

SHADMAN COTTON MILLS LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Forty Sixth Annual General Meeting of the Shareholders of **SHADMAN COTTON MILLS LIMITED** will be held at Registered Office 3.5 KM Feroze Watoan Warburton Road, Kot Shah Muhammad Near Chandi Kot Tehsil & District Nankana Sahib on Tuesday, October 28, 2025 at 10:30 a.m. to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of Annual General Meeting of the members of the Company held on Wednesday, November 27, 2024.
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2025 together with the Chairperson's Review, Directors' and Auditors' Reports thereon.
3. To appoint Auditors for the year ending June 30, 2026 and fix their remuneration. The present Auditors M/s Mushtaq & Co. Chartered Accountants, retire and being eligible offered themselves for re-appointment.

ANY OTHER BUSINESS:

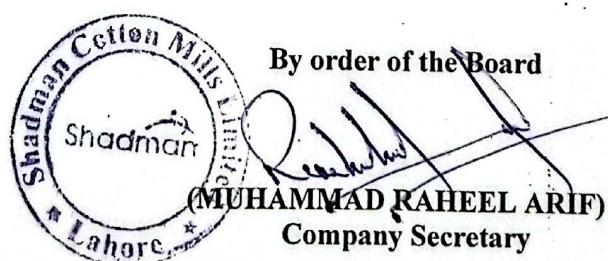
4. To consider and approve the lease or rent out any vacant buildings of the company as disclosed in Investment Property note of the financial statements for increase in funds inflow of the company by passing the following resolutions, with or without any modification, addition or deletion.

"RESOLVED, that approval and consent of the general meeting be and is hereby accorded for the lease or rent out any vacant buildings as disclosed in Investment Property note of the financial statements of the company and the Chief Executive Officer of the company be and is hereby authorized to lease or rent out any portion of buildings of the company in such manner, on such basis and on such terms and subject to such conditions as may be deemed in the best interest of the company."

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

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

Place: Lahore
Dated: October 06, 2025



NOTES:

1. **Closure of Share Transfer Books:** The Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 21, 2025 to October 28, 2025 both days inclusive. Transfers received at Hameed Majeed Associates (Pvt.) Ltd. H.M House, 7 Bank Square Lahore by the close of business on October 20, 2025 will be treated in time for the purpose of above entitlement to the transferees.

2. Participation in Annual General Meeting (AGM) through electric means: The shareholders intended to participate in the AGM through electronic means, are hereby requested to get themselves registered with the company Secretary Office by providing the required details by the end of business on Friday, October 24, 2025 through following means:

- a) Mobile/WhatsApp No. 0333-4646499
- b) E-mail address: finance@shadman.com.pk

Required information: Name, CNIC Number, Folio/CDC Account Number and E-mail ID for their identification.

Upon receipt of above information from the interested shareholders, the company will provide login credentials to participate in AGM via electronic means.

3. Participation in Annual General Meeting: A member entitled to participate and vote at this meeting is entitled to appoint another proxy to participate and vote on his/her behalf. Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of the company duly stamped and signed not later than 48 hours before the time of the meeting.

For Appointing Proxies:

- a) In case of individuals the account holders or sub account holders whose registration details are uploaded as per regulations, shall submit the proxy form as per the above requirements. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the proxy form. Copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with proxy form.
 - b) In case of corporate entities, the Board of Directors' Resolution/ Power of Attorney with specimen signature of the person nominated to represent and vote on behalf of the Corporate entity, shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the company.
- 4. CNIC/IBAN for E-Dividend Payment:** Pursuant to section 242 of the Companies Act 2017, members are requested to provide their CNIC's and bank details including name of the bank branch and IBAN Number to receive their cash dividend directly into their bank account. Therefore, all the members who have not yet provided their CNIC and bank account details are again reminded to immediately submit a copy of their CNIC and duly filled Dividend Bank Mandate Form to the company's share registrar. In absence of valid bank account and CNIC, dividend amount will be withheld in compliance with the provisions of the Act and Regulations made by the commission. The Dividend Bank Mandate Form is available on the company's website.

Members who hold shares in CDC accounts are requested to provide their bank mandates to their respective participants.

5. Circulation of Annual Report: Pursuant to the SECP notification SRO 389(I)/2023 dated March 21, 2023, the shareholders of Shadman Cotton Mills Limited had accorded their consent for circulation of Annual Report and notice of Annual General Meeting electronically, i.e. through email. The members are required to submit their email addresses at Registered Office of the Company on a standard request form which is available on Company's website: www.shadman.com.pk.

