

J.K. Spinning Mills Ltd.



Ref: JKSM/T-097/2020

Dated: 24-08-2020

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

Associated Companies:

J. K. Power Ltd.

J. K. Agriculture Farms (Pvt) Ltd.

J. K. Tech (Pvt.) Ltd.

Fine Fabrics (Pvt) Ltd.

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Dear Sir,

We are enclosing herewith one copy each of following newspapers dated August 22, 2020 in which notice of Extra Ordinary General Meeting of the J.K. Spinning Mills Limited was published for your information and record.

1. The Business Recorder
2. Daily Nawa-e-Waqat

Thanking you.
Yours faithfully,

For: J.K. Spinning Mills Ltd.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Syed Hussain Shahid Mansoor Naqvi'.

Syed Hussain Shahid Mansoor Naqvi
Company Secretary

Head Office: 29-KM, Sheikhpura Road, Khurrianwala, Fasilabad, Pakistan. UAN Tel: (92-41) 111151515 UAN Fax: (92-41) 111-161616

Ph: (92-41) 2401011-16 Fax: (92-41) 2401017-18

Mills: Ph: 041-2401100-03 Fax: 041-2401104

Email: jkgroup@jkgroup.net **URL:** <http://www.jkgroup.net>



NOTICE OF EXTRA-ORDINARY GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING OF THE MEMBERS OF J.K. SPINNING MILLS LTD WILL BE HELD ON MONDAY 14TH SEPTEMBER, 2020 AT 11:00 AM AT 29 K.M, SHEIKHUPURA ROAD, KHURRIANWALA, FAISALABAD TO TRANSACT THE FOLLOWING BUSINESS:

ORDINARY BUSINESS:

- 1) To confirm the Minutes of the 33rd Annual General Meeting held on 28th October 2019.
- 2) To transact any other business with the permission of the Chair.

SPECIAL BUSINESS:

- 3) To approve increase in authorized capital of the Company and consequent amendments in the Memorandum and Articles of association.

By order of the Board

Faisalabad:
21-08-2020

Syed Hussain Shahid Mansoor Naqvi
Company Secretary

NOTES:

1. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend and vote. The Instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarially attested copy of the power of attorney must be deposited at the registered office of the Company at least 48 hours before the time of the meeting.

2. Members, who have deposited their shares into Central Depository Company of Pakistan Limited, are being advised to bring their original National Identity Cards along with CDC Participant ID and account number at the meeting venue.

3. Members who have deposited their shares into Central Depository Company of Pakistan Limited ("CDC") will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

A. For Attending the Meeting

a. In case of individuals, the account holder and/or sub-account holder whose registration details are uploaded as per the CDC regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC or, original Passport at the time of attending the meeting.

b. In case of corporate entity, the Board's resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the Meeting.

B. For Appointing Proxies

a. In case of individuals, the account holder and/or sub-account holder whose registration details are uploaded as per the CDC regulations, shall submit the proxy form as per above requirements.

b. The proxy form shall be witnessed by two persons, whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.

c. Attested copies of the CNIC or the passport of beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

d. The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the Meeting.

e. In case of corporate entity, the Board's resolution / power of attorney with specimen signature shall be furnished (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

4. Members are requested to timely notify any change in their addresses.

Book Closure:

The Register of Members of the Company will remain closed from 7th September 2020 to 14th September 2020 (both days inclusive).

Transfers received in order at the office of the company's Independent Share Registrar, M/s. CorpTec Associates (Pvt.) Limited, 503-E, Johar Town, Lahore by the close of business (5:00 PM) on 7th September 2020 will be considered in time to be eligible for the purpose of attending and voting at the extraordinary general meeting.

STATEMENTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 IN RESPECT OF SPECIAL BUSINESS AND RELATED DRAFT RESOLUTIONS

Increase in Authorized Share Capital of the Company and Consequent Amendments in the Memorandum and Articles of association:

The present Authorized Share Capital of the Company is insufficient to allow any further increase in capital for the future financing needs of the Company. Therefore, in order to cater for the future increase in paid up share capital, the Authorized Share Capital of the Company needs to be enhanced. Accordingly, the Board of Directors has recommended to increase the Authorized Share Capital of the Company from Rs. 960,000,000/- divided into 96,000,000/- ordinary shares of Rs 10 each to Rs. 2,000,000,000/- divided into 200,000,000/- ordinary shares of Rs. 10 each subject to approval of shareholders.

The proposed increase in the Authorized Share Capital of the Company will also necessitate amendments in clause V of the memorandum of Association and clause 5 of the Articles of Association of the Company. The Board of Directors have also recommended alteration in the Memorandum and Articles of Association of the Company to reflect increase in Authorized Share Capital of the company.

