Ideal Spinning Mills Ltd.

IdealGroup

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extra Ordinary General Meeting of IDEAL SPINNING MILLS LIMITED will be held at 404-405, 4th Floor, Business Centre, Mumtaz Hassan Road, Karachi- 74000 on Tuesday, May 30, 2023 at 11:00 a.m. to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the Last Annual General Meeting held on October 28, 2022.

2. To elect eight directors of the Company in place of following retiring Directors for a period of three years in accordance with the provisions of Section 159 of the Companies Act, 2017

1. Mr. Muhammad Saeed
2. Mr. Amjad Saeed
3. Mrs.Robina Amjad
4. Mr. Omer Saeed
5. Mr. Ahsan Saeed
6. Mr. Khizer Saeed
7. Mr.Muhammad Asif (Independent)
8. Muhammad Azhar (Independent)

Under Section 159(1) of the Companies Act, 2017, the number of directors has been fixed at eight (8).

3.The retiring Directors shall be eligible to offer themselves for re-election

4.To transact any other business with the permission of the chair.

IDEAL SPINNING MILLS LTD.
Company Secretary

By order of the Board
Muhammad Nadeem
(Company Secretary)

Karachi
Dated: April 25, 2023

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 23 May, 2023 to 30 May, 2023 (both days inclusive). Transfers received at M/S F.D. Registrar Services (Pvt) Ltd., 1705, 17th Floor, Saima Trade Tower-A, I.I.Chundrigar Road Karachi-74000 at the close of business hours on May 22nd , 2023 will be treated in time.

2. **Participation in the Meeting**

A member of the Company entitled to attend, speak and vote at this meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend, speak and vote in his / her behalf. Proxies, in order, must be received by the Company not less than 48 hours before the meeting.

CDC Account holders will further have to follow the guidelines as laid down in Circular No.1 dated January 26, 2000 issued by the Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP).

A. For Attending the Meeting:

I. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original Computerized National Identity Card (CNIC) or original Passport at the time of attending the meeting.

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

B. For Appointing Proxies:

i) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.

Ideal Spinning Mills Ltd.

IdealGroup

ii) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, address and CNIC/Passport Numbers shall be mentioned on the form.
iii) Attested copies of CNIC or Passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
iv) The proxy shall produce his/her original CNIC or original Passport at the time of the meeting.
v) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

3. Election of Directors

Any member, who seeks to contest the election of directors, shall file with the Company at its Registered Office at 404-405, 4th Floor, Business Centre, Mumtaz Hassan Road, Karachi- 74000not later than fourteen (14) days before the date of the above said meeting;

i. His/her intention to offer himself/herself for the election of Directors together with Consent on Form-28 as prescribed by the Act.
ii. A declaration to the effect that he/she is aware of the duties and powers of Directors under the relevant laws, the Memorandum and Articles of Association of the Company and the Rule Book of the Pakistan Stock Exchange that he/she meets the requirement of appointment as Director under the Code of Corporate Governance 2019.
iii. A declaration in respect of being compliant with the requirements of the Code of Corporate Governance 2019 and eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017 to act as director of the listed company.
iv. Detailed profile along with office address for placement on the Company's website www.idealsm.com seven (7) days prior to the date of election in terms of SRO # 25(I)/2012 of January 16, 2012.
v. An attested valid copy of Computerized National Identity Card.

4. Change of Address

Members are requested to inform any change of the address immediately.

5. Vote through Postal Ballot

Members may exercise their right to vote by means of Postal Ballot i.e. by post or through electronic mode subject to requirements of sections 143-145 of the Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

6. Video Conferencing Facility

Members can also avail video conference facility. In this regard, please fill the following and submit to the Registered Office of the Company seven (7) days before holding of the Extraordinary General Meeting. If the company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at geographical location, to participate in the meeting through video conference at least seven (7) days prior to the date of meeting, the company will arrange video conference facility in the city subject to availability of such facility in that city.

I / We ______________________ of ____________________ being member of Ideal Spinning Mills Limited, holder of __________ ordinary shares as per Registered Folio # / CDC Account # __________ hereby opt for video conference facility at ____________________.

Signature of Member

IDEAL SPINNING MILLS LTD
Company Secretary

Head Office:
1088-Jail Road,
Faisalabad-Pakistan
Ph: +92 41 2632 301-5

Mills:
35 Km, Sheikhupura Road,
Faisalabad-Pakistan
Ph :+92 41 4589 183-84
Ph :+92 41 4689 251-52

Lahore Office:
506-D, 5th Floor, City Tower,
6-K, Main Boulevard Gulberg II, Lahore
Ph :+92 42 3578 8655
+92 42 3585 1011-2
+92 42 3575 8484

Karachi Office:
Room # 404-405, 4th Floor
Business Centre, Mumtaz
Hassan Road, Karachi-Paksitan
Ph :+92 21 3241 2814-5
Fax:+92 21 32419817

Ideal Spinning Mills Ltd.