The audited financial statements of the company for the year ended June 30, 2025 have been made available on the Company's website www.shadman.com.pk.

The shareholders who wish to receive hard copy of Annual Report may send the standard request to the company secretary/ share registrar on Request Form available on company website. Hard copy of aforesaid documents will be supplied free of cost.

- 6. Tax Deduction:** For cash dividend, the rates of deduction of income tax under section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 are as follows:

. Persons appearing in Active Tax Payers List, (ATL)	15%
. Persons not appearing in Active Tax Payers List (ATL)	30%

In case of joint accounts, each holder is to be treated individually as either a filer or non-filer and tax will be deducted on the basis of shareholding of each joint holder as may be notified by the shareholder, in writing to the company/share registrar. If no notification is received each joint holder shall be assumed to have equal number of shares.

The CNIC number/NTN detail is now mandatory and is required for checking the tax status as per the Active Taxpayer List (ATL) issued by the FBR from time to time.

- 7. Exemption from deduction of Income Tax and Zakat:** Members seeking exemption from deduction of income tax or are eligible for deduction at a reduced rate are requested to submit a valid tax withholding exemption certificate or necessary documentary evidence for this purpose. Members desiring non-deduction of Zakat are also requested to submit valid declaration for non-deduction of Zakat.

CDC account holders are requested to submit their declaration for non-deduction of Zakat to the relevant members of stock exchange or to CDC if maintaining CDC investor account.

- 8. Unclaimed Dividend/Shares:** Shareholders, who by any reason could not claim their dividend/shares, if any, are advised to contact our Share Registrar M/S Hameed Majeed Associates H.M. House, 7 Bank Square Lahore, to inquire about their unclaimed dividend/shares.

- 9. Conversion of Physical Shares into CDC Account:** As per Section 72 of the Companies Act, 2017 every listed company is 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 act, i.e. May 30, 2017. Further, vide its letter dated March 26, 2021 SECP has directed all the listed companies to pursue its shareholder for conversion of their physical securities into book entry system.

In the light of the aforementioned directives, the shareholders having physical shareholding are encouraged to open CDC account with CDS participant/CDC Investor Account Services and convert their existing physical securities into book entry form.

- 10. Video Conference Facility:** Pursuant to the provisions of the Companies Act, 2017 the shareholders residing in a city and holding at least ten percent of the total paid up capital may demand the company to provide the facility of video-link for participating in the AGM. The demand of video-link facility shall be received by the share registrar at the address given above at least seven (7) days prior to the date of the meeting on the Standard Form available on the Company's website www.shadman.com.pk.

- 11. Change of Address:** Members are requested to immediately notify the change of address, if any to Share Registrar of the Company.

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, 2025.

Item No. 4 of the notice- Lease or rent out any vacant building of Investment property of the company

	Rs.
Net Book Value of Investment Property as on June 30, 2025	105,866,746/-

The company has rented out vacant portion of this Investment Property in many parts and on utilization basis. It is impracticable to disclose in the notice of AGM the tenure, rental amount, incremental rate, mode/basis of determination of rentals and other important terms and conditions of the agreements.

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

نوٹس برائے سالانہ اجلاس عام

اطلاع دی جاتی ہے کہ شادمان کائن ملز لمیٹ کے حصہ داران کا چھیالیسو ان سالانہ اجلاس عام مورخہ 28 اکتوبر 2025 بروز منگل کو صبح 10:30 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس ایڈریس واقع 3.5 کلومیٹر فیروز وٹوان واربرٹن روڈ، کوٹ شاہ محمد نزد چندی کوٹ تحصیل اور ضلع ننکانہ صاحب میں درج ذیل کاروبار کے لیے منعقد ہوگا:

عام کاروبار:

1. 27 نومبر 2024 بروز بدھ کو منعقدہ کمپنی کے سالانہ اجلاس عام کے منٹس کی تصدیق کرنے کے لیے۔
2. 30 جون 2025 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے آٹھ شدہ مالیاتی گوشواروں کو حاصل کرنے، ان پر غور کرنے اور اپنانے، چیئر پرسن کے جائزے، ڈائیریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کے ساتھ منظور کرنے کے لیے۔
3. 30 جون 2026 کو ختم ہونے والے سال کے لیے آڈیٹرز کا تقرر کرنا اور ان کا معاوضہ طے کرنا۔ موجودہ آڈیٹرز میسرز مشتاں اینڈ کو، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، ریٹائر ہو رہے ہیں اور اہل ہونے کی وجہ سے خود کو دوبارہ تقرر کے لیے پیش کر رہے ہیں۔

