

PARAMOUNT SPINNING MILLS LIMITED

CHAIRMAN REVIEW

It is my privilege to serve as a chairman of Board of Directors of M/S Paramount Spinning Mills Limited (the "Company"). I would like to thank our esteemed shareholders for entrusting me for guiding directions of the company.

The year marked a significant transition for the company with successfully implementation of the Scheme of Arrangement sanctioned by the Honorable Sindh High Court under section 279 of the Companies Act 2017. Following the Scheme of Arrangement all assets were sold.. We will continue to explore opportunities in the textile sector and focus on the stabilizing and gradually growing this line of business. I take this opportunity to thank our shareholders for their confidence and support during this period of change.

ACKNOWLEDGEMENTS

The performance of our Board and the services render by the management and staff of the Company is appreciated.



Muhammad Akhtar Mirza

Lahore: - Oct-06-2026

پیراماؤنٹ اسپننگ ملز لمیٹڈ

چیئرمین کا جائزہ

M/S Paramount Spinning Mills Limited ("کمپنی") کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کے چیئرمین کے طور پر خدمات انجام دینا میرے لیے اعزاز کی بات ہے۔ میں اپنے معزز شیئر ہولڈرز کا شکریہ ادا کرنا چاہوں گا کہ انہوں نے مجھے کمپنی کی رہنمائی کی ذمہ داری سونپی۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 279 کے تحت معزز سندھ ہائی کورٹ کی جانب سے منظور شدہ انتظامات کی اسکیم پر کامیابی کے ساتھ عمل درآمد کے ساتھ سال کمپنی کے لیے ایک اہم تبدیلی کا نشان ہے۔ اسکیم آف ارینجمنٹ کے بعد تمام اثاثے فروخت کر دیئے گئے اور ہم ٹیکسٹائل کے شعبے میں مواقع تلاش کرنا جاری رکھیں گے اور کاروبار کی اس لائن کو مستحکم اور بتدریج بڑھانے پر توجہ مرکوز کریں گے۔ میں تبدیلی کے اس دور میں اپنے حصص یافتگان کے اعتماد اور تعاون کے لیے ان کا شکریہ ادا کرنے کے لیے اس موقع کو استعمال کرتا ہوں۔

اعترافات

ہمارے بورڈ کی کارکردگی اور کمپنی کی انتظامیہ اور عملہ کی طرف سے فراہم کی جانے والی خدمات کو سراہا جاتا ہے۔



محمد اختر مرزا

لاہور:- اکتوبر-06-2026



Paramount Spinning Mills Limited

2nd Floor Finlay House I.I. Chundrigar Road ,
Karachi (Pakistan)

Director's Report to Shareholders

The Directors of the Company are pleased to place their report together with the Auditor's Report and audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2026 at the Annual General Meeting of Company.

Overview

A Scheme of arrangement under section 279 to 283 and 285 of the Companies Act 2017 ("Scheme of Arrangement") was filed before Sindh High Court at Karachi vide J.C.M. Petition No. 05/19. The Sindh High Court vide its order dated October 25, 2019, had sanctioned the Scheme, the same has been implemented. The Assets of the company were sold by the Asset sale committee constituted by court comprising of five leading financial institutions, the pending litigation with the Banks by and against the company has been withdrawn in terms of the Scheme of Arrangement.

Operating & Financial Performance

Operating indicators	2026	2025
	(Rupees)	(Rupees)
Sales	-	-
Cost of Sales	-	-
Financial cost	(2,112)	(7,467)
Pre tax Profit/ (Loss)	(4,117,567)	39,137,130
Provision for taxation	-	-
Profit/(Loss) after taxation	(4,117,567)	39,137,130

Future Outlook

Following the implementation of the Scheme of arrangement under which all assets of the Company have been sold by the Asset Sale committee comprising of Banks in terms of the Scheme of Arrangement. The company has realigned its operations and commercial trading and other service. The board remained focus on delivering this line of business and endeavor to sustain operations and generate value for the shareholders.



Paramount Spinning Mills Limited

2nd Floor Finlay House I.I. Chundrigar Road,
Karachi (Pakistan)

Auditors' Observations

- The auditor has shown their reservation that they have not received the confirmation directly from the Banks to them as per their normal audit procedure, which is due to pending litigation with banks.

