AEL TEXTILES LIMITED

NOTICE OF 28TH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 28TH **Annual General Meeting** of the Shareholders of **AEL TEXTILES LIMITED (Formerly Arshad Energy Limited)** will be held at 404/5, Business Centre 4th Floor Mumtaz Hasan Road Near "SBP" Karachi on Friday, October 28, 2022 at 10:00 a.m. to transact the following business:-

1. To confirm Minutes of the Last Annual General Meeting held on October 28, 2021
2. To receive, consider and adopt the audited accounts of the Company for the year ended on 30th June, 2022 together with the Directors Report and Auditors' Report thereon.
3. To appoint Auditor for the year 2022-2023 and to fix their remuneration. The present auditors M/s. HLB Ijaz Tabassum & Co., Chartered Accountants, retire and being eligible have offered themselves for reappointment.
4. To transact any other business with the permission of the chair.

By order of the Board

Karachi
Dated: October 05, 2022

Shafiq Ijaz
Company Secretary

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 21 October 2022 to 28 October 2022 (both days inclusive). Transfer received at the Share Registrar office M/s. F.D Registrar Services (SMC-Pvt) Ltd, 17th Floor Saima Trade Tower –A, I.I. Chundrigar Road Karachi 74000 at the close business on 20 October 2022 be treated in time.
2. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend the meeting and vote instead of him/her. The proxies in order to be effective must be received by the Company not less than 48 hours before the meeting. CDC Account holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down in Circular No.1 dated January 26, 2000 issued by the Securities & Exchange Commission of Pakistan.
3. **PARTICIPATION IN THE ANNUAL GENERAL MEETING**

   A member entitled to participate and vote at this meeting is also entitled to appoint another proxy to participate and vote on his/her behalf through video link. 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 time of the meeting.

For appointing proxies

a. In case of individuals, the account holders or sub account holders whose registration details are uploaded as per regulations, shall submit the proxy form as per the above requirements. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the proxy form. Copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

b. In case of corporate entities, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the person nominated to represent and vote on behalf of the corporate entity, shall be submitted (unless it has not been provided earlier) along with proxy form to the Company.

4. **Circulation of Annual Financial Statements through Email**

   SECP through its Notification SRO 787(I)/2014 dated September 8, 2014, has allowed the circulation of Audited Financial Statements along with the Notice of Annual General Meeting to the shareholders of the Company through email. Therefore, shareholders who wish to receive the soft copy of Annual Report are requested to send their email address. The consent form for electronic transmission can be downloaded from the Company's website. The Company shall, however, continue to provide hard copy of the Audited Financial Statements to its shareholders, on request, free of cost, within seven days of receipt of such request.

5. **Placement of Financial Accounts on Website**

   Pursuant to the notification of the SECP (SRO 634(I)/2014) dated: 10th July 2014 the financial Statements of the Company have been placed on Company's website at www.arshadenergy.com

6. **DEPOSIT OF PHYSICAL SHARES INTO CENTRAL DEPOSITORY:**

   As per Section 72 of the Companies Act, 2017, every existing listed company shall be required to replace its physical shares with book-entry form. Therefore, the shareholders having physical shares are requested to convert the shares into book entry.

7. **Unclaimed Dividends and Share Certificates**

   Shareholders of the Company are hereby informed that as per the record, there are some unclaimed/ uncollected /unpaid dividends and shares. Shareholders who could not collect their dividends/shares are advised to contact our Share Registrar M/s. F.D Registrar Services (SMC-Pvt) Ltd 17th Floor, Saima Trade Tower-A, I.I.Chundrigar Road, Karachi during working hours. Ph: 0092-21-32271905 Email: fdregistrar@yahoo.com to collect/enquire about their unclaimed dividend or shares, if any.

8. **Change of Address and Quote Folio No. in Correspondence**

   Members are also requested to notify any change in address immediately. The shareholders are further requested to quote their folio number in all correspondence with the Company and at the time of attending the Annual General Meeting.

