

FINANCE DIVISION
Plot No. H/7, Landhi,
Karachi-75120
Pakistan

Telephones : (9221) 111-485-485
Fax No. : (9221) 3501 9802
Email : finance@gulahmed.com

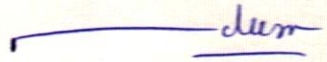
NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of **Gul Ahmed Textile Mills Limited** will be held at the Moosa D. Dessai ICAP Auditorium, Institute of Chartered Accountants of Pakistan, G-31/8, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi, on Tuesday, March 31, 2020 at 10:00 A.M. to transact the following businesses:

- 1) To elect Seven (7) Directors of the Company, as fixed by the Board of Directors for the term of three (3) years commencing from 1st April, 2020 in accordance with the provisions of Section 159 of the Companies Act, 2017. The following are retiring Directors who are also eligible for re-election;
 1. Mr. Mohomed Bashir
 2. Mr. Zain Bashir
 3. Mr. Ziad Bashir
 4. Mr. Mohammed Zaki Bashir
 5. Mr. S.M. Nadim Shafiqullah
 6. Dr. Amjad Waheed
 7. Mr. Ehsan A. Malik
- 2). To transact with the permission of the Chair any other business which may be transacted at an Extraordinary General Meeting.

Statement under section 166(3) pertaining to election of Directors are being circulated to the members along with the notice of the meeting.

By order of the Board



SALIM GHAFFAR
Company Secretary

Karachi
February 25, 2020

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from March 24, 2020 to March 31, 2020 (both days inclusive) when no transfer of shares will be accepted for registration. Transfers received in order at the office of our Share Registrar M/s. FAMCO Associates (Private) Limited, 8-F, Near Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shakra-e-Faisal, Karachi by the close of the business on March 20, 2020 will be treated in time for the purpose of attending the Extraordinary General Meeting.
2. A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as proxy to attend, speak and vote instead of him/her. Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of the Company duly stamped and signed not later than 48 hours before the meeting. A proxy must be a member of the Company.
3. The CDC Account holders/sub-account holders are requested to bring with them their original CNICs or Passports alongwith Participant(s) ID Number and CDC account numbers at the time of attending the Extraordinary General Meeting for identification purpose. If proxies are granted by such shareholders, the same must be accompanied with attested copies of the CNICs or the Passports of the beneficial owners. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signatures of the nominee shall be produced at the time of meeting. The nominee shall produce his original CNIC at the time of attending the meeting for identification purpose.

4. Election of Directors

Any person who seeks to contest the election of directors shall, whether he is a retiring director or otherwise, file with the Company at its Registered Office, Plot No.82, Main National Highway, Landhi, Karachi not later than fourteen (14) days before the date of the meeting, the following documents:

(i) Notice of his/her intention to offer himself/herself for election of directors in terms of Section 159(3) of the Act, together with the consent to act as a director in Form 28 prescribed under the Companies Act, 2017;

(ii) A detailed profile along with mailing address and other contact details as required under SECP's SRO 634 (I)/2014 dated 10 July 2014;

(iii) A candidate consenting for the election as director must be a member of the Company at the time of filing of his/her consent except a person representing a member, which is not a natural person.

(iv) A declaration confirming that:

1) He/she is aware of his/her duties and powers under the relevant laws, Memorandum & Articles of Association of the Company and listing regulations of the Pakistan Stock Exchange;

2) He/she is not ineligible to become a director of a listed company under any provisions of the Act, the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and any other applicable law, rules and regulations.

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.

Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulation 2018, for the purpose of election of Directors and for any other agenda item subject to the requirements of Section 143 and 144 of the Companies Act, 2017 members will be allowed to exercise their right of vote through postal ballot, that is voting by post or through any electronic mode, in accordance with the requirements and procedure contained in the aforesaid Regulations.

5. Shareholders holding shares in physical form, are requested to notify any change in their addresses immediately to the Share Registrar of the Company. Shareholders having shares in their CDC accounts are required to have their addresses updated with their respective participants.