Corporate Governance

The Company has been complying with the rules & regulations of Securities and Exchange Commission of Pakistan and has implemented better internal control policies with more rigorous checks and balances.

Board meetings and attendance

Four (4) meetings of the Board of Directors were held and attendance thereof by each director is as follows:

Name of Director	No of meeting attended
Mr. Muhammad Akhtar Mirza	3
Mr. Sohail Maqsood	4
Mr. Muhammad Junaid	4
Mr. Muhammad Ashraf Khan	4
Mrs. Zarqa Asif	4
Mr. Abid Sattar	4
Mr. Muhammad Arif	3

Leaves of absence were granted to the members who could not attend the meetings.

Audit Committee

The Board of Directors of the Company in compliance with the Code of Corporate Governance has established an Audit Committee. Four (4) meetings of the Audit Committee were held and attendance thereof by each member is as follows:

Mr. Muhammad Junaid	4
Mr. Abid Sattar	4
Mr. Muhammad Akhtar Mirza	4

HR & Remuneration Committee

The Board of Directors of the Company in compliance with the Code of Corporate Governance has also established HR & Remuneration Committee. The names of its members are given in the Company information.

Internal Audit Function

The Board has implemented a sound and effective internal control system including operational, financial and compliance controls to carry on the business of the Company in a controlled environment in an efficient manner to address the Company's basic objectives.



Paramount Spinning Mills Limited

2nd Floor Finlay House I.I. Chundrigar Road ,
Karachi (Pakistan)

Internal audit findings are reviewed by the Audit Committee, where necessary, action taken on the basis of recommendations contained in the internal audit reports.

Corporate Governance & Financial Reporting Framework

As required by the code of corporate governance, directors are pleased to report that:

- The financial statements prepared by the Management of the Company present fairly its true state of affairs, the results of its operations, cash flows and changes in equity.
- Proper books of account of the Company have been maintained.
- Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of financial statements and accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment.
- International accounting standards, as applicable in Pakistan have been followed in preparation of financial statements.
- The system of internal control is sound and has been effectively implemented and monitored.
- There has been no material departure from the best practices of corporate governance as detailed in the listing regulations of the stock exchange.
- Key operating and financial data for the last six years is annexed.
- There are no statutory payments on account of taxes, duties, levies and charges which are outstanding as on June 30, 2026 except for those disclosed in the financial statements.
- No material changes and commitments affecting the financial position of your Company have occurred between the end of the financial year to which this Balance Sheet relates and the date of the Directors' Report, except for those disclosed in the financial statements.

Earnings/Loss per Share

The Loss/earning per share of the Company for the period ended June 30, 2026 was Rs(0.24) as compared to the previous year of Rs.2.26..

Dividends

Due to circumstances discussed above, the Board of Directors does not recommend dividend for the year ended on June 30, 2026.

Code of Conduct

The code of conduct has been developed and has been communicated and acknowledged by each Director and Employee of the company.

Corporate Social Responsibility

The company is responsible corporate citizen and fully recognizes its responsibility towards community, employees and environment.

Web presence

Annual and periodical financial statements of the Company are also available on the Company website <http://www.gulshan.com.pk/corporate/paramount.html> for information of the shareholders and others.

Related Party Transactions

The transactions between the related parties were made at Arm's Length prices determined in accordance with the "comparable uncontrolled price method". The Company has fully complied with the best practices on transfer pricing as contained in the listing regulations of stock exchange in Pakistan.



Paramount Spinning Mills Limited

2nd Floor Finlay House I.I. Chundrigar Road ,
Karachi (Pakistan)

Trading in Company's Shares

During the year under review, there is no trading in shares of the Company by the Directors, Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Company Secretary and their spouse and minor children.

Statement on Value of Staff Retirement Benefit

As on June 30, 2026 deferred liability for gratuity is Rs2,241,765/-

Auditors

M/s Malik Haroon Ahmad & Co., Chartered Accountants being eligible have offered themselves for re-appointment. The Audit Committee has also recommended their appointment as External Auditors of the Company for the next financial year 2026-2027.

