INDUS DYEING & MANUFACTURING CO. LIMITED

IDML/14/2023/(KHI)

June 01, 2023

The General Manager,
Pakistan Stock Exchange Limited,
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi.

Subject: **Addendum to the Notice of Extra Ordinary General Meeting**

Dear Sir,

We write further to our letter dated June 01, 2023 on the captioned subject.

We enclose herewith newspaper clippings of Addendum to the Notice of Extra Ordinary General Meeting of Indus Dyeing & Manufacturing Company Limited to be held on June 15, 2023 at Karachi, published in the daily "Business Recorder" and "Dunya News" of June 01, 2023.

This is for your information.

Yours Sincerely,

Ahmed Faheem Niazi
Company Secretary

Enclosed. As stated above

5th Floor, Office No.508, Beaumont Plaza, Beaumont Road, Civil Lines Quarters, Karachi-75530, Pakistan.
Tel # (92-21) 111-404-404 & 35693641 to 35693660(20 Lines). Fax # (92-21) 35693593 & 35693594
E-mail:info@indus-group.com & indus@khi.comsats.net.pk
Web Site : www.indus-group.com

INDUS DYEING AND MANUFACTURING COMPANY LIMITED

Addendum to Notice

Addendum to the Notice of Extraordinary General Meeting of Indus Dyeing & Manufacturing Company Limited ("the Company") to be held on June 15, 2023 at 04:00 p.m. at Plot No.25, Korangi Industrial Area, Karachi.

The Board of Directors have recommended the following resolutions as Special Resolutions for the approval of the shareholders of the Company:

Agenda Item No.03

SPECIAL BUSINESS

To consider and, if thought fit, pass with or without modification, the following Special Resolutions related to the increase in authorized capital of the Company, subject to the approval of the shareholders of the Company:

Special Resolutions:

RESOLVED that the Authorised Capital of the Company be and is hereby increased from Rs.1,000,000,000/- (Rupees One Billion Only) to Rs.25,000,000,000/-(Rupees Twenty Five Billion Only).

FURTHER RESOLVED THAT, as a consequence of the said increase in the authorized share capital of the Company, the existing Clause V of the Memorandum of Association and Article 5 of Articles of Association of the Company be and is hereby replaced/substituted accordingly to read as follows:

CLAUSE V OF MEMORANDUM OF ASSOCIATION

The Authorized Share Capital of the Company is Rs.25,000,000,000/- (Rupees Twenty Five Billion) divided into =2,500,000,000= (Twenty Five Hundred Million) Ordinary Shares of Rs.10/- each with powers to the Company to increase, reduce, sub-divide consolidate or reorganize the Capital of the company and to divide the shares in the capital for the time being into several classes in accordance with the provisions of the Companies Act, 2017 and related Rules and Regulations.

ARTICLE 5 OF ARTICLES OF ASSOCIATION

The Authorized share Capital of the Company is Rs.25,000,000,000/- (Rupees Twenty Five Billion) divided into =2,500,000,000= (Twenty Five Hundred Million) Ordinary shares of Rs.10/- each with powers to the Company to increase reduce, sub-divide consolidate or reorganize the Capital of the Company and to divide the shares in the capital for the time being into several classes in accordance with the provisions of the Companies Act, 2017 and related Rules and Regulations.

RESOLVED FURTHER that the Chief Executive or Director or Company Secretary be and is hereby authorised to do all acts to effect the Special Resolution and appoint Consultant(s) for the purpose of alteration to be made in the Share Capital Clause of the Memorandum and Articles of Association of the Company and authorise them to comply with all the necessary requirements of the law in this behalf.

A Statement under section 134(3) of the Companies Act, 2017 is attached herewith pertaining to the Special Resolutions and is being sent to the shareholders with this Addendum to the EOGM.

Other Agenda Items mentioned in the Notice of the Extraordinary General Meeting published on May 26, 2023 remain Unchanged.

By Order of the Board
Ahmed Faheem Niazi
Company Secretary

Karachi
Date: May 31, 2023

Statement 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 Extraordinary General Meeting of the Company to be held on **June 15, 2023.**

Item 3 of the Agenda

In order to cater for future Increase in the Issued and paid share Capital of the Company / issuance of shares, the authorized share capital of the Company needs to be enhanced.

