Nadeem NADEEM TEXTILE MILLS LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 36th Annual General Meeting of **Nadeem Textile Mills Limited** will be held on Friday, October 28, 2022 at 5:30pm at 801-804, 8th Floor, Lakson Square Building No.3, Block-A, Sarwar Shaheed Road, Karachi, to transact the following business:

Ordinary Business:

1. To confirm the Minutes of the Extraordinary General Meeting of the Company held on 24th January, 2022.
2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the company for the year ended 30th June, 2022 together with the Directors' and Auditors' Reports thereon.
3. To approve the cash dividend @60% (Rs. 6/=per share) for the year ended June 30, 2022 as recommended by the Board of Directors.
4. To appoint Auditors and fix their remuneration for the year ending June 30, 2023.
5. To transact any other business with the permission of the Chair.

Special Business:

6. To ratify the transactions carried out by the Company with related parties as disclosed in the Financial Statements for the year ended June 30, 2022 by passing the following resolutions as ordinary resolutions:

   "RESOLVED that the related parties transactions carried out by the Company with Nadeem Power Generation (Pvt.) Ltd. and Nadeem International (Pvt.) Ltd. and directors of the company being related parties during the year ended June 30, 2022 be and are hereby approved."

   FURTHER RESOLVED THAT the Company may carry out transactions including, but not limited to, the sale/purchase of yarn, sale/purchase of cotton/fibre, sale/purchase of electricity, reprocessing of yarns, rent/lease of assets, sale/purchase of machinery and equipment and other necessary goods, including receipt and payment of dividends, with related parties from time to time for the financial year 2022-23 and loan received from and return to the related parties.

Karachi: By order of the Board
6th October, 2022 Company Secretary

NOTES:

1. The share transfer books of the Company will remain closed from October 21, 2022 to October 28, 2022 (both days inclusive).
2. A member entitled to attend and vote at the General Meeting is entitled to appoint another member as his/her proxy to attend and vote instead of him/her. A proxy must be a member of the Company.
3. The instrument appointing a proxy, in order to be valid must be received at the Head Office of the Company at A -801-804, Lakson Square Building No.3, Sarwar Shaheed Road, Karachi, not less than forty-eight (48) hours before the time fixed for the meeting.
4. Any individual Beneficial Owner of CDC, entitled to attend and vote at this meeting, must bring his/her participant ID number and account/sub account number along-with original Computerized National Identity Card (CNIC) or passport at the time of attending the meeting to prove his/her identity and in case of Proxy must enclose additionally an attested copy of his/her CNIC or Passport, Representatives of corporate members should bring the usual documents required for such purpose.
5. CDC Account Holders will also have to follow the guidelines laid down in Circular No. 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.
6. Members are requested to immediately inform of any change in their addresses to our Share Registrar, M/S Hameed Majeed Associates (Pvt.) Ltd., 4th Floor, Karachi Chambers, Hasrat Mohani Road, Karachi.
7. **Payment of cash Dividend Electronically**

   In accordance with the provisions of section 242 of the Companies Act, 2017, dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders.

   All shareholders are requested to provide the details of their bank mandate specifying: (i) title of account, (ii) account number, (iii) IBAN number: (iv) bank name and (v) branch name, code & address, to the Company's Share Registrar M/S Hameed Majeed Associates (Pvt.) Ltd., Karachi.
8. **Submission of copies of CNIC and NTN Certificate (Mandatory)**

   Pursuant to the directive of the Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP), Dividend Warrant shall mandatory bear the Computerized National Identity Card (CNIC) numbers of shareholders. Shareholders are therefore requested to fulfill the statutory requirements and submit a copy of their CNIC (if not already provided) to the Company's Share Registrar, Hameed Majeed Associates (Pvt.) Ltd., Karachi, without any delay.

   In case of non-availability of a valid copy of the Shareholders' CNIC in the records of the Company, the company shall withhold the Dividend in terms of Clause (a) of provison under Section 243(2) of the Companies Act 2017, which will be released by the Share Registrar, only upon submission of a valid copy of the CNIC in compliance with the aforesaid SECP directives.

   Withholding Tax on Dividend

   Pursuant to the provision of the Finance Act, 2017 effective July 1, 2017 the deduction of withholding tax on the amount of dividend paid by the companies under section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001, are as under:

(a) For filers of income tax returns:	15%
(b) For non-filers of income tax returns:	30%

   Shareholders who are filers are advised to make sure that their names are entered into latest Active Tax Payers List (ATL) provided on the website of FBR at the time of dividend payment, otherwise they shall be treated as non-filers and tax on their cash dividend will be deducted at the rate of 30% instead of 15%.