Pattern of Shareholding

The pattern of shareholding as at June 30, 2026 including the information under the code of corporate of governance is annexed.

Acknowledgement

The Board wishes to place on record its appreciation for the employees, members of management team for their efforts, commitment and hard work and to the shareholders who have accepted the Scheme of Arrangement in the meeting held pursuant to the orders of the Sindh High Court.

MUHAMMAD AKHTAR MIRZA
CHAIRMAN

SOHAIL MAQSOOD
CHIEF EXECUTIVE

Lahore
October 06, 2026

پیراماؤنٹ اسپیننگ ملز لمیٹڈ

شیئر ہولڈرز کو ڈائریکٹر کی رپورٹ

کمپنی کے ڈائریکٹرز اپنی رپورٹ کو کمپنی کی سالانہ جنرل میٹنگ میں 30 جون 2026 کو ختم ہونے والے سال کے لیے آڈیٹر کی رپورٹ اور کمپنی کے آڈٹ کیے گئے مالیاتی گوشواروں کے ساتھ رکھنے پر خوش ہیں۔

جائزہ

مالیاتی اداروں کے ساتھ قانونی چارہ جوئی نے کمپنی کو مجبور کیا کہ وہ اپنے قرض کی ذمہ داریوں کی تنظیم نو شروع کرے۔ تنظیم نو کا عمل کمپنی نے اہم قرض دینے والے مالیاتی اداروں کی مدد سے شروع کیا تھا۔ اس سلسلے میں کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 279 تا 283 اور 285 کے تحت ایک اسکیم آف ارینجمنٹ (اسکیم آف ارینجمنٹ) پہلے ہی کراچی میں معزز سندھ ہائی کورٹ ("عدالت") کی طرف سے منظور کر چکی ہے۔ ری اسٹرکچرنگ ایجنٹ یعنی یونائیٹڈ بینک لمیٹڈ نے اس اسکیم کو عملی جامہ پہنایا ہے جیسا کہ عدالت کی طرف سے منظوری دی گئی ہے۔ بندوبست کی اسکیم کے مطابق کمپنی کے قرض دہندگان کے ذریعہ تمام قانونی چارہ جوئی واپس لے لی گئی۔

آپریٹنگ اور مالیاتی کارکردگی

Operating indicators	2026	2025
	(Rupees)	(Rupees)
Sales	-	-
Cost of Sales	-	-
Financial cost	(2,112)	(7,467)
Pre tax Profit/ (Loss)	(4,117,567)	39,137,130
Provision for taxation	-	-
Profit/(Loss) after taxation	(4,117,567)	39,137,130

مستقبل کا آؤٹ لک

انتظام کی اسکیم کے نفاذ کے بعد جس کے تحت کمپنی کے تمام اثاثے بینکوں پر مشتمل اثاثہ فروخت کمیٹی کے ذریعہ فروخت کئے گئے ہیں۔ کمپنی نے اپنے آپریشنز اور تجارتی ٹریڈنگ اور دیگر خدمات کو دوبارہ ترتیب دیا ہے۔ بورڈ کی توجہ اس لائن آف بزنس کی فراہمی پر مرکوز رہی اور آپریشنز کو برقرار رکھنے اور شیئر ہولڈرز کے لیے قدر پیدا کرنے کی کوشش کر رہا ہے۔

آڈیٹرز کے مشاہدات

کمپنی نے اسکیم آف اریجنمنٹ میں تمام بینکوں / مالیاتی اداروں کی طرف سے تصدیق شدہ رقم کے مطابق منسلک مالی بیان میں مارک اپ کی رقم مکمل طور پر فراہم کی ہے۔ آڈیٹر اپنی ریزرویشن صرف یہ ظاہر کرتا ہے کہ انہیں ان کے عام آڈٹ طریقہ کار کے مطابق بینکوں سے براہ راست تصدیق نہیں ملی ہے۔ تاہم، یہاں یہ بتانا ضروری ہے کہ منسلک مالیاتی بیان میں، قرض کی رقم سکیم آف اریجنمنٹ سے لی گئی ہے جس کی تصدیق محفوظ قرض دہندگان نے کی تھی اور اسے عدالت میں پیش کیا گیا تھا۔

