ADM ARTISTIC DENIM MILLS LIMITED

ARTISTIC DENIM MILLS

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 23rd Annual General Meeting of **Artistic Denim Mills Limited** will be held at Moosa D. Desai Auditorium of the Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP), Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi, on Saturday, October 24, 2015 at 4:00 p.m. to transact the following business.

Ordinary Business

1. To confirm the Minutes of the Extra Ordinary General Meeting held on November 20, 2014.
2. To receive and adopt the Audited Financial Statements for the year ended June 30, 2015, together with the Directors' and Auditors' Reports thereon.
3. To approve the Cash Dividend @ Rs. 4.00 per share (40%) as recommended by the Board of Directors.
4. To appoint the Auditors of the Company for the year 2015-2016 and to fix their remuneration.

Special Business

5. To ratify the transactions with Related Parties as disclosed in note No. 38 to the Financial Statements for the year ended June 30, 2015 by passing the following resolutions as an ordinary resolutions:

   *"**RESOLVED** that the related parties transactions with Casual Sportswear and Artistic Apparels (Private) Limited carried out during the year ended June 30, 2015 be and are hereby approved."*

   *"**FURTHER RESOLVED** that the Company is also authorized to carry out such transactions with the related parties' i.e. Casual Sportswear and Artistic Apparels (Private) Limited in future according to the industry norms and practice."*

6. To approve the remuneration and perquisite of Chief Executive of the Company by passing the following resolutions as an ordinary resolutions:

   *"**RESOLVED** that the Company hereby approves an increase of Rs. 200,000/- per month in remuneration of Chief Executive Officer from Rs. 400,000/= to Rs. 600,000/= per month with effect from 1st November 2015."*

   *"**FURTHER RESOLVED** that this emolument is subject to an increase up to a maximum of 20% per annum. He will also be entitled to bonus and all other benefits and perquisites as are applicable to senior executives plus travelling expenses at actual on Company business. He will also be provided with fully maintained Company vehicle with fuel card for official and personal use."*

For and on behalf of the Board

Karachi:
October 02, 2015.

Sagheer Ahmed
CFO & Company Secretary

NOTES:

1. The share transfer books of the Company will remain closed from October 16, 2015 to October 24, 2015 (both days inclusive). Transfers received in order at the Company's Share Registrar M/s. Technology Trade (Pvt.) Ltd., Dagia House, 241-C, Block-2, P.E.C.H.S., Off Shahrah-e-Quaideen, Karachi before the close of the business on October 15, 2015 will be treated in time for the entitlement of cash dividend and to attend and vote at the Meeting.
2. A member entitled to attend and vote at the General Meeting shall be entitled to appoint another member, as his/her proxy to attend, demand or join in demanding a poll, speak and vote instead of him/her, and a proxy so appointed shall have such rights, with respect attending, speaking and voting at the meeting as are available to a member. Proxies in order to be effective must be received at the Company's Share Registrar's Office not later than 48 hours before the time of the meeting.
3. Members or their proxies are required to present their original CNIC or Passport along with the Participant's I.D. and Account Number(s) at the time of attending the Annual General Meeting in order to authenticate their identity.
4. Any Individual Beneficial Owner of CDC, entitled to vote at this Meeting, must bring his / her original CNIC to prove identity, and in case of proxy, a copy of shareholder's attested CNIC must be attached with the proxy form. Representatives of corporate members should bring the usual documents required for such purpose.

   CDC Account Holders will also have to follow the guidelines as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.
5. Shareholders are requested to immediately notify the change of address, if any to the Company's Share Registrar.
6. A statement under Section 160(1)(b) of the Companies Ordinance, 1984 setting forth all material facts concerning the Special Business contained in item 5 and item 6 of the Notice which will be considered for adoption at the Meeting is annexed to this Notice of Meeting being sent to the Members.

ADM
ARTISTIC DENIM MILLS

ARTISTIC DENIM MILLS LIMITED

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ آرٹسٹک ڈینم ملز لمیٹڈ کا 23واں سالانہ اجلاس عام بروز ہفتہ مورخہ 24 اکتوبر، 2015ء کو سہ پہر 4:00 بجے موسیٰ ڈی۔ ڈیسائی آڈیٹوریم آف دی انسٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان (آئی سی اے پی)، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، کلفٹن، کراچی میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائیگا۔

عمومی امور

1۔ غیر معمولی اجلاس عام منعقدہ 20 نومبر، 2014ء کی کاروائی کی توثیق۔

2۔ 30 جون، 2015ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں معہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔

3۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق کیش ڈیویڈنڈ کی شرح 4.00 روپے فی شیئر یعنی (40%) کی منظوری۔

4۔ سال 2016-2015ء کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہرے کا تعین۔

