Idrees Textile Mills Ltd



NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Idrees Textile Mills Ltd. will be held on Friday 23, June 2023 at 04.00 p.m at Plot no. 5, 1st Floor, Arab Business Centre, Office no. 103 Block-3, Central Commercial Area, Bahadurabad, Karachi, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the last Annual General Meeting held on October 27, 2022.

SPECIAL BUSINESS:--

2. To consider and, if deemed appropriate, approve and to pass with or without modification(s), addition(s), or deletion(s) the following resolution as special resolution for increase of Authorized Share Capital of the company and to approve consequent amendment in the Memorandum and Article of Association of the company, subject to requisite approval, if any"

the company and to approve consequent amendment in the Memorandum and Article of Association of the company, subject to requisite approval, if any"

"RESOLVED that pursuant to Section 85 and all other applicable provisions of the Companies Act, 2017, the Authorized Capital of the Company be and is hereby increased from Rs. 220,000,000 divided into 22,000,000 ordinary shares of Rs. 10/- each to Rs. 1,620,000,000 divided into 162,000,000 ordinary shares of Rs. 10/- each by creation of 140,000,000 additional shares of Rs. 10/- each. Such new shares, whenever issued, shall rank pari passu with the existing shares of the Company."

"FURTHER RESOLVED that consequent upon the said increase in Authorized Share Capital, Clause V of Memorandum of Association and Clause 4 of Articles of Association be and is hereby accordingly amended to read as under:

CLAUSE V OF THE MEMORANDUM OF ASSOCIATION

"The Authorized Capital of the Company is Rs.1,620,000,000/- (Rupees one billion and six hundred twenty million) divided into 162,000,000 (One hundred Sixty Two Million) Ordinary shares of Rs. 10/-each, with powers to increase and reduced the capital of the Company and several classes and to vary, modify or abrogate and such rights, privileges conditions attached thereto in such manner as may be consistent with the provisions of applicable laws."

ARTICLE 4 OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION:

The authorized capital of the Company is Rs. 1,620,000,000 (Rupees One Billion Two Hundred Twenty Million) divided into 162,000,000 (One Hundred Sixty Two Million) Ordinary shares of Rs. 10/- each..

FURTHER RESOLVED the Chief Executive Officer or Company Secretary of the Company be and are hereby authorized singly to complete all legal and corporate formalities for increasing the authorized share capital of the Company and alteration of Memorandum and Articles of Association of the Company.

8. To consider, and if thought fit, to pass with or without modification, the following resolution as a Special Resolution, to substitute the Article 109 of the Articles of Association of the Company:

Resolved that pursuant to Section 38 and all other applicable provisions of the Companies Act, 2017, Article 109 of the existing Article of Association of the Company be and is hereby substituted read as follows:

109. The Board of Directors may capitalize any part of the amount for the time being standing at the credit of the Company's reserve accounts or to the credit of the profit and loss account or otherwise available for distribution, and accordingly that such sum be set free for distribution amongst the members who would be entitled thereto if distribution by way of dividend and in the same proportion on condition that the same be not paid in cash but be applied either in or towards paying up and amounts for the time being unpaid on any shares held by such members respectively or paying up in full un-issued shares of the Company to be allotted and distributed/credited as fully paid up to and amongst such members in the proportion aforesaid, or partly in the one way and partly in the other.

4. To transact any other ordinary business with the permission of the Chair.

A statement under Section 134 (3) of the Companies Act 2017, pertaining to the special business is being sent to the shareholders with this notice

Karachi: June 02, 2023 By Order of the Board

SYED SHAHID SULTAN Company Secretary

June 02, 202

Notes: 1. Closure of Share Transfer Books

The register of members will remain closed from June 16, 2023 to June 23, 2023 (both days inclusive). Shareholders whose names appear in the Register of Members on June 15, 2023 will be entitled to attend the Extraordinary General Meeting (EOGM). Transfers received in order at the office of our Share Registrars, JWAFFS Registrar Services (Pvt.) Ltd., 407-408, Al Ameera Centre, Shahrah-e-Iraq Saddar Karachi by the close of business on June 15, 2023 will be treated in time for the purpose of attending the EOGM.

2. Participation in Extraordinary General Meeting

Any member of the Company entitled to attend and vote at this meeting may appoint another person as his/her proxy to attend and vote on his/her behalf. A corporate entity, being a member, may appoint any person, regardless whether he is a member or not, as its proxy. In case of corporate entities, a resolution of the Board of Directors/Power of Attorney with specimen signatures of the person nominated to represent and vote on behalf of the corporate entity shall be submitted to the Company along with a completed proxy form. Proxies in order to be effective must be received by the Company at the Registered Office located at 1st Floor. Ismail Centre, 6-C, Central Commercial Area, Bahadurabad, Karachi, not less than 48 hours before the time fixed for holding the meeting.

