۔

۲ مستقبل کا کاروباری منصوبہ

ہم اپنے ممبرز کو مطلع کرنا چاہتے ہیں 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۔ تاکہ مصنوعی ریشوں (جو کہ پولی ایسٹر، وسکاس اور اکریلک تک محدود نہیں)، یارن اور حصص کی ٹریڈنگ کی جائے اور موجودہ حالات کیپیش 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 اس نوٹس کے ساتھ منسلک کیا گیا ہے۔ مجوزہ کاروبار کی منصوبہ بندی کی فیزیبلٹی رپورٹ کی نقل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس کے ساتھ ساتھ کمپنی کی ویب سائٹ: www.sajjadtextile.com پر دستیاب ہے۔ اس منصوبے کی مجموعی لاگت تقریباً ۸۵ ملین روپے عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت اور کمپنی کے ذمہ واجب الادہ رقوم کی جزوی ادائیگی کے بعد دستیاب ہونے کی توقع ہے۔ اثاثوں کی فروخت اور کاروبار کی تنظیم نو کا منصوبہ ڈیڑہ سے دو سال میں مکمل ہوگا۔

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۔

نوٹس:

۱۔ حصص کی منتقلی کا رجسٹر ۱۱ فروری ۲۰۱۹ء سے ۱۸ فروری ۲۰۱۹ء تک بندر ہے گا۔ منتقلی کمپنی کے رجسٹرار حمید مجید (پرائیویٹ) لیمٹڈ کے دفتر ایچ ایم ہاؤس، ۷ بنک سکوائیر، لاہور پر ۷ افروری ۲۰۱۹ء کو کاروباری اوقات میں پہنچ جائے گی وہ استحقاق اور اجلاس میں شرکت کیلئے بروقت تصور ہو گی۔

۲۔ اجلاس ہذا میں حصص دار شرکت کیلئے 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۔ حصص داران 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(ا) 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 حصص دار جو کہ سی ڈی سی کا اکاؤنٹ ہولڈر ہے کو اپنی شناخت کیلئے اپنے اصلی کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کے ہمراہ آنا ہوگا۔ کارپوریٹ ممبرز کے نمائندگان شناخت کیلئے اس موقع پر درکار معمول کی دستاویزات ہمراہ لے کر آئیں۔

۵۔ 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 کیلئے، 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 ۱۸ فروری ۲۰۱۹ء کو غیر معمولی اجلاس عام کی خصوصی کارروائی سے متعلق حقائق کا تعین کرتا ہے۔

اجلاس کی کاروائی کا آئٹم نمبر ۲

کمپنی نے ۲۰ فروری، ۲۰۱۸ کو خصوصی قرارداد کی ذریعے کمپنی کی مکمل عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت اور کمپنی کے احاطے کو کرایہ پر دینے سے حاصل ہونے والی آمدنی سے 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 لے رکھی ہے تاہم کمپنی کی عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی اچھی قیمت وصول کرنے کی بر پور کوشش کی گئی مگر پچھلے سال کے دوران غیر یقینی معاشی اور غیر مستحکم صورتِ حال کے پیش نظر فروخت نا کی گئی۔ اب کمپنی نے، نئی حکومت کے صنعت کی بحالی کے اقدامات کو مدِ نظر رکھتے ہوئے موجودہ کاروباری حالات کا دوبارہ جائزہ لے کر کمپنی کی عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کے اچھے گاہک مل جانے کا یقین رکھتے ہوئے ان کو 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 ھیں:

۱(ا) مجوزہ اثاثوں کی تفصیل

(الف) کمپنی کی ۱۳۔۳۱ ایکڑ زمین 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				

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 ۱۸ فروری، ۲۰۱۹ بروز پیر بوقت صبح ۰۰:۱۱ بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس بمقام ۱۹ ابی، 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 تیسویں سالانہ اجلاس عام کی کاروائیکی توثیق۔