6. Members can also avail video conference facility at Lahore and Islamabad. In this regard, please fill the following form and submit to registered address of the Company 10 days before holding of the Annual General Meeting.

If the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to date of meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city.

The Company will intimate Members regarding venue of video conference facility at least 5 days before the date of the Annual General Meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.

I/We, _____ of _____, being a member of Gul Ahmed Textile Mills Limited, holder of _____ ordinary share (s) as per Register Folio/CDC Account No. _____ hereby opt for video conference facility at _____

Signature of Member(s)



Statement of Material Facts under Section 166(3) of the Companies Act, 2017 in respect of Election of Directors

Section 166 of the Companies Act 2017 requires 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 independent director.

Independent Directors will be elected through the process of election of directors in terms of section of 159 of the Companies Act, 2017 and they shall meet the criteria laid down under section 166 (2) of the Companies Act, 2017.

The present Directors are interested to the extent that they are eligible for re-election as Directors of the Company.

اطلاع غیر معمولی اجلاس عام

اطلاع عام دی جاتی ہے کہ گل احمد ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ کا ایک غیر معمولی اجلاس عام موسیٰ ڈی ڈی ایسائی آئی کیپ آڈیٹوریم انشٹیٹیوٹ، انشٹیٹیوٹ آف چائلڈز اکاؤنٹنٹس آف پاکستان، 31/8، چائلڈز اکاؤنٹنٹس ایجوکیشن، کراچی میں بروز منگل، چائلڈز اکاؤنٹنٹس ایجوکیشن، کراچی میں بروز منگل، 31 مارچ 2020ء، صبح 10 بجے، مندرجہ ذیل کاروباری امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

(1) بورڈ آف ڈائریکٹرز کے مقرر کردہ طریقے کے مطابق تین (3) سال کی اگلی مجادہ جو کہ یکم اپریل 2020ء سے شروع ہوگی، کے لئے کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق نمبر 159 کے مندرجات کے تحت سات (7) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔ ذیل میں درج سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز دوبارہ انتخاب کے لئے اہل ہیں:

- 1- جناب محمد بشیر
- 2- جناب زین بشیر
- 3- جناب زیاد بشیر
- 4- جناب محمد ذی بشیر
- 5- جناب ہنس ایم ندیم شفیق اللہ
- 6- ڈاکٹر امجد ودید
- 7- جناب احسان اسے ملک

(2) غیر معمولی اجلاس عام میں اگر دیگر کوئی امور انجام دیئے جائیں گے، وہ صدر اجلاس کی اجازت سے انجام دیئے جائیں گے۔
اراکین کو شق 166(3) کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کی نسبت سے بیان اجلاس کی اطلاع کے ساتھ بھیج دیا گیا ہے۔

بجلم بورڈ
سلیم خٹک
کمپنی سیکریٹری
کراچی
25 فروری 2020

نوٹس:

- 1- کمپنی کے حصص کی منتقلی کے کھاتے 24 مارچ 2020ء تا 31 مارچ 2020ء (بشمول مذکورہ دونوں دن) بند رہیں گے اور رجسٹریشن کے لئے حصص کی کوئی منتقلی قبول نہیں کی جائے گی۔ غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے مقصد سے 20 مارچ 2020ء کو کاروبار کے اختتام تک ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز فیکو لموس ایس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 8-F، نزد ہوٹل فاران، نرسری، بلاک 6، پی ای سی ای ایف ایس، شارع فیصل، کراچی کو موصول ہونے والے ٹرانسفرز پر وقت تصور ہوں گے۔
- 2- ایک رکن جو اجلاس میں شرکت اور رائے دہندگی کا اہل ہے، وہ دیگر کسی رکن کو بحیثیت پراکسی نامزد کر سکتا ہے جو اس کے بجائے اجلاس میں شریک ہوگا، بولے گا اور انتخاب کرے گا۔ پراکسی کی فعالیت کے لئے ممبر شہرہ اور دستخط شدہ درخواستیں کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر کو اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہو جانا ضروری ہیں۔ پراکسی کو کمپنی کا رکن ہونا لازمی ہے۔
- 3- سی ڈی سی اکاؤنٹ کے حامل افراد / ذیلی اکاؤنٹ کے حامل افراد سے درخواست ہے کہ غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے وقت تصدیق کی غرض سے وہ اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ مع شریک (شرکاء) کار کا شناختی نمبر اور سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر اپنے ہمراہ لائیں۔ اگر حامل حصص نے پراکسی نامزد کیا ہے تو اسے بھی مذکورہ دستاویزات مع ذیلی قطع مالک کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقل ہمراہ لانا ہوں گی۔ تحفہ جاتی موجودگی کی صورت میں اجلاس کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / مختار نامہ مع نامزد کردہ فرد کے دستخط کے نمونے پیش کرنا ہوں گے۔ اجلاس میں شرکت کے وقت نامزد کردہ فرد کو تصدیق کی غرض سے اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ پیش کرنا ہوگا۔
- 4- ڈائریکٹرز کا انتخاب
کوئی بھی فرد جو ڈائریکٹرز کے انتخاب میں مقابلہ کرنا چاہتا ہو، چاہے وہ سبکدوش ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا کوئی دیگر فرد ہو، اسے ذیل میں درج دستاویزات اجلاس کی تاریخ سے چودہ (14) دن قبل کمپنی میں، اس کے رجسٹرڈ دفتر، پلاٹ نمبر 82، مین سیشن ہائی وے، لاندھی، کراچی میں جمع کروانا ہوں گی؛
(i) دفعہ کی شق 159(3) کی رو سے، مع کمپنیز کی دفعہ 2017 کے تحت مجوزہ فارم 28 کے ساتھ جس میں ڈائریکٹر کی حیثیت سے کام کرنے کے ارادے کا ذکر ہے، اپنے آپ کو ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے پیش کرنے کے ارادے کی اطلاع دینا؛
(ii) ایک تفصیلی خاکہ مع ڈاک کا پتہ اور دیگر رابطوں کی تفصیلات جو ایس ای سی ڈی کے ایس آر او (634(I)/2014) SECP's SRO بتاریخ 10 جولائی 2014ء کے تحت درکار ہیں؛
(iii) ڈائریکٹرز کی حیثیت سے انتخاب کا ارادہ رکھنے والے امیدوار کا، اپنے ارادے کو درج کروانے کے وقت کمپنی کا رکن ہونا لازمی ہے، ماسوائے اس فرد کے جو رکن کی نمائندگی کر رہا ہے، جو اصل فرد نہیں ہے۔
(iv) ایک اعلامیہ جس میں تصدیق ہو کہ:
(1) متعلقہ قوانین، کمپنی کی یادداشت و قواعد و ضوابط اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے درج فہرست ہونے کے ضوابط کے تحت یہ فرد اپنی ذمہ داریوں اور اختیارات سے باخبر ہے؛
(2) درج فہرست کمپنیز (کوڈ آف لاپورٹس گورننس) کے ضوابط، 2019ء اور یا کسی بھی قابل اطلاق قانون، قواعد و ضوابط، کسی دفعہ کی مندرجات کے تحت وہ درج فہرست کمپنیز کا ڈائریکٹر بننے کا / کی اہل نہ ہو۔

