ادریس ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ

سالانہ عام اجلاس کا نوٹس

ادریس ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ کے حصص یافتگان کو بذریعہ نوٹس اطلاع دی جاتی ہے کہ 31 واں سالانہ اجلاس عام بروز بدھ 28 اکتوبر 2020 صبح 11:30 بجے بمقام ایکسپیس ان کراچی، 100B، ایس ایم سی ایچ ایس، نرسری مین شاہراہ فیصل، کراچی میں درج ذیل کاروباری امور سے متعلق ہوگا:

عمومی امور

1) 28 اکتوبر 2019 کو منعقدہ سالانہ اجلاسِ عام کی کاروائی کی توثیق۔

2) 30 جون 2020 کو ختم شدہ سال کے کمپنی کے آڈٹ شدہ حسابات مع ان پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور وخوض اور منظوری۔

3) 30 جون 2021 کو ختم ہونے والے سال کے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہرے کا تعین کرنا۔ سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز Deloitte یوسف عادل، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے خود کو اہل ہونے کی بناء پر دوبارہ تقرری کیلئے پیش کیا ہے

4) کمپنیز ایکٹ 2017 کی سیکشن 159(1) کے مطابق تین سال کی مدت کیلئے جیسا کہ کمپنی کے بورڈ کے متعین کردہ 7 ڈائریکٹران کا انتخاب ۔ ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام درج ذیل ہیں۔

(۱) جناب محمد ادریس اللہ والا (۲) جناب ایس ایم منصور اللہ والا (۳) جناب نعیم ادریس اللہ والا (۴) جناب رضوان ادریس اللہ والا (۵) جناب عمیر ادریس اللہ والا (۶) جناب محمد اسرائیل (۷) جناب محمد سعید (۸) جناب محمد اقبال

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166(3) کے تحت اہم حقائق کا بیان آزاد ڈائریکٹران کو منتخب کرنے کیلئے اس نوٹس سے منسلک ہے

5) صدر اجلاس کی اجازت سے کسی دیگر کاروائی کی انجام دہی۔

بحکم بورڈ

(سید شاہد سلطان)

کمپنی سیکریٹری

کراچی

تاریخ: 3 اکتوبر 2020

نوٹس

1) حصص یافتگان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے پتے میں کسی تبدیلی کو فوری طور پر مطلع کریں۔

2) کمپنی کی شیئر ٹرانسفر کے کھاتے 26 اکتوبر 2020 سے 01 نومبر 2020 (بشمول دونوں دن) بند رہیں گے۔

3) ایک ممبر جو کہ سالانہ اجلاس عام میں حاضر ہونے اور ووٹ دینے کا حق رکھتا ہے/ ہو وہ اپنی طرف سے کسی دوسرے ممبر کو اجلاس میں حاضر ہونے اور ووٹ دینے کے لیے پراکسی مقرر کرسکتا ہے۔ پراکسی اجلاس ہذا سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں داخل کرنے ہوں گے۔

4) کوئی ممبر جو ڈائریکٹر الیکشن میں حصہ لینے کا خواہش مند ہو وہ اجلاس کی تاریخ سے 14 دن قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس کو درج ذیل دستاویزات فراہم کرے:

(i) کمپنی کو اپنے ارادے سے باخبر کرے کہ وہ ڈائریکٹر الیکشن میں حصہ لینا چاہتا ہے اور یہ کہ فارم 28 کو مکمل طور پر ایکٹ کے مطابق پُر کرے۔

(ii) کوڈ آف کارپوریٹ گورننس 2019 کے ذریعے درکار امور کے بارے میں اعلامیہ (کاپی رجسٹرڈ آفس سے حاصل کی جاسکتی ہے)

(iii) کمپنی کی ویب سائٹ پر آویزاں کرنے کیلئے دفتر کے پتے کے ساتھ اپنی پروفائل مفصل تفصیلات فراہم کرے۔

(iv) کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ کارآمد کاپی

5) ممبران کمپنیز ایکٹ 2017 کی سیکشن 145-143 کی شرائط اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کی قابل اطلاق شقوں کی رائے شماری سے متعلق مطالبات کے لئے اپنے حق کا استعمال کرسکتے ہیں۔