کوئی اور کاروبار:

4. کمپنی کی کسی بھی خالی عمارت کو لیز پر دینے یا کرایہ پر دینے پر غور کرنا اور منظور کرنا، جیسا کہ کمپنی کے فنڈر کی آمد میں اضافے کے لیے مالیاتی گوشواروں کے انوسٹمنٹ پر اپرٹی نوٹ میں انکشاف کیا گیا ہے بغیر کسی ترمیم، اضافے یا حذف کے، درج ذیل قراردادیں پاس کرنا۔

"منظور کیا گیا، کہ جنرل میٹنگ کی منظوری اور رضامندی کسی بھی خالی عمارت کو لیز پر دینے یا کرایہ پر دینے کے لیے دی جائے گی جیسا کہ کمپنی کے مالیاتی گوشواروں میں انوسٹمنٹ پر اپرٹی کے نوٹ میں ظاہر کیا گیا ہے اور کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر اس کے ذریعے کمپنی کی عمارتوں کے کسی بھی حصے کو اس طریقے سے، ایسی بنیادوں پر اور ایسی شرائط کے ساتھ جو کمپنی کے بہترین مفاد میں سمجھی جائیں، لیز پر دینے یا کرایہ پر دینے کے مجاز ہیں۔"

"مزید منظور کیا گیا، کہ چیف ایگزیکٹو آفیسر یا ان کے نامزد کردہ/نمائندے اس کے ذریعے کمپنی کی جانب سے تمام اعمال، چیزیں اور ضروری اقدامات کرنے کے لیے مجاز اور بالاختیار ہیں مذکورہ قرارداد کو عملی جامہ پہنانے کے لیے ضروری دستاویزات، ڈیٹزر اور

پیپرز، معابدوں اور دیگر تمام دستاویزات پر دستخط کرنا اور اس سے منسلک، ضروری اور واقعاتی تمام معاملات کے مجاز ہیں۔

5. چینر کی اجازت سے کوئی دوسرا کاروبار کرنا۔



مقام: لاپور تاریخ: 06 اکتوبر 2025

نوٹس:

1. حصص کی منتقلی کی کتابوں کی بندش: کمپنی کی حصص کی منتقلی کی کتابیں 21 اکتوبر 2025 سے 28 اکتوبر 2025 تک دونوں دنوں سمیت بند رہیں گی۔ حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمبٹ H.M باوس، 7 بندک اسکواثر لاپور میں 20 اکتوبر 2025 کو کاروبار کے اختتام تک موصول ہونے والی منتقلیوں کو مذکورہ بالا حقدار کے مقصد کے لیے بروقت سمجھا جائے گا۔

2. سالانہ اجلاس عام میں برقی ذرائع سے شرکت: حصص یافتگان جو سالانہ اجلاس عام میں الیکٹرانک ذرائع سے شرکت کرنا چاہتے ہیں، ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ بروز جمعہ 24 اکتوبر 2025 کو کاروبار کے اختتام تک مطلوبہ نصیلات فراہم کرتے ہوئے کمپنی کے سیکرٹری آفس میں درج ذیل ذرائع سے رجسٹرڈ ہو جائیں:

الف) موبائل/وائیس ایپ نمبر 03334646499

ب) ای میل ایڈریس: finance@shadman.com.pk

مطلوبہ معلومات: ان کی شناخت کے لیے نام، CNIC نمبر، فولیو/CDC اکاؤنٹ نمبر اور ای میل آنی ڈی۔

دلچسپی رکھنے والے شینر بولڈرز سے اوپر کی معلومات کی وصولی کے بعد، کمپنی الیکٹرانک ذرائع سے سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے لیے لاگ ان کی اسناد فراہم کرے گی۔

3. سالانہ اجلاس عام میں شرکت: اس میٹنگ میں حصہ لینے اور ووٹ دینے کا حقدار ممبر اپنی طرف سے حصہ لینے اور ووٹ دینے کے لیے ایک اور پرائیسی مقرر کرنے کا حقدار ہے۔ پرائیسیز کو مؤثر ہونے کے لیے درست مہر اور دستخط کے ساتھ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں 48 گھنٹے پہلے موصول ہونا چاہیے۔