In the light of the same and for future potential issuance of shares, the Board of Directors has resolved (subject to obtaining the approval of the shareholders of the Company) that the Authorized share capital of the Company be increased from Rs. 1,000,000,000/- (Pak Rupees One Billion) divided into 100,000,000 (One Hundred Million) Ordinary Shares of Rs. 10 each to Rs. 25,000,000,000/- (Pak Rupees Twenty Five Billion) divided into 2,500,000,000 (Twenty Five Hundred Million) Ordinary Shares of Rs.10 each. Accordingly the amount of increase in authorized share capital of the Company will be equal to Rs.24,000,000,000 (Pak Rupees Twenty Four Billion Only) comprising 2,400,000,000 Ordinary Shares of Rs.10/- each.

For the purpose of the same, corresponding amendments are required to be made to the Memorandum & Article of Association of the Company to reflect the increase in the authorized share capital of the Company, as detailed in the proposed resolutions appearing in the notice of the Extra Ordinary General Meeting.

The above requires the approval of the shareholders / members of the Company, through Special Resolutions, in accordance with Article 5 of the Article of Association of the Company read with section 85 of the Companies Act, 2017.

The Board of Directors of the Company has confirmed that the requisite alterations to the Memorandum and Articles of Association of the Company are in line with the applicable provisions of the law and regulatory framework.

The Directors of the Company have no personal interest in the Resolutions except in their capacity as shareholders of the Company to the extent of their respective shareholding.

Daily Business Recorder
June 01, 2023

انڈس ڈائنگ اینڈ مینوفیکچرنگ کمپنی لمیٹڈ

INDUS GROUP

ضمیمہ نوٹس

انڈس ڈائنگ اینڈ مینوفیکچرنگ کمپنی لمیٹڈ ("دی کمپنی") کے غیر معمولی اجلاس عام جو 15 جون 2023 کو شام 04:00 بجے پلاٹ نمبر 25، کورنگی انڈسٹریل ایریا، کراچی میں منعقد ہوگا کے نوٹس کا ضمیمہ۔

بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنی کے شیئر ہولڈرز کی منظوری کے لیے خصوصی قراردادوں کے طور پر درج ذیل قراردادوں کی سفارش کی ہے۔

ایجنڈا آئٹم نمبر 03

خصوصی امور

غور وخوض اور، اگر مناسب سمجھا جائے تو، کمپنی کے مجاز سرمائے میں اضافے سے متعلق، کمپنی کے شیئر ہولڈرز کی منظوری سے مشروط، درج ذیل خصوصی قراردادیں ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر پاس کرنا:

خصوصی قراردادیں:

قرار پایا کہ کمپنی کا مجاز سرمایہ -/1,000,000,000 روپے (صرف ایک بلین روپے) سے بڑھا کر -/25,000,000,000 روپے (صرف پچیس بلین روپے) کر دیا گیا ہے۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی کے اتھارائزڈ حصص کیپٹل میں مذکورہ اضافے کے نتیجے میں میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی موجودہ شق V اور کمپنی کی ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 5 کے مطابق تبدیل/تبادل کیا جائے گا مندرجہ ذیل:

میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق V:

کمپنی کا مجاز اتھارائزڈ کیپٹل -/25,000,000,000 روپے (پچیس ارب روپے) سے -/2,500,000,000 (پچیس سو ملین) روپے کے عام حصص میں تقسیم کیا گیا ہے اور کمپنی کو بڑھانے، کم کرنے کے اختیارات کے ساتھ کمپنی کے کیپٹل کو مستحکم یا دوبارہ منظم کرنا اور کمپنیز ایکٹ 2017 اور متعلقہ قواعد وضوابط کے دفعات کے مطابق وقتی طور پر کیپٹل کے حصص کو کئی کلاسوں میں تقسیم کرنا۔

ایسوسی ایشن کے آرٹیکلز کا آرٹیکل 5:

کمپنی کا مجاز اتھارائزڈ کیپٹل -/25,000,000,000 روپے (پچیس ارب روپے) -/2,500,000,000 (پچیس سو ملین) روپے کے عام حصص -/10 میں تقسیم کیا گیا ہے اور کمپنی کو بڑھانے کم کرنے کے اختیارات کے ساتھ کمپنی کے کیپٹل کو تقسیم کرنا یا اس کی تنظیم نو کرنا اور کمپنیز ایکٹ 2017 اور متعلقہ قواعد وضوابط کی دفعات کے مطابق وقتی طور پر کیلئے کیپٹل میں موجود حصص کو کئی حصوں میں تقسیم کرنا۔

مزید قرار پایا کمپنی کے چیف ایگزیکٹیو، ڈائریکٹر یا کمپنی سیکریٹری ہو اور اسکے ذریعے خصوصی قرارداد کو نافذ کرنے کیلئے تمام کارروائیاں کرنے کے مجاز اور میمورنڈم اور ایسوسی ایشن کے آرٹیکلز کے شیئر کیپٹل کلاس میں کی جانے والی تبدیلی کے مقصد کیلئے کسی کنسلٹنٹ کی تقرری کرنے کا بھی مجاز ہے کمپنی کی اور انہیں اس سلسلے میں قانون کے تمام ضروری تقاضوں کی تعمیل کرنے کا اختیار دیا گیا ہے۔

خصوصی قراردادوں سے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)134 کے تحت بیان منسلک ہے اور اس ضمیمہ کے ساتھ شیئر ہولڈرز کو بھیجا جا رہا ہے۔

اور 26 مئی 2023 کو شائع ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام کے نوٹس میں ایجنڈا کے دیگر آئٹمز میں کوئی تبدیلی نہیں کی گئی ہے۔

بحکم بورڈ

کراچی: 31 مئی 2023

کمپنی سیکریٹری

احمد فہیم نیازی

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)134 کے تحت بیان

بیان ہذا 15 جون 2023 کو منعقد ہونے والے کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام میں سرانجام دیئے جانے والے خصوصی امور سے متعلق مادی حقائق کا تعین کرتا ہے۔

ایجنڈے کا آئٹم 3

حصص کی اسی اور ممکنہ اجراء کی روشنی میں بورڈ آف ڈائریکٹرز نے منظوری دی ہے کہ (کمپنی کے حصص یافتگان کی منظوری سے مشروط) کہ کمپنی کے اتھارائزڈ شیئر کیپٹل کو 1,000,000,000 (ایک بلین روپے) منقسمہ 100,000,000 (ایک سو ملین) عام حصص فی حصص 10 روپے سے بڑھا کر 25,000,000,000 (پچیس بلین روپے) منقسمہ 2,500,000,000 (پچیس سو ملین) عام حصص فی حصص 10 کر دیا جائے گا۔ اسی طرح کمپنی کا اتھارائزڈ شیئر کیپٹل میں رقم کے اضافہ 24,000,000,000 (چوبیس بلین روپے) ہو جائے گا جو -/10 والے 2,400,000,000 عام حصص پر مشتمل ہوگا۔

اس مقصد کے لئے کمپنی کے میمورنڈم آف آرٹیکل اینڈ ایسوسی ایشن میں ترامیم کی ضرورت ہے تا کہ کمپنی کے اتھارائزڈ شیئر کیپٹل میں اضافہ کو ظاہر کیا جا سکے جیسا کہ غیر معمولی اجلاس عام کے مقسمہ نوٹس کی ظاہر ہونے والی مجوزہ قراردادوں میں تفصیل سے بتایا گیا ہے۔

کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کی شق 5 کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 85 کے ساتھ پڑھا جائے گا کہ مطابق کمپنی کے حصص یافتگان/اراکین کی منظوری درکار ہے۔

کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے اس بات کی تصدیق کی ہے کہ کمپنی کے میمورنڈم اینڈ آرٹیکل آف ایسوسی ایشن میں کی جانے والی مطلوبہ تبدیلیاں قانون کے ریگولیٹری فریم ورک کے قابل اطلاق شقوں کے مطابق ہیں۔

کمپنی کے ڈائریکٹرز کو قراردادوں میں کوئی ذاتی دلچسپی نہیں ہے علاوہ اس کے وہ کمپنی کے شیئر ہولڈرز کی حیثیت سے اپنے متعلقہ شیئر ہولڈنگ کی حد تک ہوں۔

Daily "Dunya News" June 01, 2023