کارپوریٹ گورننس

کمپنی سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے قواعد و ضوابط کی تعمیل کر رہی ہے اور مزید سخت چیک اینڈ بیلنس کے ساتھ بہتر اندرونی کنٹرول کی پالیسیوں پر عمل درآمد کر رہی ہے۔

بورڈ کے اجلاس اور حاضری

بورڈ آف ڈائریکٹرز کے چار (4) اجلاس منعقد ہوئے اور ان میں ہر ڈائریکٹر کی حاضری حسب ذیل ہے:

اجلاس میں شریک ڈائریکٹر کا نام نمبر

جناب محمد اختر مرزا 3

جناب سہیل مقصود 4

جناب محمد جنید 4

جناب محمد اشرف خان 4

مسز زرqa آصف 3

جناب عابد ستار 4

جناب محمد عارف 3

اجلاس میں شرکت نہ کرنے والے ارکان کو غیر حاضری کی چھٹی دے دی گئی۔

حساب کتاب کا گروہ

کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کوڈ آف کارپوریٹ گورننس کی تعمیل کرتے ہوئے ایک آڈٹ کمیٹی قائم کی ہے۔ آڈٹ کمیٹی کے چار (4) اجلاس منعقد ہوئے اور ان میں ہر ممبر کی حاضری حسب ذیل ہے:

جناب محمد جنید 4

جناب عابد ستار 4

جناب محمد اختر مرزا 4

HR اور معاوضہ کمیٹی

کوڈ آف کارپوریٹ گورننس کی تعمیل میں کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے HR اور معاوضہ کی کمیٹی بھی قائم کی ہے۔ اس کے اراکین کے نام کمپنی کی معلومات میں دیے گئے ہیں۔

اندرونی آڈٹ فنکشن

بورڈ نے ایک مضبوط اور موثر اندرونی کنٹرول سسٹم نافذ کیا ہے جس میں کمپنی کے بنیادی مقاصد کو پورا کرنے کے لیے کمپنی کے کاروبار کو کنٹرول شدہ ماحول میں آگے بڑھانے کے لیے آپریشنل، مالیاتی اور تعمیل کنٹرول شامل ہیں۔

اندرونی آڈٹ کے نتائج کا آڈٹ کمیٹی جائزہ لیتی ہے، جہاں ضروری ہو، اندرونی آڈٹ رپورٹس میں موجود سفارشات کی بنیاد پر کارروائی کی جاتی ہے۔

کارپوریٹ گورننس اور مالیاتی رپورٹنگ فریم ورک

جیسا کہ کارپوریٹ گورننس کے ضابطہ کی ضرورت ہے، ڈائریکٹرز یہ بتاتے ہوئے خوش ہیں کہ:

• کمپنی کی انتظامیہ کی طرف سے تیار کردہ مالیاتی بیانات اس کی حقیقی حالت، اس کے آپریشنز کے نتائج، کیش فلو اور ایکویٹی میں ہونے والی تبدیلیوں کو پیش کرتے ہیں۔

• کمپنی کے اکاؤنٹس کی مناسب کتابیں برقرار رکھی گئی ہیں۔

• مالیاتی گوشواروں کی تیاری میں مناسب اکاؤنٹنگ پالیسیوں کا مسلسل اطلاق کیا گیا ہے اور اکاؤنٹنگ کے تخمینے معقول اور دانشمندانہ فیصلے پر مبنی ہیں۔

• مالیاتی گوشواروں کی تیاری میں بین الاقوامی اکاؤنٹنگ معیارات، جیسا کہ پاکستان میں لاگو ہوتا ہے۔

اندرونی کنٹرول کا نظام درست ہے اور اسے مؤثر طریقے سے لاگو کیا گیا ہے اور اس کی نگرانی کی گئی ہے۔