پرائیسیوں کی تقریب کے لیے:

(ا) افراد کے معاملے میں اکاؤنٹ ہولڈرز یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈرز جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، مندرجہ بالا ضروریات کے مطابق پرائیسی فارم جمع کرائیں گے۔ پرائیسی فارم پر دو افراد گواہی دیں گے جن کے نام، پتے اور CNIC نمبر پرائیسی فارم پر درج ہوں گے۔ CNIC کی کاپیاں یا فائدہ اٹھانے والے مالکان کے پاسپورٹ اور پرائیسی کو فارم کے ساتھ پیش کیا جائے گا۔

(ب) کارپوریٹ اداروں کے معاملے میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کا ریزویلیوشن/ پاور آف اٹارنی کارپوریٹ ادارے کی جانب سے نمائندگی اور ووٹ دینے کے لیے نامزد شخص کے نمونے کے دستخط کے ساتھ، پرائیسی فارم (جب تک یہ پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) کمپنی کو جمع کرایا جائے گا۔

4. ای ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کے لیے CNIC/IBAN: کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 کے مطابق، ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے CNIC اور بینک کی تفصیلات بشرط بینک برانچ کا نام اور IBAN نمبر فراہم کریں تاکہ اپنا نقد ڈیویڈنڈ براہ راست اپنے بینک اکاؤنٹ میں وصول کریں۔ لہذا، تمام ممبران جنہوں نے ابھی تک اپنے CNIC اور بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات فراہم نہیں کی ہیں، انہیں دوبارہ یاد دبانی کرائی جاتی ہے کہ وہ اپنے CNIC کی ایک کاپی فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو ڈیویڈنڈ بینک مینڈیٹ فارم کے ساتھ جمع کرائیں۔ درست بینک اکاؤنٹ اور CNIC کی عدم موجودگی میں، کمیشن کی طرف سے بنائے گئے ایکٹ اور ضوابط کی دفعات کے مطابق ڈیویڈنڈ کی رقم روک لی جائے گی۔ ڈیویڈنڈ بینک مینڈیٹ فارم کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔

سی ڈی سی اکاؤنٹس میں حصص رکھنے والے ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے متعلقہ شرکاء کو اپنا بینک مینڈیٹ فراہم کریں۔

5. سالانہ رپورٹ کی سرکولیشن: اس ای سی پی کے نوٹیفیکیشن SRO 389(I)/2023 کے مورخ 21 مارچ 2023 کے مطابق، شادمان کائن ملز لمیٹ کے شیئر ہولڈرز نے ای میل کے ذریعے سالانہ رپورٹ اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کی گردش کے لیے اپنی رضامندی ظاہر کی تھی۔ ممبران سے لازمی ہے کہ وہ اپنے ای میل ایٹریسیز کمپنی کے رجسٹرڈ آفس

میں ایک معیاری درخواست فارم پر جمع کرائیں جو کمپنی کی ویب سائٹ www.shadman.com.pk پر دستیاب ہے۔

30 جون 2025 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کو کمپنی کی ویب سائٹ www.shadman.com.pk پر دستیاب کر دیا گیا ہے۔

جو شیئر ہولڈر سالانہ رپورٹ کی ہارڈ کاپی حاصل کرنا چاہتے ہیں وہ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب درخواست فارم پر کمپنی سکریٹری/شیئر رجسٹر کو معیاری درخواست بھیج سکتے ہیں۔ مذکورہ دستاویزات کی ہارڈ کاپی مفت فراہم کی جائے گی۔

6. ٹیکس کٹوتی: نقد منافع کے لیے، انکم ٹیکس آرڈیننس، 2001 کے سیکشن 150 کے تحت انکم ٹیکس کی کٹوتی کی شرحیں حسب ذیل ہیں:

- فعال ٹیکس ادا کرنے والوں کی فہرست میں ظاہر ہونے والے افراد 15%
- فعال ٹیکس ادا کرنے والوں کی فہرست میں ظاہر نہ ہونے والے افراد 30 %