No directors or Chief Executive of the Company or their relatives have any interest in the proposed increase in authorized share capital and alterations of the Memorandum and Articles of Association of the Company except in their capacities as directors/Chief Executive/shareholders.

The following resolutions are proposed to be passed as Special Resolutions:

Draft Resolutions

*RESOLVED that:

a) the Authorized Share Capital of the Company be and is hereby increased from Rs. 960,000,000/- divided into 96,000,000 ordinary shares of Rs 10 each to Rs. 2,000,000,000/- divided into 200,000,000 ordinary shares of Rs. 10 each.

b) consequent upon the said increase in the Authorized Share Capital of the Company, the existing Clause V of the Memorandum of association of the Company and clause 5 of the Articles of Association of the Company be and is hereby amended to read as follows:

CLAUSE -V OF MEMORANDUM OF ASSOCIATION:

V. The capital of the company is Rs. 2,000,000,000/- (Rupees Two Billion) divided into 200,000,000 (Two Hundred Million) ordinary shares of Rs. 10/- (Rupees Ten) each with power to increase or reduce the capital and to divide the shares in the capital for the time being into several classes provided however, that rights as between various classes of ordinary shares, if any, as to profits, votes and other benefits shall be strictly proportionate to the paid up value of the shares.

CLAUSE -5 OF ARTICLES OF ASSOCIATION:

5. The capital of the company is Rs. 2,000,000,000/- (Rupees Two Billion) divided into 200,000,000/- (Two Hundred Million) ordinary shares of Rs. 10/- (Rupees Ten) each with power to increase or reduce the capital and to divide the shares in the capital for the time being into several classes provided however, that rights as between various classes of ordinary shares, if any, as to profits, votes and other benefits shall be strictly proportionate to the paid up value of the shares.

c) The ordinary shares when issued shall carry equal voting rights and rank pari passu with the existing ordinary shares of the company in all respects/matters in conformity with the provisions of Section 85 of the Companies Act, 2017.

d) The Chief Executive Officer and / or Company Secretary be and are hereby authorized to do all acts, deeds and things, take any or all necessary actions to complete all legal and corporate formalities, make amendments, modification addition or deletion and file all requisite documents with the Registrar to effectuate and implement this resolution.

e) The aforesaid amendments in the Memorandum and Articles of Association of the Company shall be subject to any amendment, modification, addition or deletion as may be deemed appropriate by the authorized person or as may be suggested, directed and advised by the SECP which suggestion, direction and advise shall be deemed to be have been approved as part of these Special Resolutions without the need of the shareholders to pass a fresh Special Resolution."

A copy of the Memorandum and Articles of Association has been kept at the registered Office of the Company and may be inspected during business hours on any working day from the date of publication of this notice till the conclusion of the extraordinary general meeting.

اطلاع غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ جے کے سپنگ ملز لمیٹڈ کے ارکان کا غیر معمولی اجلاس عام 14 ستمبر 2020ء بروز سوموار بوقت 11:00 بجے صبح واقع 29 کلونیٹر شوپورہ روڈ کھرڈیا نوالہ۔ فیصل آباد میں درج خصوصی امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

عمومی امور:

1- 28 اکتوبر 2019ء کو منعقدہ 33 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

2- صاحب صدر کی اجازت سے کوئی دیگر امور سر انجام دینا۔

خصوصی قرارداد:

3- کپنی کے مجاز شیئر کپٹل میں اضافہ اور نتیجتاً میورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں اصلاحات کی منظوری دینا۔

محکم پورڈ

سید حسین شہید منصور نقوی

کپنی سیکریٹری

فیصل آباد

مورخہ 21 اگست 2020ء

نوٹس:-

1- اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ دینے کا اہل ممبر کسی دیگر ممبر کو اپنی بجائے شرکت اور ووٹ دینے کیلئے اپنا اپنی ہر کسی مقرر کر سکتا ہے۔ ہر کسی تقرری کے آلات اور مختار نامہ یا کوئی دیگر اقرار نامہ جس کے تحت یہ دستخط شدہ ہے یا عذر نامہ کی نوٹریٹی مصدقہ کا پٹی کپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل لازماً وصول ہو جانی چاہئیں۔

2- ارکان جو اپنے حصص سنٹرل ڈیپازٹری کپنی آف پاکستان میں جمع کرا چکے ہیں وہ باہر کی جابری ہے کہ اجلاس کے مقام پر اپنے اصل قومی شناختی کارڈ زمرہ ڈی سی پارٹیکلپٹ آئی ڈی اور اکاؤنٹ نمبر فراہم کریں۔