- کارپوریٹ گورننس کے بہترین طریقوں سے کوئی مادی رخصتی نہیں ہوئی ہے جیسا کہ اسٹاک ایکسچینج کے لسٹنگ کے ضوابط میں تفصیل سے بتایا گیا ہے۔
- پچھلے چھ سالوں کا کلیدی آپریٹنگ اور مالیاتی ڈیٹا منسلک ہے۔
- ٹیکسز، ڈیوٹی، لیویز اور چارجز کی مد میں کوئی قانونی ادائیگیاں نہیں ہیں جو کہ 30 جون 2026 تک بقایا ہیں سوائے ان مالیاتی گوشواروں کے جن کا انکشاف کیا گیا ہے۔
- مالیاتی سال کے اختتام اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ کی تاریخ کے درمیان آپ کی کمپنی کی مالی حالت کو متاثر کرنے والی کوئی بھی مادی تبدیلیاں اور وعدے نہیں ہوئے ہیں، سوائے مالی بیانات میں ظاہر ہونے والے کے۔

فی شیئر آمدنی/ نقصان

30 جون 2026 کو ختم ہونے والی مدت کے لیے کمپنی کا فی حصص منافع / (نقصان {0.24} روپے تھا۔ پچھلے سال کے مقابلے میں 2.26 روپے تھا۔

منافع

اوپر بیان کردہ حالات کی وجہ سے، بورڈ آف ڈائریکٹرز 30 جون 2026 کو ختم ہونے والے سال کے لیے ڈیویڈنڈ کی سفارش نہیں کرتا ہے۔

ضابطہ اخلاق

ضابطہ اخلاق تیار کیا گیا ہے اور کمپنی کے ہر ڈائریکٹر اور ملازم کی طرف سے اس سے آگاہ کیا گیا ہے اور اسے تسلیم کیا گیا ہے۔

کارپوریٹ سماجی ذمہ داری

کمپنی ذمہ دار کارپوریٹ شہری ہے اور کمیونٹی، ملازمین اور ماحول کے تئیں اپنی ذمہ داری کو پوری طرح سے تسلیم کرتی ہے۔

ویب کی موجودگی

حصص یافتگان اور دیگر کی معلومات کے لیے کمپنی کے سالانہ اور متواتر مالی بیانات کمپنی کی ویب سائٹ <http://www.gulshan.com.pk/corporate/paramount.html> پر بھی دستیاب ہیں۔

متعلقہ پارٹی لین دین

متعلقہ فریقوں کے درمیان لین دین آرمز لینتھ قیمتوں پر کیے گئے تھے جن کا تعین "موازنہ بے قابو قیمت کے طریقہ کار" کے مطابق کیا گیا تھا۔ کمپنی نے پاکستان میں اسٹاک ایکسچینج کے لسٹنگ کے ضوابط کے مطابق ٹرانسفر پرائسنگ کے بہترین طریقوں کی مکمل تعمیل کی ہے۔

کمپنی کے حصص میں تجارت

زیر نظر سال کے دوران، ڈائریکٹرز، چیف ایگزیکٹو آفیسر، چیف فنانشل آفیسر، کمپنی سیکرٹری اور ان کی شریک حیات اور نابالغ بچوں کے ذریعے کمپنی کے شیئرز کی تجارت نہیں ہوتی ہے۔

اسٹاف ریٹائرمنٹ بینیفٹ کی قدر پر بیان

30 جون 2026 تک گریجویٹی کی موخر ذمہ داری، 2,241,765/- روپے ہے۔

آڈیٹرز

میسرز ملک ہارون احمد اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے اہل ہونے کی وجہ سے خود کو دوبارہ تقرری کے لیے پیش کیا ہے۔ آڈٹ کمیٹی نے اگلے مالی سال 2026-2027 کے لیے کمپنی کے بیرونی آڈیٹرز کے طور پر ان کی تقرری کی بھی سفارش کی ہے۔

شیئر ہولڈنگ کا نمونہ

30 جون 2026 تک شیئر ہولڈنگ کا پیٹرن جس میں کارپوریٹ آف گورننس کے کوڈ کے تحت معلومات شامل ہیں۔

اعتراف

بورڈ ملازمین، انتظامی ٹیم کے اراکین کو ان کی کاوشوں، عزم اور محنت کے لیے اور ان شیئر ہولڈرز کی تعریف ریکارڈ پر رکھنا چاہتا ہے جنہوں نے سندھ ہائی کورٹ کے حکم کے مطابق منعقدہ میٹنگ میں انتظامات کی اسکیم کو قبول کیا۔