مشترکہ کھاتوں کی صورت میں، ہر ہولڈر کو انفرادی طور پر فائلر یا نان فائلر سمجھا جائے گا اور ٹیکس ہر جوائیٹ ہولڈر کے شیئر ہولڈنگ کی بنیاد پر کالٹا جائے گا جیسا کہ شیئر ہولڈر کمپنی کو تحریری طور پر مطلع کرے گا۔ رجسٹر کو اگر کوئی اطلاع موصول نہیں ہوتی ہے تو ہر جوائیٹ ہولڈر کے پاس حصص کی تعداد برابر سمجھی جائے گی۔

NTN/CNIC نمبر تفصیل اب لازمی ہے اور FBR کی طرف سے وقتاً فوقتاً جاری کردہ ایکٹو ٹیکس پیئر لسٹ کے مطابق ٹیکس کی حیثیت کو جانچنے کے لیے ضروری ہے۔

7. انکم ٹیکس اور زکوہ کی کٹوتی سے استثنی: جو ارکین انکم ٹیکس کی کٹوتی سے استثنی چاہتے ہیں یا کم شرح پر کٹوتی کے اہل ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اس مقصد کے لیے ایک درست ٹیکس ود ہولڈنگ استثنی کا سرٹیفیکیٹ یا ضروری دستاویزی ثبوت جمع کرائیں۔ زکوہ کی کٹوتی نہ کرنے کے خوابشمند ارکان سے بھی درخواست ہے کہ وہ زکوہ کی کٹوتی نہ کرنے کے لیے درست اعلامیہ جمع کرائیں۔

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ زکوہ کی کٹوتی نہ کرنے کے لیے اپنا اعلامیہ اسٹاک ایکسچینج کے متعلق ممبران یا سی ڈی سی سرمایہ کار اکاؤنٹ کو برقرار رکھتے ہیں کو جمع کرائیں۔

8. غیر دعوی شدہ ڈیویڈنٹ/حصص: شیئر ہولڈر، جو کسی بھی وجہ سے اپنے ڈیویڈنٹ/حصص کا دعوی نہیں کر سکے، اگر کوئی ہے تو، انہیں بمارے شیئر رجسٹر M/S H.M. - ہاؤس، 7 بینک اسکوائر لاہور، ان کے غیر دعوی کردہ ڈیویڈنٹ/حصص کے بارے میں پوچھ گچھ کرنے کے لیے رابطہ کرنے کا مشورہ دیا جاتا ہے۔

9. فزیکل شیئرز کو سی ڈی سی اکاؤنٹ میں تبدیل کرنا: کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 72 کے مطابق ہر لسٹ کمپنی پر لازم ہے کہ وہ اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم کے ساتھ تبدیل کرے جیسا کہ بیان کیا گیا ہے اور کمیشن کی طرف سے مطلع کردہ تاریخ سے ایکٹ کے آغاز یعنی 30 مئی، 2017 سے چار سال کی مدت کے اندر تبدیل کرے۔ مزید، 26 مارچ 2021 ایس ای سی پی کے اپنے خط کے ذریعے تمام لسٹ کمپنیوں کو ہدایت کی ہے کہ وہ اپنے شیئر ہولڈر کو اپنی فزیکل سیکیورٹیز کو کتاب میں تبدیل کرنے کے لیے اگے بڑھیں۔

مذکورہ بالا بداعیات کی روشنی میں، فزیکل شیئر ہولڈنگ رکھنے والے شیئر ہولڈرز کی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ وہ CDS شرکت کنندہ/CDC انوسٹر اکاؤنٹ سروسز کے ساتھ CDC اکاؤنٹ کھولیں اور اپنی موجودہ فزیکل سیکیورٹیز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کریں۔

10. ویڈیو کانفرنس کی سہولت: کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعات کے مطابق کسی شہر میں رہنے والے کل ادا شدہ سرمائے کا کم از کم دس فیصد رکھنے والے شیئر ہولڈر ز کمپنی سے مطالبہ کر سکتے ہیں کہ وہ اس میں شرکت کے لیے ویڈیو لنک کی سہولت فراہم کرے۔ سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے لیے ویڈیو لنک کی سہولت کا مطالبہ شیئر رجسٹرار کو اجلاس کی تاریخ سے کم از کم سات (7) دن پہلے اوپر دینے گئے پتے پر کمپنی کی ویب سائٹ www.shadman.com.pk پر دستیاب معیاری فارم پر موصول ہوگا۔