خصوصی کاروائی

۲۔ غور و غوض کر کے اگر مناسب پایا گیا تو درج ذیل خصوصی قرارداد کی ذریعے سے کمپنی کی مکمل عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت کی سابقہ منظوری جو کمپنی کے حصص داران نے غیر معمولی اجلاس عام بتاریخ ۲۰ فروری، ۲۰۱۸ کو دی تھی کی دوبارہ تصدیق کر کے کمپنی کی مکمل عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت اور کمپنی کے احاطے کو کرایہ پر دینے سے حاصل ہونے والی آمدنی سے کمپنی کے ذمہ واجب الادا رقوم کی جزوی ادائیگی اور بقیہ رقوم کو کمپنی کے متبادل کاروباری منصوبے کے مطابق ٹریڈنگ کے لئے استعمال کرنے کی منظوری دینا ہے۔ حصص داران کی دی ہوگئی سابقہ منظوری اور کمیشن کی ہدایات کو مدنظر رکھتے ہوئے کمپنی کی عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی اچھی قیمت وصول کرنے کی بر پور کوشش کی گئی مگر پچھلے سال کے دوران غیر یقینی معاشی اور غیر مستحکم صورتِ حال کے پیش نظر حصص داران کے بہترین مفاد میں فروخت نا کی گئی۔ اب کمپنی نے، نئی حکومت کے آنے اور ٹیکسٹائیل کی صنعت کی بحالی کے اقدامات کو مدِنظر رکھتے ہوئے موجودہ حالات کا دوبارہ جائزہ لے کر کمپنی کی عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کے اچھے گاہک مل جانے کا یقین رکھتے ہوئے ان کو فروخت کر کے کمپنی کے ۲۴ جنوری، ۲۰۱۹ کو بورڈ کی تصدیق شدہ متبادل کاروباری منصوبے کو عملی جامہ پہنانے کے لئے کوشاں ہے۔ بہتری کی طرف بڑھتے حالات میں کچھ خریدار کمپنی کے اثاثوں میں گہری دلچسپی رکھتے ہیں اور انتظامیہ کمپنی کے ثاثوں کی اچھی قیمت وصول کرنے کی امید کرتی ہے؛

(i) پہلے سے آگاہ حصص داران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ غیر معمولی اجلاس عام بتاریخ ۲۰ فروری، ۲۰۱۸ کو خصوصی قرارداد کی ذریعے کمپنی کی مکمل پلانٹ اور مشینری کی فروخت کی منظوری لی گئی تھی مگر مناسب دام میں فروخت کرنے کی تمام تر کوششوں کے باوجود غیر یقینی صورتِ حال کے پیش نظر ثاثوں کی اچھی قیمت وصول نہ کر سکی۔ مگر نئی حکومت کے آنے اور موجودہ حالات کے پیشِ نظر انتظامیہ کمپنی کیا ثاثوں کے اچھے گاہک مل جانے کا یقین رکھتے ہوئے ان کو فروخت کر کے کمپنی کے متبادل کاروباری منصوبے کو عملی جامہ پہنانے کیا میدکرتی ہے۔ کمپنی انتظامیہ ۲۲ ستمبر، ۲۰۱۶ کو کمپنی کے بنیادی کاروبار بند ہونے کے بعد مقررہ اخراجات کے تسلسل اور قرض خواہوں کے مسلسل تقاضے کی بنا پر دباؤ میں ہے۔ ٹیکسٹائیل کی صنعت کی بحالی کے موجودہ حالات کے پیش نظر کمپنی انتظامیہ کمپنی کو سوت، ریشہ اور حصص میں سرمایہ کاری کے کاروبار کے ذریعے زندہ رکھا جائے جو کہ فیزیبلٹی رپورٹ کے مطابق قابلِ عمل ہے۔

مندرجہ بالا نقطِہ 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 کی مکمل عمارت، زمین اور دیگر اثاثوں کی فروخت اور کمپنی کے احاطے کو کرایہ پر دینے سے حاصل ہونے والی آمدنی سے 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، ۲۰۱۹ 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، ۲۰۱۹ 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 معائنہ کے لئے 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 کے تمام 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۔ کوئی اور کاروائی جسے چیئرمین کی اجازت سے میٹنگ کے سامنے رکھا جا سکے گا۔

بحکم بورڈ

عبداللطیف

کمپنی سیکریٹری

لاہور ۲۴ جنوری، ۲۰۱۹ء

BOOK POST
PRINTED MATTER
(Under Postal Certificate)

If undelivered please return to:
SAJJAD TEXTILE MILLS LTD.
19-B, Off Zafar Ali Road, Gulberg-V, Lahore
042-35775501-02 Fax: 35711526
E-mail: info@sajjadtextile.com