خصوصی امور

5۔ عام قراردادوں کے طور پر مندرجہ ذیل قرارداد منظور کرتے ہوئے 30 جون، 2015 کو ختم ہونے والے سال کے لئے فنانشل اسٹیٹمنٹ کے نوٹ نمبر۔ 38 کے مطابق متعلقہ پارٹیوں سے ساتھ لین دین کی توثیق۔

"**قرار پایا** کہ متعلقہ پارٹیوں کی Casual اسپورٹس ویئر اور آرٹسٹک اپیرلز (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے ساتھ لین دین کو 30 جون، 2015 کو ختم ہونے والے سال میں لے جایا چکا ہے اور منظور کیا گیا ہے۔"

"**مزید قرار پایا** کہ کمپنی بھی ایسے لین دین کو متعلقہ پارٹیوں یعنی Casual اسپورٹس ویئر اور آرٹسٹک اپیرلز (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے ساتھ صنعتی معیار اور پریکٹس کے مطابق لے جانے کی مجاز ہے۔"

6۔ عام قراردادوں کے طور پر مندرجہ ذیل قرارداد منظور کرتے ہوئے کمپنی کے چیف ایگزیکٹو کے معاوضہ اور مقررہ آمدنی کی منظوری۔

"**قرار پایا** کہ کمپنی نے -/200,000 روپے ماہانہ اضافہ کے ساتھ چیف ایگزیکٹو آفیسر کا معاوضہ یکم نومبر 2015 سے -/400,000 روپے سے -/600,000 روپے ماہانہ منظور کر دیا ہے۔"

"**مزید قرار پایا** کہ یہ مشاہرہ زیادہ سے زیادہ 20 فیصد سالانہ اضافہ کی بنیاد پر ہے۔ وہ سینیئر ایگزیکٹو کی طرح بونس اور دیگر سہولیات اور آمدنی کے اہل بھی ہونگے پلس سفر کے اخراجات بھی کمپنی بزنس پر ہوگا۔ انہیں مکمل طور پر کمپنی کی مینٹینڈ گاڑی بھی فیول کارڈ کے ساتھ آفیشل اور ذاتی استعمال کے لئے دی جائے گی۔"

بحکم بورڈ

صغیر احمد

سی ایف او اینڈ کمپنی سیکریٹری

کراچی:

02 اکتوبر، 2015

نوٹس:

1۔ کمپنی کی حصص منتقلی کتب 16 اکتوبر، 2015ء تا 24 اکتوبر، 2015ء (بشمول دونوں ایام) بند رہے گی۔ کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز ٹیکنالوجی ٹریڈ (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ڈاگیا ہاؤس، C-241، بلاک-2، .P.E.C.H.S، شارع قائدین، کراچی میں 15 اکتوبر، 2015ء کو کاروبار کے اختتام کار تک موصول ہونے والی منتقلیاں اجلاس میں شرکت ورائے دہی کیلئے حصص یافتگان کے استحقاق کے تعین کیلئے بروقت سمجھی جائیں گی۔

2۔ ممبر اجلاس میں شرکت اور رائے دہی کا حق رکھتا/رکھتی ہے اپنی جانب سے شرکت کرنے، بولنے اور رائے دہی کیلئے دوسرے ممبر کو اپنا پروکسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے۔ پروکسیز مئوثر العمل ہونے کیلئے اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے شیئر رجسٹرار آفس میں مل جانی چاہئیں۔

3۔ ممبرز یا پروکسیز کو اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ بمعہ شراکت داری آئی۔ ڈی اور اکاؤنٹ نمبر اپنی شناخت کیلئے پیش کرنا ہوگا۔

4۔ کوئی بھی انفرادی، سی ڈی سی کا بینیفشل آنر، اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور رائے دہی کا حق رکھتا ہے، اپنا اصل این آئی سی اپنی شناخت کیلئے لازمی ساتھ لانا ہوگا اور پروکسی کی صورت میں حصص یافتگان کی تصدیق شدہ سی این آئی سی کا پی پروکسی فارم کے ساتھ لازمی منسلک کرنا ہوگا۔

CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو پاکستان کے سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن کی جانب سے جاری کئے گئے سرکلر نمبر 1 بتاریخ 26 جنوری، 2000ء میں دی گئی ہدایات کی پیروی کرنی ہوگی۔

5۔ حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ پتہ میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو مطلع کریں۔

6۔ کمپنیز آرڈیننس مجریہ 1984ء کی دفعہ 160(1)(b) کے تحت نوٹس کے آئٹم نمبر 5 اور 6 میں خصوصی امور سے متعلق تمام حقائق کا جائزہ لیے جانے کے اجلاس کا نوٹس ممبران کو بھیجا جا چکا ہے۔