SHADMAN COTTON MILLS LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Fortieth Annual General Meeting of the Shareholders of **SHADMAN COTTON MILLS LIMITED** will be held at Company's Registered Office, 2-E, Block-G, Mushtaq Ahmed Gurmani Road, Gulberg-II, Lahore on Monday**, October 28, 2019 at 10.30 a.m.** to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of Thirty Ninth Annual General Meeting of the members of the Company held on Tuesday, November 27, 2018.

2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2019 together with the Directors' and Auditors' Reports thereon.

3. To appoint Auditors for the year ending June 30, 2020 and fix their remuneration. The present auditors M/s Mushtaq & Company, Chartered Accountants, retire and being eligible offered themselves for re-appointment.

SPECIAL BUSINESS:

4. To consider and if thought fit, approve the disposal of any assets of the company by passing the following resolutions as an ordinary resolution, with or without any modification, addition or deletion in terms of Section 183(3) (a) of the Companies Act 2017:

   "RESOLVED, that approval and consent of the general meeting be and is hereby accorded in terms of Section 183(3) (a) of the Companies Act 2017 for the disposal of any assets of the company, if required, as contained in statement of material facts subject to issue of NOC from the concerned bank(s), where required, and that the Chief Executive of the Company be and is hereby authorized to dispose of any assets of the company in such manner, on such basis and on such terms and subject to such conditions and for such consideration as may be deemed in the best interest of the company."

   "FURTHER RESOLVED, that the Chief Executive or his nominee(s) / representative(s) be and is/are hereby authorized and empowered on behalf of the company to do so 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 the resolution as aforesaid and all matters connected, necessary and identical thereto."

ANY OTHER BUSINESS:

5. To consider any other business with the permission of the Chair.

By order of the Board

Place: Lahore
Dated: October 03, 2019

(MUHAMMAD AKHTAR)
Company Secretary

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 21, 2019 to October 28, 2019 both days inclusive.

2. A member entitled to attend and vote at the meeting is entitled to appoint another member as a proxy to attend and vote on his/her behalf. Proxy forms duly completed should reach the Registered Office of the Company 48 hours before the time of the meeting.

3. Members are requested to immediately notify the change in their address and also forward a copy of CNIC, if not yet furnished, at the Office of our Registrar Hameed Majeed Associates (Pvt.) Ltd., H.M. House,7-Bank Square, Lahore.

4. CDC shareholders or their proxies are required to bring with them original CNIC or Passport along with the participant's I.D. number and their account numbers at the time of attending the Meeting in order to authenticate their identity.

5. Pursuant to Section 242 of the Companies Act 2017, all listed companies are mandated to pay dividend only by way of electronic mode, directly into the bank accounts of entitled members designated by them. Accordingly all members who have not yet provided their bank accounts (including 24 digits IBAN) to their participant/CDC Investor Account Service which maintains their CDC Account are requested to provide the same at the earliest, but not later than the first day of book closure, otherwise, the company would be constrained to withhold their amount of dividend, if any, in accordance with requirements of the Act and the Regulation.

6. Securities and Exchange Commission of Pakistan vide SRO No. 787(1)/2014 dated September 8, 2014 has provided an option to receive audited financial statements electronically through email, those shareholders who are interested in receiving the annual reports electronically in future are required to submit their email address at Registered Office of the Company on a standard request form which is available on Company's website: www.shadman.com.pk.

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

This statement sets out the material facts concerning the Special Business to be transacted at the AGM of the Company to be held on October 28, 2019.

Item No. 4 of the notice- Disposal of any Assets of the Company

Accordingly, the directors have placed the matter before the shareholders for their approval and to pass the ordinary resolution as proposed in the notice of meeting. The directors are not interested, directly or indirectly, in the above business except to the extent of their shareholdings.

سالانہ اجلاس عام کا نوٹس

اطلاع دی جاتی ہے کہ شادمان کاٹن ملز لیمیٹڈ کا چالیسواں سالانہ اجلاس عام بروز پیر مورخہ 28 اکتوبر 2019 کو صبح 10:30 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر واقع 2 ای بلاک جی مشتاق احمد گرمانی روڈ گلبرگ II لاہور منعقد ہوگا۔ اجلاس میں مندرجہ ذیل امور زیر بحث لائے جائیں گے۔

عام کاروبار:

1. 27 نومبر 2018 کو منعقد کیے گئے 39 ویں اجلاس کے منٹس پڑھنا اور تصدیق کرنا۔
2. کمپنی کے سال 30 جون 2019 کے آڈیٹڈ اکاؤنٹس اور اس پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ کی منظوری۔
3. 30 جون 2020 کے لئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے معاوضے کی منظوری۔ موجودہ آڈیٹر M/s Mushtaq & Company Chartered Accountants جو اس سال ریٹائر ہوئے ہیں اگلے سال کے لئے آڈٹ کی اہلیت رکھتے ہوئے دوبارہ آڈیٹر کی تقرری کے لئے اپنے آپ کو پیش کرتے ہیں۔

خصوصی کاروبار

4. کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 183(3)(a) کے تحت کمپنی کا کوئی بھی اثاثہ بیچنے کے لیے مندرجہ زیل عام قراردادیں منظور کی جارہی ہیں۔