IdealGroup

STATEMENT UNDER SECTION 166(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

i) Independent Directors will be elected through the process of election of directors in terms of Section 159 of the Act and they shall meet the criteria laid down under Section 166(2) of the Act.

ii) The present directors ae interested to the extent that they are eligible for re-election as directors of the company subject to eligibility criteria.

IDEAL SPINNING MILLS LTD.

Company Secretary

Head Office:
1088-Jail Road,
Faisalabad-Pakistan
Ph: +92 41 2632 301-5

Mills:
35 Km, Sheikhupura Road,
Faisalabad-Pakistan
Ph :+92 41 4589 183-84
Ph :+92 41 4689 251-52

Lahore Office:
506-D, 5th Floor, City Tower,
6-K, Main Boulevard Gulberg II, Lahore
Ph :+92 42 3578 8655
+92 42 3585 1011-2
+92 42 3575 8484

Karachi Office:
Room # 404-405, 4th Floor
Business Centre, Mumtaz
Hassan Road, Karachi-Paksitan
Ph :+92 21 3241 2814-5
Fax:+92 21 32419817

آئیڈیل اسپننگ ملز لمیٹڈ
غیر معمولی اجلاس عام کا نوٹس

مطلع کیا جاتا ہے کہ آئیڈیل اسپننگ ملز لمیٹڈ کا غیر معمولی اجلاسِ عام 404/5، 4th فلور، بزنس سینٹر، ممتاز حسن روڈ، کراچی-74000 پر بروز منگل، مورخہ 30 مئی، 2023ء کو صبح 11:00 بجے مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائیگا:

1۔ گذشتہ سالانہ اجلاسِ عام منعقدہ 28 اکتوبر، 2022 کی کاروائی کی توثیق۔

2۔ کمپنیز ایکٹ 2017ء کی شق 159 کے تحت 8 ڈائریکٹرز کا انتخاب 3 سالہ مدت کیلئے درج ذیل میں ریٹائرڈ ہونے والے ڈائریکٹران

1) جناب محمد سعید 2) جناب امجد سعید 3) مسز روبینہ امجد

4) جناب عمر سعید 5) جناب احسن سعید 6) جناب خضر سعید

7) جناب محمد آصف (Independent) 8) جناب محمد اظہر (Independent)

کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (1)159 کے تحت ڈائریکٹرز کی تعداد (8) آٹھ مقرر کی ہے۔

3۔ ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹر دوبارہ انتخاب کے لئے اہل ہیں۔

4۔ چیئرمین کی منظوری سے دیگر امور کی انجام دہی۔

بحکم بورڈ

کراچی:

محمد ندیم

(کمپنی سیکریٹری)

بتاریخ اپریل 25، 2023

نوٹ:

1) کمپنی کی حصص منتقلی کی کتابیں 23 مئی 2023 تا 30 مئی 2023 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ شیئر رجسٹرار میسرز ایف ڈی رجسٹرار سروسز (Pvt) لمیٹڈ، 1705، 17th فلور، صائمہ ٹریڈ ٹاور۔A، آئی آئی چندریگر روڈ، کراچی-74000 پر 22 مئی، 2023 کو اختتام کار تک موصول ہونے والی منتقلیاں بروقت تصور کی جائینگی۔

2) اجلاس میں شرکت کیلئے:

کمپنی کا ہر ممبر اس اجلاس میں شرکت، تقریر اور ووٹ ڈالنے کا حق رکھتا ہے اور وہ اپنی جگہ اجلاس میں کسی دوسرے ممبر کو شرکت، تقریر اور ووٹ دینے کیلئے اپنا پراکسی مقرر کرسکتا/کرسکتی ہے۔ پراکسی کی تقرری کی اطلاع تحریری طور پر کمپنی کو اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹہ قبل دینی ہوگی۔ CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی جانب سے جاری کردہ 26 جنوری 2000 کے سرکلر نمبر 1 میں درج ہدایت پر مزید عمل کرنا ہوگا۔

A) اجلاس میں شرکت کے لئے:

(I) انفرادی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ شخص جسکی سیکیوریٹیز گروپ اکاؤنٹس میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد و ضوابط کے تحت اپ لوڈ کی گئی ہوں، کو اپنے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی-این-آئی-سی) یا اصل پاسپورٹ کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے وقت اپنی شناخت کی توثیق کرنا ہوگی۔ (II کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹران کی قرارداد/پاور آف اٹارنی بمع نامزد شخص کے مخصوص دستخط (اگر یہ اس سے قبل فراہم نہیں کئے گئے) میٹنگ کے وقت پیش کرنا ہونگے۔

B) پراکسی کی تقرری کے لئے:

(I) انفرادی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ شخص جس کی سیکیوریٹیز گروپ اکاؤنٹس میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد وضوابط کے تحت اپ لوڈ کی گئی ہوں پراکسی فارم مذکورہ ضروریات کے تحت جمع ہونے چاہیۓ۔

(II) پراکسی فارم 2 افراد کی گواہی کے ساتھ ہونا چاہیۓ، جن کے نام، پتے اور سی-این-آئی-سی نمبر فارم پر درج ہونے چاہیۓ۔

(III) پراکسی فارم کے ساتھ سی-این-آئی-سی کی مصدقہ کاپیاں یا حق دار مالکان کا پاسپورٹ اور پراکسی پیش کرنا ہوگا۔

(IV) پراکسی کو اپنے اصل سی-این-آئی-سی یا پاسپورٹ اجلاس کے وقت پیش کرنا ہوگا۔

IDEAL SPINNING MILLS LTD.
Company Secretary

Ideal Spinning Mills Ltd.