   Withholding tax on Dividend in case of Joint Account Holders

   In order to enable the Company to follow the directives of the regulators to determine shareholding ratio of the Joint Account Holder(s) (where shareholding has not been determined by the Principal shareholder) for deduction of withholding tax on dividend of the Company, shareholders are requested to please furnish the shareholding ratio details of themselves as Principal shareholder and their Joint Holders, to the Company's Share Registrar, enabling the Company to compute withholding tax of each shareholder accordingly. The required information must reach the Company's Share Registrar by October 20, 2022, otherwise each shareholder will be assumed to have equal proportion of shares and the tax will be deducted accordingly.
9. **Unclaimed Dividend**

   Shareholders, who by any reason, could not claim their dividend, if any, are advised to contact our Share Registrar: M/s Hameed Majeed Associates (Pvt) Ltd. Karachi Chamber, Hasrat Mohani Road, Karachi to collect / enquire their unclaimed dividend, if any.

   In compliance with section 244 of the Companies Act, 2017, after having completed the stipulated procedure all such dividend outstanding for a period of three years or more from the date due and payable shall be deposited to the Federal Government in case of unclaimed dividend, shall be delivered to the SECP.
10. **Deposit of Physical Shares into CDC Accounts:**

    As per Section 72 of the Companies Act, 2017 every existing company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the Commission, within a period not exceeding four years from the commencement of the Companies Act, 2017.

    The shareholder having physical shareholding may open CDC sub-account with any of the brokers or investor's account directly with the CDC to place their physical shares into scrip-less form.

    This will facilitate them in many ways including safe custody and sale of shares, anytime they want as the trading of physical shares in not permitted as per existing Regulations of the Pakistan Stock Exchange Ltd.
11. **Placement of Financial Statements on Website:**

    The Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2022 along with reports have been placed on the website of the Company: **http://www.nadeem.com.pk**

ندیم ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ

Nadeem

سالانہ اجلاس عام کا نوٹس

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ ندیم ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ کا 36 واں سالانہ اجلاسِ عام اکتوبر 28، 2022 بروز جمعہ شام 5:30 بجے 801، 804، آٹھویں منزل، لیکسن اسکوائر بلڈنگ نمبر 3، بلاک A، سرور شہید روڈ، کراچی میں درجِ ذیل کاروباری امور طے کرنے کیلئے منعقد ہوگا۔

عمومی کاروائی:

1۔ 24 جنوری 2022 کو کمپنی کے غیر معمولی اجلاسِ عام کی کاروائی کی توثیق۔

2۔ 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کیلئے ڈائریکٹروں اور آڈیٹرز کی رپورٹ کیساتھ کمپنی کے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں کی وصولی، غور اور ان کا اطلاق۔

3۔ 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کیلئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کردہ 60%@(Rs.6/-) فی شیئر نقد منافع منقسمہ کی منظوری ۔

4۔ 30 جون 2023 کو ختم ہونے والے سال کیلئے آڈیٹر کا تقرر اور ان کے مشاہرے کا تعین۔

5۔ چیئرمین کی اجازت کیساتھ اجلاس میں دیگر عام کاروباری امور طے کئے جائیں گے۔

خصوصی کاروائی:

6۔ سالِ مختتمہ 30 جون 2022 کے مالیاتی گوشواروں میں بیان کی گئی متعلقہ پارٹیوں کیساتھ معاملات کی بذریعہ مندرجہ ذیل عمومی قرارداد توثیق کرنا۔

"قرار پایا کہ متعلقہ پارٹیوں ندیم پاور جنریشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ اور ندیم انٹرنیشنل (پرائیویٹ) لمیٹڈ کیساتھ کمپنی کی جانب سے 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کے دوران کی جانے والی متعلقہ پارٹیوں کی ٹرانزیکشن اور کمپنی کے ڈائریکٹرز متعلقہ فریق ہونے کے ناطے بذریعہ ہذا منظور کی جاتی ہیں"۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی یہ ٹرانزیکشن سرانجام دے گی جس میں یہ شامل ہیں لیکن ان تک محدود نہیں، یارن کی خرید و فروخت، کاٹن/ فائبر کی خرید و فروخت، بجلی کی خرید و فروخت، یارنز کی ری پروسیسنگ، اثاثہ جات کا کرایہ/ لیز، مشینری اور ایکوپمنٹ کی خرید و فروخت اور دیگر ضروری گڈز، بشمول مالیاتی سال 23-2022 کیلئے وقتاً فوقتاً متعلقہ پارٹیوں سے ڈیویڈنڈ اور قرض کی وصولی اور ادائیگی۔