3- ارکان جو اپنے حصص سنٹرل ڈیپازٹری کپنی آف پاکستان میں جمع کرا چکے ہیں کو مزید برآں سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے دی گئی درج ذیل گائیڈ لائنز کی پیروی کرنا ہوگی۔

A- اجلاس میں شرکت کے لئے

a بصورت افراد، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر جن کی رجسٹریشن تفصیلات سی ڈی سی قواعد کے مطابق اپ لوڈ ہیں، کو اجلاس میں شرکت کے وقت اپنے اصل کپیڈ ڈائریکٹوری شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت ثابت کرنا ہوگی۔

b بصورت کارپوریٹ ایسٹی، بورڈ کی قرارداد اختیار نامہ مع مزاحمہ کے نمونہ دستخط اجلاس کے وقت مہیا کرنا ہوگی (اگر پہلے مہیا نہیں کئے گئے)۔

B- ہر کسی تقرری کیلئے:

a- بصورت افراد، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر جن کی رجسٹریشن تفصیلات سی ڈی سی قواعد کے مطابق اپ لوڈ ہیں، کو مندرجہ بالا ریکارڈز منٹ کے مطابق ہر کسی فارم جمع کرانا ہوگا۔

b- ہر کسی فارم، دفا فرم کے نام، پتے اور CNIC نمبر فارم پر مذکور ہو گئے، کے گواہی شدہ ہونے چاہئیں۔

c- تکمیل اور فراہم ہر کسی کے CNIC یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقل ہر کسی فارم کے ہمراہ جمع کرانا ہوگی۔

d- ہر کسی، اجلاس کے وقت اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ مہیا کرے گا۔

e- کارپوریٹ ایسٹی کی صورت میں بورڈ کی قرارداد اختیار نامہ مع نمونہ دستخط، کپنی کو ہر کسی فارم کے ہمراہ جمع کرنا ہوگی (اگر پہلے مہیا نہیں کئے گئے)۔

4- ارکان سے اتنا س ہے کہ اپنے جوں میں تبدیلی اگر کوئی ہو وقت مطلع کریں۔

کتابوں کی بندش:

کپنی کے ارکان کا رجسٹر 7 ستمبر 2020ء تا 14 ستمبر 2020ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔

کپنی کے آزاد شیئر رجسٹر، نمبرز کارپ ایک ایسوسی ایشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ، E-503، جوہر ٹاؤن لاہور میں 07 ستمبر 2020ء کو کاروبار کے اختتام (شام 5:00 بجے) تک مسلسل منگلیاں غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت اور حق رائے دہی کے مستفید لئے ہر وقت تصور ہوگی۔

خصوصی امور اور متعلقہ ڈرافٹ قراردادوں کی بابت کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (3) 134 کے تحت بیان:

کپنی کے مجاز شیئر کپٹل میں اضافہ اور نتیجتاً میورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں اصلاحات:

کپنی کا موجودہ مجاز شیئر کپٹل کپنی کی آئندہ ٹرانسکٹ ضروریات کے لئے کپٹل میں کوئی مزید اضافہ کرنے کے لئے کافی ہے۔ لہذا، پیڈ اپ شیئر کپٹل میں آئندہ اضافہ کی ضروریات کو پورا کرنے کے لئے، کپنی کا مجاز شیئر کپٹل بڑھانا ضروری ہے۔ اس کے مطابق، بورڈ آف ڈائریکٹرز نے حصص داران کی منظوری کے حوالے سے کپنی کا مجاز شیئر کپٹل -/960,000,000 روپے جو ہر ایک 10/- روپے کے 96,000,000 عمومی حصص میں منقسم ہے، بڑھا کر -/2,000,000,000 روپے جو کہ ہر ایک -/10 روپے کے 200,000,000 عمومی حصص میں منقسم ہے، کرنے کی سفارش کی ہے۔

کپنی کے مجاز شیئر کپٹل میں مجوزہ اضافہ سے کپنی کے میورنڈم آف ایسوسی ایشن کی کلاز V اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی کلاز 5 میں اصلاحات بھی ضروری ہوگی۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کپنی کے مجاز شیئر کپٹل میں اضافہ کی حکمت عملی کے لئے کپنی کے میورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی کی بھی سفارش کی ہے۔

کپنی کے کوئی ڈائریکٹرز یا چیف ایگزیکٹو افسر ان کے رشتہ داران مجاز شیئر کپٹل میں مجوزہ اضافہ اور کپنی کے میورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی تبدیلی میں بطور ڈائریکٹرز یا چیف ایگزیکٹو افسر شیئر ہولڈرز یا اپنی حیثیتوں کے سوا کوئی دلچسپی نہیں رکھتے ہیں۔