3. Further Guidelines for shareholders

• For Attending the Meeting:

To attend the meeting, CDC account holders must comply with the guidelines set by the SECP through its Circular 1 of January 26, 2000. Individuals must present their original CNIC or passport for authentication. In the case of corporate entities, a resolution of the Board of Directors or a Power of Attorney with the nominee's specimen signature must be provided at the meeting, unless previously provided to the company.

For Appointing Proxies:

Individuals, including account holders, sub-account holders, and those whose securities are in a group account, must submit the proxy form as per the above requirements. The proxy form should be witnessed by two individuals who must provide their names, addresses, and CNIC numbers on the form. Attested copies of the CNICs or passports of both the beneficiary owner and the proxy must be attached to the proxy form. The proxy must present their original CNIC or passport at the time of the meeting. In the case of corporate entities, a resolution of the Board of Directors or a Power of Attorney with the specimen signature should be submitted along with the proxy form to the company. The enclosed form of proxy can be used for this purpose

4. Polling on Special Business Resolutions:

• E-Voting/Voting by Postal Ballot:

The Company shall provide its members for, inter alias, all businesses classified as special business, with options of e-voting or voting by postal ballot in accordance with the provisions of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

5. Virtual Participation: Members holding at le

Members holding at least 10% of the total paid-up capital in a city can request video-link participation. The company will arrange video conferencing if consent is received from the required members 10 days before the meeting, subject to availability in that city.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS U/S 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 This statement sets out the material facts concerning the Special Business to be transacted at the

This statement sets out the material facts concerning the Special Business to be transacted at the Extraordinary General Meeting of the Company to be held on June 23, 2023.

 $Item\ No.\ 2\ of\ the\ Agenda-Increase\ in\ Authorized\ Share\ Capital\ of\ the\ Company\ and\ Consequent\ Amended\ in\ the\ Memorandum\ and\ Articles\ of\ Association.$

In order to cater for future increase in paid up share capital as and when deemed necessary in accordance with growth plans and in the best interest of the Company and its stakeholders, the Board of Directors in their meeting held on June 02, 2023 have decided that 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.220,000,000 divided into 22,000,000 ordinary shares of Rs. 10/each to Rs. 1,620,000,000 divided into 162,000,000 ordinary shares of Rs. 10 each by creation of 140,000,000 additional ordinary shares of Rs. 10/each.

The new Ordinary Shares when issued shall carry same voting rights and rank parri passu with the existing Ordinary Shares in all respect/matters in conformity with the provisions of the Companies Act, 2017. The proposed increase in Authorized Share Capital of the Company will also necessitate amendments in clause V of the Memorandum and Article 4 of the Article of Association. Therefore, the Board of Directors have also recommended alteration in the Memorandum of Association 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 alterations to the Memorandum and Articles of Association of the Company except in their capacities as directors/Chief Executive/shareholders of the Company.

Item No. 3 of the Agenda – To amend the Article of Association of the Company In order to allow the Board of Directors of the Company to approve distribution of dividend by way of

capitalization any part of the amount for the time being standing to the credit of any of the Company's reserve accounts or to the credit of the profit and loss account or otherwise available for distribution, the Board of Directors of the Company in their meeting held on June 02, 2023 has recommended to substitute the Article 109 of the Articles of Association of the Company accordingly.

The Directors / Chief Executive of the Company have no interest, directly or indirectly, in the Special Business and / or Special Resolution except in their capacities as Directors/Chief Executive/shareholders.

Availability of Relevant Documents and Inspection

A copy, each of the existing and proposed Memorandum and Articles of Association, indication the proposed amendments are available for inspection at the registered office of the Company from 9.30 a.m to 5.30 p.m on any working day, up to the last working day before the date of Extraordinary General Meeting.

Statement of the Board of Directors

"We, the members of the Board of Directors hereby confirm that the proposed amendments/alterations in the Memorandum and Articles of Association of the Company are in line with the applicable laws and regulatory framework."