اس اجلاس میں یہ قراداد منظور کی جاتی ہے کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 183(3)(a) کے تحت اگر ضرورت پڑی تو چیف ایگزیکٹو کو یہ اختیار ہوگا کہ وہ کمپنی کا کوئی بھی اثاثہ کمپنی کے بہتر مفاد میں مناسب شرائط اور قیمت پر بنک کی اجازت حاصل کرنے کے بعد کسی کو بھی فروخت کرنے کا مجاز ہوگا۔

مزید یہ قرارداد منظور کی جاتی ہے کہ ان اثاثہ جات کو فروخت کرنے کے لیے چیف ایگزیکٹو کسی کو بھی نامزد کر سکتا ہے یا کسی کو بھی اختیار دے سکتا ہے، اس سلسہ میں ضرورت پڑنے پر چیف ایگزیٹو کمپنی کے نمائندے کی حیثیت سے کسی بھی قانونی کاغذ یا معاہدے پر دستخط کرنے کا مجاز ہوگا۔

کوئی اور کاروبار:

5. چیئر پرسن کی اجازت سے کمپنی کے دیگر کسی امور کی انجام دہی۔

حسب حکم بورڈ

محمد اختر (کمپنی سیکرٹری)

لاہور 03 اکتوبر 2019

نوٹ:

1. کمپنی کے شیئرز کی کتابیں مورخہ 21 اکتوبر 2019 سے 28 اکتوبر 2019 جن میں دونوں دن شامل ہیں۔ بند رہیں گی۔
2. کوئی بھی ممبر سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور ووٹ دینے کا حق کسی بھی کمپنی کے ممبر کو اپنی پراکسی کے طور پر مقرر کرنے کا حق رکھتا ہے۔ جائز پراکسیز میٹنگ کیلیئے مقرر کردہ وقت سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کرائی جاسکتی ہے۔
3. شیئرز ہولڈر سے درخواست ہے کہ اپنے کمپنی کے بتائے ہوئے پتہ میں اگر کوئی تبدیلی ہے تو وہ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار Hameed Majeed Associates (Pvt.) Ltd. جن کا پتہ H.M. House. 7- Bank Square Lahore. پر اطلاع کریں۔
4. CDC شیئرز ہولڈر اپنی پراکسیوں کو ان کی شناخت کی تصدیق کرنے کیلیئے سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے دوران اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ اور CDC کے اکاؤنٹس کی تفصیلات لانی ضروری ہے۔
5. کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن نمبر 242 کے تحت حصص یافتگان اپنا نقد منافع منقسیمہ بجائے ڈیویڈنڈ وارنٹس کے براہ راست بینک میں وصول کرنے کے لیے لازمی طور پر اپنے بینک اکاؤنٹس کی تفصیلات جمع کرائیں۔ حصص یافتگان اپنے بینک اکاؤنٹ کی تفصیل (اکاؤنٹ کا نام، مکمل پتہ، بینک کا نام، فولیو نمبر، موبائل نمبر اور ای میل ایڈریس) فراہم کردیں تاکہ منافع منقسیمہ کی ادائیگی الیکٹرانک طریقے سے کی جاسکے۔ بصورت دیگر بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات کی عدم موجودگی کے باعث کمپنی اس بات کی پابند ہوگی کہ وہ ان حصص تا فتگان کو منامع منقسیمہ کی ترسیم روک دیں۔
6. سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے SRO 787 (1)/2014 مورخہ 8 ستمبر 2014 کے تحت شیئر ہولڈر کو آڈیٹڈ مالی گوشوارے اور منسلک شدہ

معلومات الیکٹرونکلی بھی بھجوائے جاسکتے ہیں۔خواہش مند شیئر ہولڈرز کوگزارش کی جاتی ہے کہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس یا ویب سائٹ سے فارم لے کر اس کو مکمل کر کے یہ کام انجام دے لیں۔

کمپنی ایکٹ 2017 کے شق نمبر 34 کے مطابق نوٹس برائے اسپیشل کاروبار برائے منظوری شیئر ہولڈر مندرجہ زیل ہیں۔

یہ گوشوارہ شادمان کاٹن ملز لمیٹیڈ کے 28 اکتوبر 2019 کو منعقد ہونے والے چالیسویں اجلاس عام کے نوٹس ہذا کے ہمراہ اور مندرجہ ذیل خصوصی امور سے متعلق ٹھوس حقائق پر مبنی مواد حصص یافتگان کی منظوری کیلئے ممبران کو ارسال کیا جا رہا ہے۔

نوٹس کا سیریل نمبر 4۔ کمپنی کا کوئی بھی اثاثہ بیچنے کا اختیار

اس کے مطابق ڈائریکٹرز نے یہ قرارداد شیئر ہولڈرز کے اجلاس میں منظوری کے لیے پیش کی ہے۔ ڈائریکٹرز کی اس قرارداد میں اپنی شیئر ہولڈنگ کے سوا کوئی براہ راست یا بلواسطہ دلچسپی نہیں ہے۔