- آزاد امیدواروں کا انتخاب، ڈائریکٹرز کے انتخاب کے طریقہ کار کے ذریعے دفعہ کی شق 159 کے ضوابط کے مطابق ہو گا اور انہیں دفعہ کی شق نمبر 166(2) کے تحت دیئے گئے معیار پر پورا اترنا ہوگا۔ کمپنیز کے (رائے دہندگی بذریعہ ڈاک) ضابطے 2018 کے مطابق ڈائریکٹرز کے انتخاب کی غرض سے اور کسی دیگر دستور کی مد میں، جس کا انحصار کمپنیز کی دفعہ 2017 کی شق 143 اور 144 کی رو سے ہوگا، اراکین کو اجازت ہوگی کہ وہ اپنا حق رائے دہندگی بذریعہ ڈاک، جو کہ رائے دہندگی بذریعہ ڈاک یا کسی بھی الیکٹرونک طریقے سے، جو درج بالا ضوابط میں درکار طریقہ کار کے مطابق ہوں، استعمال کر سکتے ہیں۔
- 5- حصص کے حامل افراد جن کے حصص بلائی حالت میں ہیں، سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پتوں میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کی اطلاع فوری طور پر کمپنی کے حصص رجسٹرار کو دیں۔ جن افراد کے حصص سی ڈی سی اکاؤنٹ میں ہیں وہ بھی اپنے متعلقہ شرکاء کے ساتھ اپنے پتوں کی تجدید کر دیں۔
- 6- لاہور اور اسلام آباد میں اراکین ویڈیو اجلاس سے بھی مستفید ہو سکتے ہیں۔ اس ضمن میں براہ مہربانی درج ذیل فارم پُر کریں اور سالانہ اجلاس عام کے انعقاد سے 10 روز قبل کمپنی کے رجسٹرڈ پتے پر جمع کریں۔ اگر کمپنی کو اجلاس سے 10 روز قبل کسی جغرافیائی خطے میں مجموعی طور پر 10 فیصد یا اس سے زیادہ شیئر کے حامل اراکین کی رضامندی موصول ہوگی جو ویڈیو کے ذریعے اجلاس میں شریک ہونا چاہتے ہوں تو کمپنی اس سہولت کی دستیابی کی شرط پر اس شہر میں ویڈیو کے ذریعے اجلاس میں شرکت کی سہولت کا انتظام کر دے گی۔
- کمپنی سالانہ اجلاس عام سے 5 روز قبل اراکین کو ویڈیو کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے لئے متعین مقام کے بارے میں اطلاع دے گی جس میں اس سہولت کو حاصل کرنے کے بارے میں مکمل ضروری معلومات بھی شامل ہوں گی۔
- میں / ہم، _____ کے _____ گل احمد ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ کے رکن / اراکان، _____ عام حصص کا / کے حامل، _____
- رجسٹرار کے فریو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر _____ کی حیثیت سے ویڈیو اجلاس کی سہولت حاصل کرنا چاہتا ہوں / چاہتی ہوں / چاہتے ہیں۔

دستخط رکن (ارکان)

ڈائریکٹرز کے انتخاب کے ضمن میں کمپنیز کی دفعہ 2017ء کی شق 166(3) کے تحت بلائی حقائق کا بیان

کمپنیز کی دفعہ 2017ء کی شق 166 کے تحت لازمی ہے کہ بلائی حقائق کا بیان، ڈائریکٹرز کے انتخاب کے سلسلے میں طلب کئے گئے اجلاس عام کی اطلاع کے ساتھ منسلک کیا جائے جو اس بات کی منصفانہ نشاندہی کرے کہ تقریر کردہ فرد خود مختار ڈائریکٹر کے تقرر کے لئے کیوں چنا گیا ہے۔

خود مختار ڈائریکٹرز کا انتخاب، کمپنیز کی دفعہ 2017ء کی شق 159 کے طریقہ کار کے ذریعے کیا جائے گا اور انہیں کمپنیز کی دفعہ 2017ء کی شق نمبر 166(2) کے تحت دیئے گئے معیار پر پورا اترنا ہوگا۔

اس ضمن میں موجودہ ڈائریکٹرز اس حد تک خواہش مند ہیں کہ وہ اپنے آپ کو کمپنی کے ڈائریکٹرز کے دوبارہ انتخاب کے لئے اہل سمجھتے ہیں۔