کراچی: 06 اکتوبر 2022

بحکم بورڈ
کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

1۔ کمپنی حصص منتقلی کی کتابیں اکتوبر 21، 2022 تا اکتوبر 28، 2022 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔

2۔ کمپنی کا ہر ممبر اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حق رکھتا ہے اور وہ اپنی جگہ اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کیلئے پراکسی کا تقرر کر سکتا ہے۔ پراکسی لازمی طور پر کمپنی کا ممبر ہونا چاہیئے۔

3۔ پراکسی کی تقرری کے احکامات کمپنی کے ہیڈ آفس واقع A-801-804، لیکسن اسکوائر بلڈنگ نمبر 3، سرور شہید روڈ، کراچی پر اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہونے چاہئیں۔

4۔ ایک انفرادی سودمند سی ڈی سی کا مالک اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا اہل ہوگا اور اسے اجلاس میں شرکت سے قبل اپنی شناخت کیلئے اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) کے ہمراہ اپنا آئی ڈی نمبر اور اکاؤنٹ/سب اکاؤنٹ نمبر ضرور لائیں اور پراکسی کی صورت میں لازمی طور پر سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی اضافی کاپی منسلک کرنا ہوگا۔ کارپوریٹ ممبران کے نمائندگان اس مقصد کیلئے عام دستاویزات اپنے ہمراہ لائیں۔

5۔ CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے جاری کردہ سرکلر نمبر 1، مورخہ 26 جنوری، 2000 میں درج کردہ گائیڈ لائنز کی پیروی کرنی ہوگی۔

6۔ ممبران سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پتہ میں کسی بھی تبدیلی کیلئے رجسٹرار برائے شیئر میسرز حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، چوتھی منزل، کراچی چیمبرز، حسرت موہانی روڈ، کراچی کو بروقت مطلع کریں۔

7۔ نقد منافع منقسمہ کی الیکٹرونیکلی ادائیگی

کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق 242 کی مندرجات کے تحت، کمپنی کیلئے لازمی ہے کہ وہ حقدار شیئر ہولڈرز کی جانب سے مقرر کردہ بینک اکاؤنٹ میں براہ راست الیکٹرونک طریقے کے ذریعے صرف اپنے شیئر ہولڈرز کو نقد منافع منقسمہ ادا کرے۔

تمام شیئر ہولڈرز سے التماس ہے کہ وہ اپنے بینک مینڈیٹ کی تفصیلات فراہم کریں جس میں مندرجہ ذیل درج ہوں:

(i) اکاؤنٹ کا ٹائٹل (ii) اکاؤنٹ نمبر (iii) IBAN نمبر (iv) بینک کا نام اور (v) برانچ کا نام، کوڈ اور پتہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کراچی کو ارسال کریں۔

8۔ CNIC اور NTN سرٹیفکیٹ کی نقول جمع کرانا (لازمی)

سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی ہدایات کے مطابق، منافع منقسمہ کے وارنٹ پر لازماً شیئر ہولڈرز کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) نمبرز موجود ہونا چاہیں۔ شیئر ہولڈرز سے التماس ہے کہ وہ قانونی تقاضے پورے کریں اور اپنے CNIC کی ایک کاپی (اگر پہلے فراہم نہیں کی گئی) کمپنی کے شیئر رجسٹرار حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کراچی کو بلا کسی تاخیر کے بھیج دیں۔

کمپنی کے ریکارڈز میں شیئر ہولڈرز کے CNIC کی کارآمد کاپی کی عدم دستیابی کی صورت میں کمپنی کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (2)243 کے تحت مقررہ شرطیہ کی کلاز (اے) کی شرائط کی رو سے منافع نقسمہ روک لے گی جو شیئر رجسٹرار صرف متذکرہ SECP ہدایات کی تعمیل میں CNIC کی کارآمد کاپی پیش کرنے پر ریلیز کریگا۔

منافع منقسمہ پر ودہولڈنگ ٹیکس

بذریعہ فنانس ایکٹ 2017ء، یکم جولائی 2017ء کے تحت انکم ٹیکس آرڈیننس 2001ء کے سیکشن 150 کے تحت منافع منقسمہ پر انکم ٹیکس کی کٹوتی کی شرح حسبِ ذیل ہیں:

(a) انکم ٹیکس ریٹرن کے فائلر کیلئے:	۱۵ فیصد
(b) انکم ٹیکس ریٹرن کے نان فائلر کیلئے:	۳۰ فیصد

شیئر ہولڈرز جو فائلرز ہیں انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ یہ یقین دہانی کرلیں کہ ان کے نام منافع منقسمہ کی ادائیگی کے وقت FBR کی ویب سائٹ پر فراہم کردہ تازہ ترین ایکٹیو ٹیکس پیئرز لسٹ (ATL) میں شامل ہیں بصورت دیگر انہیں نان۔ فائلرز تصور کیا جائیگا اور ان کے کیش ڈیویڈنڈ پر ٹیکس 15% کی بجائے 30% کی شرح سے منہا کیا جائیگا۔

جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈرز کی صورت میں منافع منقسمہ پر ودہولڈنگ ٹیکس

کمپنی کے منافع منقسمہ پر ودہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کیلئے جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈر/ ہولڈرز کے شیئر ہولڈنگ تناسب کا یقین کرنے کیلئے (جہاں پرنسپل شیئر ہولڈر نے شیئر ہولڈنگ کا تعین نہیں کیا ہے) ریگولیٹرز کی ہدایات پر عمل کرنے کیلئے کمپنی کو اس قابل کرنے کی غرض سے شیئر ہولڈرز سے التماس ہے کہ ازراہ کرم پرنسپل شیئر ہولڈر کی حیثیت سے اپنی اور اپنے جوائنٹ ہولڈرز کی شیئر ہولڈنگ تناسب تفصیلات کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو بھیج دیں تا کہ کمپنی اس کے مطابق ہر ایک شیئر ہولڈر کے ودہولڈنگ ٹیکس کمپیٹ کرے۔ مطلوبہ معلومات کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو 20 اکتوبر 2022ء تک موصول ہوجانی چاہیئے بصورتِ دیگر ہر شیئر ہولڈر کے شیئر کو برابر کے تناسب سے تصور کیا جائیگا اور اس کے مطابق ٹیکس منہا کیا جائیگا۔

9۔ غیر دعویٰ شدہ منافع منقسمہ

ایسے شیئر ہولڈرز جنہوں نے کسی بھی وجہ سے اپنے منافع منقسمہ وصول نہیں کیے انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اپنے غیر دعویٰ شدہ منافع منقسمہ اگر ہوں تو اس کے متعلق وصول/ جانچ پڑتال کیلئے ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کراچی چیمبر حسرت موہانی روڈ کراچی سے رابطہ کریں۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق 244 کی تعمیل میں، ایسے تمام قابلِ ادا منافع منقسمہ جو مقررہ اور قابل ادائیگی تاریخ سے تین سال یا زائد سے غیر دعویٰ شدہ منافع منقسمہ کی صورت میں فیڈرل گورنمنٹ کو جمع کرادیئے جائینگے اور SECP کو ارسال کردیئے جائینگے۔

10۔ فزیکل شیئر کو CDC اکاؤنٹ میں جمع کروانا

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 72 کے تحت ہر موجودہ کمپنی کو اپنے فزیکل شیئر کو ایک مخصوص انداز میں بک اینٹری فارم میں کمیشن کی مطلع کردہ تاریخ تک تبدیل کرنا ہوگا، کمپنی ایکٹ 2017 کے آغاز سے چار سال سے زائد کی مدت۔ فزیکل شیئر ہولڈنگ رکھنے والے شیئر ہولڈرز کسی بھی بروکر کے ساتھ CDC میں سب اکاؤنٹ یا براہِ راست CDC میں اکاؤنٹ کھلوائیں تا کہ ان کے فزیکل شیئر اسکریپ لیس شکل میں ہوں اس سے انہیں بہت سے طریقوں سے سہولت ملے گی، بشمول محفوظ تحصیل اور شیئرز کی فروخت، جب بھی وہ چاہیں، کیونکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے موجودہ قواعد کے مطابق فزیکل شیئرز کی تجارت کی اجازت نہیں ہے۔

11۔ کمپنی کی ویب سائٹ مالیاتی اکاؤنٹس کی پلیسمینٹ

سالِ مختتمہ جون 202230 کمپنی کے مالیاتی گوشوارے بمعہ رپورٹ کمپنی کی ویب سائٹ http://www.nadeem.com.pk پر آویزاں کردیئے گئے ہیں۔