11. ایڈریس کی تبدیلی: ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ ایڈریس کی تبدیلی، اگر کوئی ہو تو کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فوری طور پر مطلع کریں۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن(3) 134 کے تحت مادی حقائق کا بیان
یہ بیان 28 اکتوبر 2025 کو ہونے والے کمپنی کے سالانہ اجلاس عام میں لین دین کے لیے خصوصی کاروبار سے متعلق مادی حقائق کا تعین کرتا ہے۔

نوٹس کے آئٹم نمبر 4- کمپنی کی سرمایہ کاری کی جائیداد کی کسی بھی خالی عمارت کو لیز یا کرایہ پر دینا

30 جون 2025 تک انوسٹمنٹ پر اپرٹی کی خالص بک ویلیو 105,866,746 روپے ہے۔

کمپنی نے اس انوسمنٹ پر اپرٹی کا خالی حصہ کئی حصوں میں اور استعمال کی بنیاد پر کرانے پر دیا ہے۔ سالانہ اجلاس عام کے نوٹس میں مدت، کرایے کی رقم، اضافی شرح، کرایہ کے تعین کا طریقہ/بنیاد اور معابدوں کی دیگر اہم شرائط و ضوابط کا انکشاف کرنا ناقابل عمل ہے۔

اس کے مطابق، ڈائیریکٹرز نے اس معاملے کو شیئر ہولڈرز کے سامنے ان کی منظوری کے لیے رکھا ہے اور عام قرارداد کو پاس کرنے کے لیے جیسا کہ اجلاس کے نوٹس میں فراہم کیا گیا ہے۔ ڈائیریکٹرز براہ راست یا بالواسطہ طور پر سوائے ان کے شیئر ہولڈنگ کی حد کے ذکورہ کاروبار میں دلچسپی نہیں رکھتے۔

SHADMAN COTTON MILLS LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Forty Sixth Annual General Meeting of the Shareholders of SHADMAN COTTON MILLS LIMITED will be held at Registered Office 3.5 KM Feroze Watoan Warburton Road, Kot Shah Muhammad Near Chandi Kot Tehsil & District Nankana Sahib on Tuesday, October 28, 2025 at 10:30 a.m. to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of Annual General Meeting of the members of the Company held on Wednesday, November 27, 2024.
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2025 together with the Chairperson's Review, Directors' and Auditors' Reports thereon.
3. To appoint Auditors for the year ending June 30, 2026 and fix their remuneration. The present Auditors M/s Mushtaq & Co. Chartered Accountants, retire and being eligible offered themselves for re-appointment.

ANY OTHER BUSINESS:

4. To consider and approve the lease or rent out any vacant buildings of the company as disclosed in Investment Property note of the financial statements for increase in funds inflow of the company by passing the following resolutions, with or without any modification, addition or deletion.

"RESOLVED, that approval and consent of the general meeting be and is hereby accorded for the lease or rent out any vacant buildings as disclosed in Investment Property note of the financial statements of the company and the Chief Executive Officer of the company be and is hereby authorized to lease or rent out any portion of buildings of the company in such manner, on such basis and on such terms and subject to such conditions as may be deemed in the best interest of the company."

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

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

By order of the Board

(MUHAMMAD RAHEEL ARIF) Company Secretary

Place:Lahore

Dated: October 06, 2025

NOTES:

1. **Closure of Share Transfer Books:** The Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 21, 2025 to October 28, 2025 both days inclusive. Transfers received at Hameed Majeed Associates (Pvt.) Ltd. H.M House, 7 Bank Square Lahore by the close of business on October 20, 2025 will be treated in time for the purpose of above entitlement to the transferees.

2. **Participation in Annual General Meeting (AGM) through electric means:** The shareholders intended to participate in the AGM through electronic means, are hereby requested to get themselves registered with the company Secretary Office by providing the required details by the end of business on Friday, October 24, 2025 through following means:

a) Mobile/WhatsApp No. 0333-4646499

b) E-mail address: finance@shadman.com.pk

Required information: Name, CNIC Number, Folio/CDC Account Number and E-mail ID for their identification.

Upon receipt of above information from the interested shareholders, the company will provide login credentials to participate in AGM via electronic means.

3. **Participation in Annual General Meeting:** A member entitled to participate and vote at this meeting is entitled to appoint another proxy to participate and vote on his/her behalf. Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of the company duly stamped and signed not later than 48 hours before the time of the meeting.