ادريس فيكشائل ملزلميشثه

معمولی جنرل میٹنگ کا نوٹس

ر بعد بدا اهلات وی جاتی ہے کہ اور اس لیکنا کی اول میانہ کے قیم بھالمارز کا ایک قیم معمولی اجلاس جعد 23 ھن 2023 کوشام 4:00 بنے بمقام ہاٹ ٹیرڈا، آخر ٹیر 103 ، بیل حول، ورب برتس میلو، بلاك في مينول كمرش ابرياء بهاه رآ باوكرا يل شراحنط جوكا جس شردورني زيل كاروبار وكين وين كما

- 27 كۆرۈرۈك كەنىقىدة كوئى سالاندىن لىينىڭ كەنىش كى تىدىن كرا تىرىكىكىك

2. قرار بالا بي كريكش 185 التأثير الحرك 2017 كاد مكرة شل الان وفعات سكه معابق كان سكرية رباية كد 220,000,000 رويا بي جوكه 22,000,000 كي واروي في صلى الل عدار أو يوماكر 162,000,000 روي يوك 162,000,000 مام صفى الحي 10 ورية في تصعى بر معتمل كرت كي متحوري وي جاتى عداس الشاف كيلي حريد 140,000,000 ننافی تصف مالیتی 10 رویے فی تصف کی گلیش کی جائے اور منظ عمومی تصف ترام معاطات جم موجود، مع كرماته يكسال ويثبت (إرى باسو) كي درور بشدى ما صل كري ك.

(یہ ٹیمارکیا ہے کہ کی مجاز سرماے بھی اضائے کے ٹیٹے بھی مجدود م آف ایوی اعلیٰ کے الن ٧ ك اور كانى كـ آرنكى آك. الاوى اللن كـ آرنكى 4 كواس كـ مطابق تبديل كما جاك 8. مندور في عن يرحاجات ؟"-

صیمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق ۷ ''کِنْ ۲ کا دربان 1,620,000,000 ہے ہے (ایک ایپ ج سائل فین رہے) کے 162,000,000 (ایک مو باسته بلین) مام تحص می تختیم کها گیا ہے کمنی کے مرمائے کو برصائے اور کم رئے اور تھیم کرنے کے احتیار کے ساتھ اس وقت کے لیے کھٹل بھی موجود تصف کو کی طبقات بھی تھیم أرغادوراس كسماله بالترتيب كي طرع كرة على موقر بالصومي القرق مرعات وثرا كالمادر كي مي يخ عَيِنْ إِنْ مَرْمِم إِمنُولِي جُورُةٌ عَلَى اطَالَ أَوْ أَيْنَ كَا وَلِماتُ كَافِّتُ كَا جِامَعَ جِي

ایسوسی ایشن کے آرٹیکلز کا آرٹیکل 4

مَشَى كَامِيْرُمِ اللهِ 1,600,000,000 مدين جه (كيسارب جيمان في تُحترِيد بي) يُوكِ 10 مديد ک 162,000,000 (ایک و یا تولین کردید کے مام جمعی می مختیم کیا گیاہے

زید فیصله کیا کر کلی کے جیف ایجز پھڑا فیسر ایکی تکریزی کھی کے جازھنس کمیش جرا مشاقداد كُوني كى النهوى النين كريميورهم الدرآ وفيكو عن تبديلي كيلينا النام قانوني الدكار بوريديد وكي كاروائيل أو

تحل کرنے کے لیے اعتباد یا کہاہے۔ 2۔ کمیل کے انگار آف ایسو کا انٹون کے آرائیل 100 کوند ان کرنے کے ایک شمیری آراد داد ك طور ير مند وجدة في قر ارواد ير فوركرية والداكر مناسب ترسم ك ما تقد يا ال ك يخير يا ال كرة

على كما كريم في 30 المكافيز الك ، 2017 كى و كرتمام قال اللها في وفعات كرمط إلى وتحق ك موجوده

أرْكِل آف ديوى الأن كارْكِل 109 كوافي عن يرحاج الداس ك جكسال جاسا 109 ۔ مسمجن کے برد آف اور کیٹرز اس بات کا فیصلہ کریں کرتی المال کیٹی سے کسی می ریزور كالآلا سكار غالث إحاخ ادتصان سكاكا لالاستكر غالث بكا وتتباسر فم سكاك كالي ك كوا يحر الرعاد بيا الرعاد بيدا وال كما الق الدام كوان مجران عي تشيم كرت كيك يدمول كإمائة كاجوال كالشاريو في اكرات والح كالور يحتيم كام الداى قاب ساس شرط ركداس كى اداليكي غشر بين حد كى جائ بكر يمنى ك يرض والفرز ك طور يرهمل طوري جارى ند ي محصص عن ادا يكل كيك استول كي جائد كي. قد كوره بالانتاس ادرة الزيكزة البرطرة كرتر وو كوع تربط كي ك يا ان كي طراع الوكوكيا جائد رجب مي تدكوره بالا قرار داد كون ك يورد آف الزيكرز كاطرف مع منظورك كل جولة ذائر يكرز فيرخطهم من فع كالهلا تزييق ك في المام تصبيح الد طاق كالل يحل كوسط كرف ع مجاز بوقع اورقام الانسنس اورتعل اواشده صعى بالأطور كالإواء كرف ك م وعد الله المركولي و والدوم م طور يروون م الله الدوين يسائر في الكرون ك بالدوم مراك وي よりなさんかんかんかんとしていいけんかる -4