9. **For Video Conference:**

   At least seven days prior to the date of meeting on the demand of members residing in a city who hold at least ten percent of the total paid up capital of the company the facility of video-link will be provided to such members in that city enabling them to participate in the Annual General Meeting through video-link facility.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 134 (3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

1. **Item Number 4 of the notice – Ratification and approval of the related party transactions carried out during the year ended June 30, 2022**

   Transactions conducted with all related parties have to be approved by the Board of Directors duly recommended by the Audit Committee on quarterly basis pursuant to clause 15 of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019. These transactions were to be placed before the shareholders in AGM for their formal approval. Accordingly, these transactions are being placed before the AGM for the formal approval by shareholders.

   Normally company is doing transactions with associated companies of normal trade.

   All transactions with related parties have been disclosed in note 26 to the financial statements for the year ended June 30,2022. Party-wise details of such related party transactions are given below:

Name of Related party	Transaction Type	Amount Rupees
Arshad Textile Mills Limited	Sharing of costs	715,711
	Sale of property, plant, equipment and inventories	135,918,803
Arshad Corporation (Private) Limited	Sale of freehold land	14,377,500
Directors	Loans (repaid) / obtained from directors-net	(66,360,000)
Key Management Personnel-Executive	Sale of Vehicle	100,000

AEL ٹیکسٹائلز لمیٹڈ

اطلاع برائے 28 واں سالانہ اجلاس

مطلع کیا جاتا ہے کہ **AEL** ٹیکسٹائلز لمیٹڈ (سابقہ ارشد انرجی لمیٹڈ) کے حصص یافتگان کا اٹھائیسواں **(28)** سالانہ اجلاس عام جمعہ 28 اکتوبر 2022ء کو صبح 10:00 بجے 404/5 بزنس سینٹر چوتھی منزل، ممتاز حسن روڈ نزد "SBP" کراچی میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائیگا۔

عمومی امور

۱۔ آخری سالانہ اجلاس عام منعقدہ 28 اکتوبر 2021 کی کارروائی کی توثیق۔

۲۔ 30 جون 2022 کو مکمل ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ اکاؤنٹس معہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور وخوص اور منظوری۔

۳۔ مالی سال 23-2022ء کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہرے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹر HLB اعجاز تبسم اینڈ کمپنی۔ چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس سبکدوش ہوگئے ہیں اور اہلیت کی بنیاد پر دوبارہ تقرری کیلئے اپنی خدمات پیش کی ہیں۔

۴۔ چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

کراچی 05 اکتوبر 2022ء

بحکم بورڈ
شفیق اعجاز
کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

۱۔ کمپنی کی حصص منتقلی کی کتاب 21 اکتوبر 2022 تا 28 اکتوبر 2022ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ شیئر رجسٹرار میسرز ایف۔ ڈی رجسٹرار سروسز (ایس ایم سی۔ پرائیوٹ) لمیٹڈ سترہویں منزل صائمہ ٹریڈ ٹاورا ے، آئی آئی چندریگر روڈ کراچی میں 20 اکتوبر 2022ء کو کاروبار کے اختتام کار تک موصول ہونے والی منتقلیاں / تجدید بروقت سمجھی جائیں گی۔

۲۔ کمپنی کا ہر ممبر اس اجلاس میں شرکت اور ووٹ ڈالنے کا حق رکھتا ہے اور وہ اپنی جگہ اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کے لیئے اپنا پراکسی مقرر کرسکتا / کرسکتی ہے۔ پراکسی کی تقرری کی اطلاع کمپنی کو اجلاس سے کم ازکم 48 گھنٹہ قبل دینی ہوگی۔ سی۔ڈی۔سی اکاؤنٹس رکھنے والوں کو سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان سے جاری سرکلر نمبر ا تاریخ 26 جنوری 2000 میں دی گئی ہدایات پر عملدر آمد کرنا ہوگا۔

۳۔ سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت:

کمپنی کا ہر ممبر اس اجلاس میں شرکت اور ووٹ ڈالنے کا حق رکھتا ہے اور وہ اپنی جگہ بذریعہ ویڈیو لنک اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کیلئے پنا پراکسی مقرر کرسکتا / کرسکتی ہے۔ پراکسی کی تقرری کی اطلاع کمپنی کے رجسٹرڈ آفس کو اجلاس سے کم ازکم 48 گھنٹہ قبل دینی ہوگی۔