بورڈ کی جانب سے


سہیل مقصود

چیف ایگزیکٹو


محمد اختر مرزا

چئیرمین

لاہور

06 اکتوبر 2026



Paramount Spinning Mills Limited

2nd Floor , Finlay House ,I.I Chundrigarh Road ,
Karachi (Pakistan)

STATEMENT OF COMPLIANCE WITH THE LISTED COMPANIES (CODE OF CORPORATE GOVERNANCE) REGULATIONS, 2019

Year Ended

June 30, 2026

The Company has complied with the requirements of listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulation, 2019 (the regulations) in the following manner:

- 1- The total number of directors is seven (including the Chief executive officer). The composition of the board is as follow.

Category	Names
Independent Director*	Mr. Muhammad Junaid, Muhammad Arif
Executive Directors	Mr. Sohail Maqsood, Mr. Muhammad Ashraf Khan
Non-Executive Directors	Mr. Muhammad Akhtar Mirza, Mr. Abid Sattar, Mrs.Zarqa Asif

* With reference to Regulation 6 (1), in a Board comprising 7 members, one-third works out to 2.33. Since the fraction is below half (i.e. 0.5) the fraction contained in such one-third is not rounded up to one. Further, the two elected independent directors have requisite competencies, skills, knowledge, and experience to discharge and execute their duties competently, hence, appointment of a third independent director is not warranted. Furthermore, the independent directors are selected from data bank.

2. The directors have confirmed that none of them is serving as a director in more than Seven listed companies, including this Company;
3. The Company has prepared a "Code of Conduct" and has ensured that appropriate steps have been taken to disseminate it throughout the company along with its supporting policies and procedures;
4. The Board has developed a Vision/Mission statement, overall corporate strategy and significant policies of the Company. A complete record of particulars of significant policies along with the dates on which they were approved or amended has been maintained;
5. All the powers of the board have been duly exercised and decisions on relevant matters have been taken by board / shareholders as empowered by the relevant provisions of the Companies Act, 2017 and these Regulations;
6. The meetings of the Board were presided over by the Chairman and, in his absence, by a director elected by the Board for this purpose and the Board met at least once in every quarter. Written notices of the Board meetings, along with agenda and working papers, were circulated at least seven days before the meetings. The minutes of the meetings were appropriately recorded and circulated;
7. The board of directors have a formal policy and transparent procedures for remuneration of directors in accordance with the Act and these Regulations;
8. The Board has approved appointment of Chief Financial Officer, Company Secretary and Head of Internal Audit, including their remuneration and terms and conditions of employment;
9. The financial statements of the company were duly endorsed by CEO and CFO before approval of the board;



Paramount Spinning Mills Limited

2nd Floor , Finlay House ,I.I Chundrigarh Road ,
Karachi (Pakistan)

10. The Board has formed a committees, comprising of members are given below:-

A) Audit Committee

Mr. Muhammad Junaid	Chairman
Mr. Abid Sattar	Member
Mr. Muhammad Akhtar Mirza	Member

B) HR & Remuneration Committee

Mr. Muhammad Asif Akram	Chairman
Mr. Abid Sattar	Member
Mr. Muhammad Akhtar Mirza	Member

11. The term of reference of aforesaid committees have been formed, documented and advised to the committees for compliance;

12. The frequency of the meetings (quarterly / half yearly / annually) are as per following.

a) Audit Committee Four Meeting were held during the financial year with at least one meeting in each quarter.

b) HR & Remuneration Committee Four Meeting were held during the financial year.

13. The board has set up an effective internal audit function which is considered suitably qualified, experienced for the purpose and conversant with the policies and procedures of the Company;

14. The statutory auditors of the Company have confirmed that they have been given a satisfactory rating under the quality control review program of the Institute of Chartered Accountants of Pakistan and registered with Audit Oversight Board of Pakistan, and that the firm and all its partners are in compliance with International Federation of Accountants (IFAC) guidelines on code of ethics as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Pakistan and that they and the partners of the firm involved in the audit are not the close relative (spouse, parent, dependent and non-dependent children) of the Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit, Company Secretary or Director of the Company;

15. The statutory auditors or the persons associated with them have not been appointed to provide other services except in accordance with the listing regulations and the auditors have confirmed that they have observed IFAC guidelines in this regard.