کھیٹر ایک 2017 کے بچلن 134 (3) کے قدے تصوصی کارہ بارے مطلق ایک بیان اس توٹس کے ما توثيم بالدرز أيجابار إب-

> Sid por ميزاتا بإسليال كم في يكريفري 2023-032

. شيئر ٹرانسفر کتب کی ہندش

لمبران کا رائز 16 نمان 2023 سے 23 نمان 2023 تک بلاد ہے گا (اول اول میت) ۔ جن شیئر بولندنہ کے ہم 15 جولتہ 2023 کو جوڑا ف مجرز بھی فاہر اول کے دو فیر معمولی جزل میٹنگ EOGM) بی فرکن کے القاد ہوں گے۔ اوارے فیم وجواد نہ JWAFFS دیمواد مود (يائورد) لولا، 407-408-11 براينز شابراه فراق مدرك في كالمرش شيرة 1 جن 2020 ألكارة بارك التنام بك موسول اوف وال منكليون EOGIA عن الركت كاستن تصور كياجات كا

غیرمعمولی جنرل مینتگ میں شرکت

س ميلنك جي الركت كرت اور دوت ديد كاحقد و كان كاكوني الي رك كي دور ي الاس كان كان الرك ے فرکت کرنے اور ووٹ ویٹا کے لیے ایا کہا کی مقرد کر مکٹ ہے۔ ایک کار ہر بیٹ اوار وہ ایک دگن ولے سے الحے کی جی محل کو والے وورکن ہے واقیاں اس کا براک کے طور برحقرد کرسکتا ہے۔ الديور منداوارول سكوا في الدوا أخدا الريكرة في أوداوا كار يور منداوار ساق جانب ... " مطالق إليد"

الماعد كى ادردد درية ك لينام والله كالموق كالوق كالتخلول كما الدياق ادراف الدافي الكم ي اكن قدم ك ما الد كان أو كل الإجامة الله و الرود في كي بالسير أو كان أو بالرواق ر جنز (آخر اا ما محل بيغز دي ٠٠ مينول كرش ايرارياديا ديادة إدركرا في ميننگ ك لي مقرره وقت ب كالأكم 48 كل يبط عن مومول مع والي

شیئر هولڈرز کے لیے مزید رہنما خطوط

\$ 52.25 x

مِنْظُ مِن قُرِكُ عَلَى لِيهِ وَي ي الاورد موالدر كوري الى في في جاب سے 26 مورق 2000 كى مركر 1 كى: رب مترركرده ريان كلوار على كرة جائ ، افراد كفد يق ك فيه يا اصل شاش کارڈ یا با سورٹ ایش کرنا جا ہے۔ کار پر رہا اداروں کے موالے علی ، بورڈ آف ڈائز کھڑ ذک قرار الديانا مروقض كرامون كرواتها كرمانه بادرآف الارقى ملك شرافراهم كي ماني مان ماب ك كريمي ويطافر الم ديما كيابو

ところがいかいまま

افراد بتثمول اكاؤنك بعالمارة رمب اكاؤنك ببولة رز واوروه لوك جن كي سيكي رثيز كروب اكاؤنك بثن وں متعدد بالا فاضول ك مقابق براكى فارم كاكراكى رياكى فارم كى كواى ووافراد ك يال وولى على جنوبى فادم براسية عم، في اور CNIC فيرفرونهم كرة على الدور CNIC كي العديق الدو کا بیاں اِستنفید موتے والے مالک اور باکسی واٹول کے بانچورٹ کو باکسی قارم کے ساتھ فسک کرنا شروری ہے۔ یا کی اُوٹینگ کے وقت جامل CNIC یا جوٹ ڈی کرکھ اور کار اور ان اور اور ان اور اور ان اور اور ك معافي على ، بورا آف ذار يُكرز في قرارواد إلى الداف الدافي المون كدا عندا كرما تو كوني كوياكن فارم كسالوي كرانا واب راس مصدك لي ياكى كالمسك على استعال كى والكن بدر

خصوصی کاروباری فراردادوں پر پولنگ: ایسائل باش بات کاریج سائل:

سیخی اسے اراکین کورتمام کارد باری اوٹروال کے درمیان ، فصوصی کارو بار کے طور مرد دید بندی کے لیے ، كينز (يرش ولت) ركايه و 2018 كى زفعات كرمايق الدود الكراي ولت الدين والد كالتيادات فرايم كرساكي

5. مجازي شركت:

كى شېرى كلى ادا شدەمرىاسىدكا كم إز كم يە 10 دىكى داسىقىمبران دېغ ناك شى شركىت كى درفواست كريخة بيل - كين وغراع كافراننگ كا اتفام كرے كى اگر مينگ ے 10 وال بيلے مطلق ميرون ے دخامند في مصول عدمات مان الريش ومتاني عصروط-

الفيرة على 134 كالمال المالية المالية (3) 134 كالمال

بدييان 23 جون 202 كومتعقد دونے والى تحق كى غير معمولى جزل مينتگ جى تصوصى كاروبارے متعلق اوی مثالق کانعین کرتا ہے۔

ایجنڈا نمبر2۔ کمپنی کے منظور شدہ سرمائے میں اضافہ:

تكي كاموندوه منظور شده سريا ي 220,000,000 روسيا جرك 22,000,000 ومرهض المين 10 روي في صحص بعضل ب معتقى جي مي كين سكادا شده صعى سرماي كويد مان سك لي كين سك متعود شدوهم مرماي عن اشاؤكرة كاخرورت براس لي كين كري ودوا ف وازيكرز ف موجواه منظور شده مرمايه 220,000,000 روية يؤكر 22,000,000 روي عوى هنعى مالتي 10 روي في صعب بمعتل بي يرها كر000,000,000 رويد جركر 1,620,000 روسية عوى صعى ماليني 10 دوسية في صعى كرسة كالبسلة كياسيد السليط عن 140,000,000 روب منظموق صفى التي 10 روب في صفى كالكين كى جائ كى اورب منظموق صفى اتمام معاطات عن موجود وصفى كراك يكال حييت (إرى إس) كى درد بتدى ماص كري ك.

كين كم يحور شده مرمايد من تجرح كرده الشائ كي جيرت كمني كم محود يلوم أف الصوى البين كي كارز لبر ٧ اور كميني كرة وليكرة ف رضوى اين كرة رسكي لبر 4 مي جي تريم مفروري ب- يورة أف ڈ اٹر کیٹرز نے ممین کے میمیر پڑم اور آ رفیلز آ ف ایسوی ایکن میں مطلوب دوو بدل کی سفارٹ کی گی ہے تاكيمين كي حقور شده صف مرباية شاطفات كي مكاي كي جاسك

كلى كى كى كان أركز والإلها يكر يكو يان كرشندورون كو كنى كريمور غرمورة رفكو آلسان موى النان عن مجوز وتبد فيون عن كوني ولي أول المور عدموات كوني كذا تريك وأريب الجزيك المناص بالمنكان

ایجنڈے کا آگٹم نمبر 3 - کمپنی کی ایسوسی ایفن کے آرٹیکل میں ترميم كرتا

کونی کے بورا آف دار کیٹرزکواں بات کی اجازت دینے کے لیے کہ کون کے کی محی ریزروا کا وعلی با من الرقت ال كا كالاند كا كرياد ك في أراك كا من الماكان والله كالرياد إلا كالنيم كى محورى و عدر إورى مورك على تنيم ك في دماياب بور كون ك بورا أف والريكرة في 20 يون 2023 كويد في والي الى مينك عن ال كرما إلى كان كرا الكراك ايدى الله كاركل 109 كتر لي كرف كى عادل كى ب

تيني كرة الزيكزة أيتف الجزيئة وتصومي كاروباراه أبالصومي اريز وأيان مي براه داست بابالواسط كرنى الجي في بيدما عداد كردار بيف كريكافيتر بولدر كرياد مان كرمنامون ك

متعلقه دستاويزات اورمعاثته كي دستيايي

موجوده دور شيم شده ميمورندم ادرايهوى الشن ادرآ رفيلوش س براكيك كاني تحق كد جزا والقرس \$ = \$ 100 End 12 6 pm per - 5 30 po = \$ 9.30 Color 18 5 6 كام كدان كل الراكين كما على كيل ومتوب ي-

· بوردُ آف ڈالریکٹرز کا بیان

" بم، بورا آف دائر كمرز كر مران اس كرار يعاس بات ك تعديق كرت بين كر تبنى كا وابوى المن كيورة مورة والريكوش توزور المراجد طيال قابل اطاق أو التي اور كم يول فريمورك