6) اگر کمپنی کسی شہر میں مقیم کم سے کم 10 فیصد شیئر ہولڈنگ رکھنے والے ممبران سے اس میٹنگ کی تاریخ سے کم سے کم 7 دن قبل ویڈیو لنک کے ذریعے میٹنگ میں شریک ہونے کی رضامندی حاصل کرتی ہے تو، کمپنی شہر میں ویڈیو لنک کی سہولت کا بندوبست کرے گی جو کہ اس شہر میں اس سہولت کی دستیابی سے مشروط ہے۔

7) کووڈ-19 کی صورتحال کی وجہ سے ممبران کو ویڈیو لنک یا پراکسی کے ذریعہ حاضری کی ترغیب دی جاتی ہے۔ ویڈیو لنک کے ذریعہ سالانہ میٹنگ میں شرکت کے خواہشمند شیئر ہولڈرز سے گذارش ہے کہ وہ 24 اکتوبر 2020 کو یا اس سے پہلے ای میل secretary@idreestextile.com کے ذریعہ درج ذیل معلومات فراہم کرکے اپنا اندراج کروائیں۔

شیئر ہولڈر کا نام	CNIC نمبر	CDC اکاؤنٹ نمبر/فولیو نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

ممبران کو ضروری تصدیق کے بعد رجسٹرڈ کیا جائے گا اور کمپنی اسی ای میل ایڈریس پر ایک ویڈیو لنک اور لاگ ان کی اسناد فراہم کرے گی، جس پر انہوں نے کمپنی کو ای میل کیا تھا۔ لاگ ان کی سہولت میٹنگ کے اختتام تک صبح 11:15 بجے سے کھلی رہے گی۔

8) ممبران، جنہوں نے ابھی تک کمپنی کے رجسٹرار کو اپنی CNIC اور NTN سرٹیفکیٹ کی فوٹو کاپیاں جمع نہیں کروائی ہیں، ان سے جلد از جلد بھیجنے کی درخواست کی جاتی ہے۔

9) ممبران سے گذارش ہے کہ وہ اپنے انٹرنیشنل بینکنگ اکاؤنٹ نمبر (IBAN) کے ساتھ CNIC کی ایک کاپی ہمارے ریکارڈ کو اپ ڈیٹ رکھنے کیلئے فراہم کریں۔ جمع نہ کرانے کی صورت میں مستقبل کے تمام منافع کی ادائیگی روکی جاسکتی ہے۔

10) ایس۔ای۔سی۔پی کے ذریعہ دی گئی ہدایات کی روشنی میں، جو شیئر ہولڈرز مستقبل میں سالانہ فنانشل رپورٹ بذریعہ ای میل وصول کرنا چاہتے ہیں، انہیں کمپنی کے منظور شدہ درخواست فارم پر اپنے درست ای میل ایڈریس کے ساتھ اپنی باضابطہ رضامندی دینے کا مشورہ دیا جاتا ہے جو کمپنی کی ویب سائٹ (www.idresstextile.com) پر دستیاب ہے اور شیئر ہولڈرز کے دستخط شدہ مذکورہ فارم کو کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو بھیجیں۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166(3) کے تحت اہم حقائق کا بیان

کمپنیز ایکٹ 2017 سیکشن 166 کے تحت اہم حقائق کا یہ بیان عام اجلاس کے نوٹس کے ساتھ منسلک کیا گیا ہے جس کا مقصد ان ڈائریکٹرز کا انتخاب ہے جو آزاد ڈائریکٹر کی تقرری کیلئے انتخاب کرنے کے جواز کی نشاندہی کرے گا۔ لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کے مطابق کمپنی کو کم از کم (دو) آزاد ڈائریکٹرز رکھنے کی ضرورت ہے۔ کمپنی اس بات کو یقینی بنائے گی کہ آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 میں درج کردہ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے طریقہ کار کے مطابق کیا جائے گا۔ ایک بار جب امیدوار آزاد ڈائریکٹر کی حیثیت سے انتخابات کیلئے خود کو پیش کرنے کیلئے رضامندی ظاہر کردیں گے تو، کمپنی اس بات کو یقینی بنائے گی کہ

☆ ان امیدواران کے نام پاکستان انسٹیٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس (PICG) کے زیر انتظام ڈیٹا بینک میں شامل ہوں، جو کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کے تحت مستند ومجاز ہے اور

☆ یہ کہ امیدواران آزادی کے معیار پر پورا اترتے ہیں جیسا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166(2) میں بتایا گیا ہے۔

Idrees Textile Mills Limited

Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 31st Annual General Meeting of the Shareholders of Idrees Textile Mills Ltd. will be held on Wednesday, October 28, 2020 at 11.30a.m at meeting room Embassy In Karachi 100B SMCHS Nursery Main Shahrah-e-Faisal Karachi-74400 to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the last Annual General Meeting held on October 28, 2019.