16. We confirm that all requirements of the regulations 3, 6, 7 ,8, 27, 32, 33 and 36 of the regulations have been complied with, Explanation for non-compliance with requirements, other than regulations 3, 6, 7, 8, 27, 32, 33 and 36 is as follows:

Sr. No.	Non-Mandatory Requirement	Reg. No.	Explanation
1	The Board may constitute a separate committee, designated as the nomination committee, of such number and class of directors, as it may deem appropriate in its circumstances.	29(1)	The company has no nomination committee because all its mills' operations have been closed.



Paramount Spinning Mills Limited

2nd Floor , Finlay House ,I.I Chundrigarh Road ,
Karachi (Pakistan)

Sr. No.	Non-Mandatory Requirement	Reg. No.	Explanation
2	The Board may constitute the risk management committee, of such number and class of directors, as it may deem appropriate in its circumstances, to carry out a review of effectiveness of risk management procedures and present a report to the Board.	30(1)	The company has no risk management committee because all its mills' operations have been closed.
3	It is encouraged that by June 30, 2026, all directors on the Board have acquired the prescribed certification under any director training program offered by institutions, local or foreign, that meet the criteria specified by the Commission and approved by it.	19(1)	All mills operations has been closed. The Company may conduct training program before the next election of directors.

On behalf of the board of Directors


Chief Executive Officer
Lahore:- 06.10.2026


Chairman

PARAMOUNT SPINNING MILLS LIMITED
CATEGORIES OF SHAREHOLDERS
As At June 30, 2026

Particulars	No. of Share Holders	No. of Shares Held	Percentage
Directors, Chief Executive Officer, Their Spouse and Minor Children	7	3,655	0.02
Associated Companies, Undertakings and Related Parties	1	1,499,776	8.64
NIT & ICP	4	1,805,419	10.40
Banks, Development Finance Institutions, Non- Banking Financial Institutions	5	865,198	4.99
General Public (Local)	2,853	8,972,525	51.71
Joint Stock Companies	1	826	0.00
Other Companies	9	4,204,930	24.23
	2,880	17,352,329	100.00

PARAMOUNT SPINNING MILLS LIMITED
CATEGORIES OF SHAREHOLDERS
As At June 30, 2026

A) ASSOCIATED COMPANIES, UNDERTAKINGS AND RELATED PARTIES	SHARES
Gulistan Fibers Limited	1,499,776
B) NIT & ICP	
IDBP (ICP UNIT)	233
Investment Corporation of Pakistan	1,400
CDC - Trustee National Investment (Unit) Trust	1,803,686
National Bank of Pakistan Trustee Department	100
C) DIRECTORS, CHIEF EXECUTIVE OFFICER, THEIR SPOUSE AND MINOR CHILDREN	
<u>DIRECTORS</u>	
Muhamamd Arif	500
Mrs.Zarqa Asif	550
Sohail Maqsood	605
Muhammad Akhtar Mirza	500
Muhammad Junaid	500
Abid Sattar	500
Muhammad Ashraf Khan	500
D) BANKS, DEVELOPMENT FINANCIAL INSTITUTIONS, NON BANKING FINANCIAL INSTITUTIONS, INSURANCE COMPANIES, MODARABAS & MUTUAL FUNDS	
<u>BANKS</u>	
National Bank of Pakistan Investor Account (Former NDFC)	8
National Development Finance Corporation Ltd	110
National Bank of Pakistan	865,000
Midland Bank Trust Corporation (Jersey) Limited	38
Innovative Investment Bank Limited	42
E) Other Companies	4,204,930
F) Joint Stock Company	826
G) General Public (Local)	8,972,525
	<u>17,352,329</u>
H) TRADING IN THE SHARES OF COMPANY DURING THE YEAR BY THE DIRECTORS, CHIEF EXECUTIVE OFFICER, CHIEF FINANCIAL OFFICER, COMPANY SECRETARY AND THEIR SPOUSES AND MINOR CHILDREN	Nil