درج ذیل قراردادیں بطور خصوصی قراردادیں منظور کی جانے کی ضروری گئی ہے:

ڈرافٹ قراردادیں

قراردادیں:

a- کپنی کا مجاز شیئر کپٹل بڑھانے ہذا -/960,000,000 روپے جو ہر ایک -/10 روپے کے 96,000,000 عمومی حصص میں منقسم ہے، بڑھا کر -/2,000,000,000 روپے جو کہ ہر ایک -/10 روپے کے 200,000,000 عمومی حصص میں منقسم کیا جاتا ہے۔

b- کپنی کے مجاز شیئر کپٹل میں مذکورہ اضافہ کے نتیجے میں، کپنی کے میورنڈم آف ایسوسی ایشن کی موجودہ کلاز V اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی کلاز 5 بڑھانے ہذا ترمیم شدہ حسب ذیل کے مطابق پیشی جائے:

میورنڈم آف ایسوسی ایشن کی کلاز V:

v- کپنی کا سرمایہ -/2,000,000,000 روپے (دو بلین روپے) جو کہ ہر ایک -/10 روپے (دس روپے) کے -/2,00,000,000 (دو سو ملین) عمومی حصص میں منقسم ہے، جسے سرمایہ میں اضافہ یا کم کرنے اور فراہم کردہ مختلف درجوں میں وقت گزرنے کے ساتھ سرمایہ میں حصص کو تقسیم کرنے کا اختیار ہے تاہم، عام حصص کے متعدد درجوں کے درمیان یہ حقوق، اگر کوئی ہوں تو منافع کے لحاظ سے، ووٹ اور دیگر فوائد سبھی سے حصص کی پیڈ اپ قیمت کے تناسب ہوں گے۔

آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی کلاز 5:

5- کپنی کا سرمایہ -/2,000,000,000 روپے (دو بلین روپے) جو کہ ہر ایک -/10 روپے (دس روپے) کے -/2,00,000,000 (دو سو ملین) عمومی حصص میں منقسم ہے، جسے سرمایہ میں اضافہ یا کم کرنے اور فراہم کردہ مختلف درجوں میں وقت گزرنے کے ساتھ سرمایہ میں حصص کو تقسیم کرنے کا اختیار ہے تاہم، عام حصص کے متعدد درجوں کے درمیان یہ حقوق، اگر کوئی ہوں تو منافع کے لحاظ سے، ووٹ اور دیگر فوائد سبھی سے حصص کی پیڈ اپ قیمت کے تناسب ہوں گے۔

c- جب ماہنامہ شیئر جاری ہوں گے تو وہ کمپنیز ایکٹ، 2017ء کے سیکشن 85 کی ششوں کے مطابق ہر لحاظ سے/ اصلاحات میں کپنی کے موجودہ عام حصص کے ساتھ برابر ونگ کے حقوق اور مساوی درجے ہوں گے۔

d- چیف ایگزیکٹو افسر اور/یا کپنی سیکریٹری بذریعہ ہذا تمام عوامل، کام اور چیزیں کرنے، تمام قانونی اور کارپوریٹ رکی مراحل کو مکمل کرنے، ترمیم کرنے، اصلاحات اضافہ یا حذف کرنے اور اس قرارداد کو نافذ کرنے اور اس پر عمل درآمد کیلئے رجسٹرار کے ہاں تمام مطلوبہ دستاویزات داخل کرنے کے لئے کوئی بھی یا تمام ضروری اقدامات اٹھانے کے مجاز ہیں۔

e- کپنی کے میورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں مذکورہ بالا ترمیم کسی بھی ترمیم، اصلاح یا اضافے یا حذف سے مشروط ہوں گی جو مجاز شخص کی طرف سے مناسب خیال کی جائیں یا ایس ای سی ڈی کی طرف سے دی گئی تجویز، جاہت اور مشورہ کو منظور شدہ خصوصی قراردادوں کو منظور کرنے کے لئے حصص یافتگان کی منظوری کی ضرورت کے بغیر ان خصوصی قراردادوں کا منظور شدہ حصہ خیال کیا جائے گا۔

میورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی کلاز V میں کپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں رکھی گئی ہوں اور نوٹس ہذا کی اشاعت کی تاریخ سے لے کر غیر معمولی اجلاس عام کے اختتام تک کسی بھی ایام کار کو وقت کار کے دوران معائنہ کیا جاسکتا ہے۔