Ideal Group

(V) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں کمپنی کو پراکسی فارم کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹران کی قرارداد اور پاور آف اٹارنی بمع نامزد شخص کے دستخط جمع کرانے ہونگے۔(اگر یہ اس سے قبل فراہم نہیں کیے گئے)۔

3) ڈائریکٹرز کے انتخابات:

کوئی بھی ممبر جو ڈائریکٹر کے انتخاب میں حصہ لینا چاہتا ہے مذکورہ بالا اجلاس عام کی تاریخ سے (14) چودہ دن قبل کمپنی کو اس کے رجسٹرڈ پتے آفس 404،405 چوتھی منزل بزنس سینٹر ممتاز حسن روڈ، کراچی۔74000 پر مطلع کریں۔

(I) خود کو بطور ڈائریکٹر انتخاب کیلئے ایکٹ کے تجویز کردہ فارم 28 پر رضامندی کے ساتھ پیش کرے۔

(II) ایک اعلامیہ کے وہ متعلقہ قوانین، میمورینڈم اور کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے رول بک کے تحت ڈائریکٹر کے فرائض اور اختیارات سے واقف ہے اور وہ کوڈ آف کارپوریٹ گورننس 2019 کے تحت بطور ڈائریکٹر تقرری کی ضروریات کو پورا کرتا ہے۔

(III) کوڈ آف کارپوریٹ گورننس 2019 کے تقاضوں اور کمپنیز ایکٹ 2017 میں کمپنی کے ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے اہلیت کے معیار کے مطابق ہونے کے حوالے سے ایک اعلامیہ۔

(IV) 16 جنوری 2012ء کے SRO#25(1)/2012 کے مطابق الیکشن کی تاریخ سے 7 دن قبل کمپنی کی ویب سائٹ پر www.idealsalsm.com پر تعیناتی کیلئے اپنی تفصیلی پروفائل اور دفتر کا پتہ ارسال کریں۔

(V) کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کی تصدیق شدہ درست کاپی۔

4) پتے کی تبدیلی:

ممبران سے درخواست ہے کے اپنے پتے کی تبدیلی ک صورت میں فوری مطلع کریں۔

5) ووٹنگ بذریعہ پوسٹل بیلٹ:

ممبران پوسٹل بیلٹ کے ذریعے یعنی ڈاک یا الیکٹرونک موڈ کے ذریعے کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 143-145 اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کے قابلِ اطلاق شقوں سے مشروط اپنے ووٹ کا حق استعمال کرسکتے ہیں۔

6) ویڈیو کانفرنس کی سہولت

ممبران ویڈیو کانفرنس کی سہولت بھی حاصل کرسکتے ہیں۔اس کیلئے مندرجہ ذیل فارم کو پُر کرکے غیر معمولی اجلاسِ عام کے انعقاد سے سات (7) دن قبل کمپنی کے رجسٹرڈ پتے پر جمع کرائیں۔اگر کمپنی کو اجلاس کی تاریخ سے کم از کم سات دن قبل ویڈیو کانفرنس کے ذریعے اجلاس میں شرکت کرنے کیلئے جغرافیائی محل وقوع پر رہنے والے مجموعی 10 فیصد یا اس سے زائد شیئر ہولڈنگ رکھنے والے ارکین سے رضامندی حاصل ہوتی ہے تو کمپنی اس شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتظام کرے گی۔اس شہر میں اس طرح کی سہولت کی دستیابی سے مشروط ہے۔

میں/ہم.................سکنہ.................بحیثیت ایک ممبر آئیڈیل اسپنگ ملز لمیٹڈ کے

.................عمومی حصص بمطابق رجسٹرڈ فولیو نمبر.................بذریعہ ہذا ویڈیو کانفرنس کی سہولت

بمقام.................پر حاصل کرنا چاہتی/چاہتا ہوں۔

کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 166(3) کے تحت بیان

(I) آزاد ڈائیکٹر کا انتخاب ایکٹ کے سیکشن 159 کے مطابق ڈائریکٹر کے انتخاب کے عمل کے ذریعے کیا جائیگا اور وہ ایکٹ کی دفعہ 166(2) کے تحت طے شدہ معیار پر پورے اُترتے ہوں

(II) موجودہ ڈائریکٹر دلچسپی رکھتے ہیں، کہ وہ اہلیت کے معیار کے مطابق کمپنی کے ڈائریکٹر کے طور پر دوبارہ انتخاب کے اہل ہیں۔

IDEAL SPINNING MILLS LTD.

Company Secretary