2. To receive, consider and adopt Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2020 together with Reports of Directors and Auditors thereon.

3. To appoint Auditors for the year ending June 30, 2021 and fix their remuneration. The retiring auditors M/s Deloitte Yousuf Adil Chartered Accountants, being eligible, offer themselves for re-appointment.

4. To elect Seven Directors of the Company as fixed by the Board in accordance with the provisions of section 159 (1) of the Companies Act 2017 for the term of three years. The names of the retiring Directors are as under:

1. Mr. Muhammad Idrees Allawala	2. Mr. S. M. Mansoor Allawala
3. Mr. Naeem Idrees Allawala	4. Mr. Rizwan Idrees Allawala
5. Mr. Omair Idrees Allawala	6. Mr. Muhammad Israil
7. Mr. Mohammad Saeed	8. Mr. Muhammad Iqbal

A Statement of Material Facts as required under Section 166(3) of the Companies Act, 2017 concerning the manner of selection of Independent Directors is annexed to the notice of meeting circulated to the members of the Company.

5. To transact any other business that may be placed before the meeting with the permission of the Chair.

Karachi
Date: October 03, 2020

By order of the Board
SYED SHAHID SULTAN
Company Secretary

Notes:

(I). Shareholders are advised to promptly notify any change in their addresses.

(II). Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 26, 2020 to November 01, 2020 (both days inclusive).

(III). A member eligible to attend and vote at the Annual General Meeting is entitled to appoint a proxy to attend, and vote for him/her. Proxies must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of holding the Meeting

(IV). Any member who seeks to contest the election of Director shall file with the Company at its Registered office, not later than fourteen days before the date of meeting, the following:

a). A notice of his/her intention to offer himself/herself for election as a Director together with consent on Form-28 as prescribed by the Act:;

b). A declaration (copy may be obtained from Registered Office) on the matters required by the Code of Corporate Governance 2019:

c). Detailed profile along with office address for placement on Company's website.

d). An attested valid copy of Computerized National Identity Card.

(V). Members can exercise their right to demand a poll subject meeting requirements of Section 143-145 of the Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (postal Ballot) Regulations 2018.

(VI). If the company receives consent from the members holding at least 10% shareholding residing in a city, to participate in the meeting through video-link at least 07 days prior to date of the meeting, the Company will arrange facility of video-link in that city subject to availability of such facility in that city.

(VII). Due to Covide-19 situation, members are encouraged to attend the AGM through Video link or by consolidating their attendance through proxies. The shareholders who wish to attend the AGM through video link are requested to get themselves registered by providing the following information through email at secretary@idreestextile.com on or before October 24, 2020.

Name of Share holder	CNIC #	CDC Account No./Folio No.	Cell Number	Email Address

Members shall be registered after necessary verification and will be provided a video link and login credentials by the Company on the same email address that they emailed to the Company. The login facility will remain open 11:15 a.m. till the end of the meeting.

(VIII). Members, who have not yet submitted photocopies of their CNIC and NTN certificate to the Company's Registrar, are requested to send the same at the earliest.

(IX). Members are requested to provide their International Banking Account Number (IBAN) together with a copy of the Computerized National Identity Card (CNIC) to update our records. In case of non-submission all future dividend payments may be withheld.

(X). In pursuance of the directions given by SECP , those shareholders who desire to receive Annual Financial Statements in future through email instead of receiving the same by Post are advise to give their formal consent along with their valid email address on a standard request form which is available at the Company website(www.idreestextile.com) and send the said form duly signed by the shareholder to the Company's Share Registrar.

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

Section 166 of the Companies Act 2017 provides that a statement of material facts is annexed to the notice of the general meeting called for the purpose of election of directors which shall indicate the justification for choosing the appointee for appointment as an independent director. The Company is required to have at least [two] independent directors on its board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019.The Company shall ensure that the Independent Directors will be elected in accordance with the procedures for election of directors laid down in Section 159 of the Companies Act, 2017. Once the contestants will file their consent to offer themselves for elections as independent director, the Company shall ensure that:

- Names of these contestants are included in the data bank maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance (PICG) as authorized by SECP and

-These contestants meet the independence criteria as mentioned in Section 166(2) of the Companies Act, 2017 and

IMPORTANT