For Appointing Proxies:

a)In case of individuals the account holders or sub account holders whose registration details are uploaded as per regulations, shall submit the proxy form as per the above requirements. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the proxy form. Copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with proxy form.

b)In case of corporate entities, the Board of Directors' Resolution/ Power of Attorney with specimen signature of the person nominated to represent and vote on behalf of the Corporate entity, shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the company.

4. **CNIC/IBAN for E-Dividend Payment:** Pursuant to section 242 of the Companies Act 2017, members are requested to provide their CNIC's and bank details including name of the bank branch and IBAN Number to receive their cash dividend directly into their bank account. Therefore, all the members who have not yet provided their CNIC and bank account details are again reminded to immediately submit a copy of their CNIC and duly filled Dividend Bank Mandate Form to the company's share registrar. In absence of valid bank account and CNIC, dividend amount will be withheld in compliance with the provisions of the Act and Regulations made by the commission. The Dividend Bank Mandate Form is available on the company's website.

Members who hold shares in CDC accounts are requested to provide their bank mandates to their respective participants.

5. **Circulation of Annual Report:** Pursuant to the SECP notification SRO 389(I)/2023 dated March 21, 2023, the shareholders of Shadman Cotton Mills Limited had accorded their consent for circulation of Annual Report and notice of Annual General Meeting electronically, i.e. through email. The members are required to submit their email addresses at Registered Office of the Company on a standard request form which is available on Company's website: www.shadman.com.pk.

The audited financial statements of the company for the year ended June 30, 2025 have been made available on the Company's website www.shadman.com.pk.

The shareholders who wish to receive hard copy of Annual Report may send the standard request to the company secretary/ share registrar on Request Form available on company website. Hard copy of aforesaid documents will be supplied free of cost.

6. **Tax Deduction:** For cash dividend, the rates of deduction of income tax under section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 are as follows:

. Persons appearing in Active Tax Payers List, (ATL) 15%

. Persons not appearing in Active Tax Payers List (ATL) 30%

In case of joint accounts, each holder is to be treated individually as either a filer or non-filer and tax will be deducted on the basis of shareholding of each joint holder as may be notified by the shareholder, in writing to the company/share registrar. If no notification is received each joint holder shall be assumed to have equal number of shares.

The CNIC number/NTN detail is now mandatory and is required for checking the tax status as per the Active Taxpayer List (ATL) issued by the FBR from time to time.

7. **Exemption from deduction of Income Tax and Zakat:** Members seeking exemption from deduction of income tax or are eligible for deduction at a reduced rate are requested to submit a valid tax withholding exemption certificate or necessary documentary evidence for this purpose. Members desiring non-deduction of Zakat are also requested to submit valid declaration for non-deduction of Zakat.

CDC account holders are requested to submit their declaration for non-deduction of Zakat to the relevant members of stock exchange or to CDC if maintaining CDC investor account.

8. **Unclaimed Dividend/Shares:** Shareholders, who by any reason could not claim their dividend/shares, if any, are advised to contact our Share Registrar M/S Hameed Majeed Associates H.M. House, 7 Bank Square Lahore, to inquire about their unclaimed dividend/shares.

9. **Conversion of Physical Shares into CDC Account:** As per Section 72 of the Companies Act, 2017 every listed company is 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 act, i.e. May 30, 2017. Further, vide its letter dated March 26, 2021 SECP has directed all the listed companies to pursue its shareholder for conversion of their physical securities into book entry system.

In the light of the aforementioned directives, the shareholders having physical shareholding are encouraged to open CDC account with CDS participant/CDC Investor Account Services and convert their existing physical securities into book entry form.

10. **Video Conference Facility:** Pursuant to the provisions of the Companies Act, 2017 the shareholders residing in a city and holding at least ten percent of the total paid up capital may demand the company to provide the facility of video-link for participating in the AGM. The demand of video-link facility shall be received by the share registrar at the address given above at least seven (7) days prior to the date of the meeting on the Standard Form available on the Company's website www.shadman.com.pk.

11. **Change of Address:** Members are requested to immediately notify the change of address, if any to Share Registrar of the Company.

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, 2025.

Item No. 4 of the notice- Lease or rent out any vacant building of Investment property of the company

Net Book Value of Investment Property as on June 30, 2025 Rs.105,866,746/-

The company has rented out vacant portion of this Investment Property in many parts and on utilization basis. It is impracticable to disclose in the notice of AGM the tenure, rental amount, incremental rate, mode/basis of determination of rentals and other important terms and conditions of the agreements.

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