پراکسی کی تقرری کیلئے:

(a) انفرادی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد وضوابط کے تحت اپ لوڈ کی گئی ہوں پراکسی فارم مذکورہ بالا ضروریات کے تحت جمع ہونے چاہیے۔ پراکسی فارم دو افراد کی جانب سے گواہی کے ساتھ ہونا چاہیئے، جن کے نام، پتے اور سی۔این۔آئی۔سی نمبر پراکسی فارم پر درج ہونے چاہیے۔ پراکسی فارم کے ساتھ سی۔این۔آئی۔سی مصدقہ کاپیاں یا حق دار مالکان کا پاسپورٹ اور پراکسی پیش کرنا ہوگا۔

(b) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں کمپنی کو پراکسی فارم کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹران کی قرارداد / پاور آف اٹارنی بمع کارپوریٹ ادارے کی جانب سے ووٹ ڈالنے کیلئے نامزد کئے گئے فرد کے مخصوص دستخط جمع کرانے ہونگے۔ (اگر یہ اس سے قبل فراہم نہیں کئے گئے)

۴۔ ای میل کے ذریعے سالانہ مالی کھاتوں کی گردش (سرکولیشن)

سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس۔ای۔سی۔پی) نے بذریعہ اس کے نوٹیفکیشن SRO 787(I)/2014 بتاریخ ستمبر 2014,08 کمپنی کے حصص یافتگان کو بذریعہ ای میل سالانہ اجلاسِ عام کے نوٹس کے ساتھ کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے تقسیم کرنے کی اجازت دی ہے۔ لہٰذا وہ حصص یافتگان جو سالانہ رپورٹ کی برقی نقل کی کاپی حاصل کرنا چاہتے ہوں سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا ای میل ایڈریس روانہ کریں۔ الیکٹرونک سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے منتقل کرنے کیلئے رضامندی فارم کمپنی کی ویب سائٹ سے ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے۔ تاہم کمپنی اپنے حصص یافتگان کو ان کی درخواست پر سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی ہارڈ کاپی بلامعاوضہ فراہم کرے گی۔ جو کہ ان کی درخواست کی وصولی کے اندرون سات یوم میں کردی جائیگی۔

۵۔ کمپنی کی ویب سائٹ مالیاتی اکاؤنٹس کی پلیسمینٹ

سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے نوٹیفکیشن (SRO634(I)/(2014) بتاریخ جولائی 10، 2014 کے مطابق کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے کمپنی کی ویب سائٹ www.arshadenergy.com پر آویزاں کردیئے گئے ہیں۔

۶۔ فزیکل شیئرز کی سنٹرل ڈیپازٹری میں منتقلی:

کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق 72 کے تحت، تمام لسٹڈ کمپنیوں کو اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری میں منتقل کرنے کا پابند کیا گیا ہے۔ لہٰذا فزیکل شیئرز رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے شیئرز بک انٹری فارم میں تبدیل کروائیں۔

۷۔ غیر دعویٰ شدہ منافع منقسمہ اور شیئرز

کمپنی کے شیئر ہولڈرز کو بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ ریکارڈ کے مطابق کچھ غیر دعویٰ شدہ / غیر وصول شدہ / غیر ادا شدہ منافع منقسمہ اور شیئرز ہیں۔ ایسے شیئر ہولڈرز جنہوں نے اپنے منافع منقسمہ / شیئرز وصول نہیں کئے انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اپنے غیر دعویٰ شدہ منافع منقسمہ یا شیئرز، اگر ہوں، سے متعلق وصول / جانچ پڑتال کرنے کیلئے ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز ایف ڈی رجسٹرار سروسز (ایس ایم سی) پرائیوٹ لمیٹڈ 17 ویں منزل، صائمہ ٹریڈ ٹاور-A آئی آئی چندریگر روڈ، کراچی سے فون نمبر 0092-21-32271905 ای میل fdregistrar@yahoo.com پر دوران ایام کار رابطہ کریں۔

۸۔ پتہ کی تبدیلی اور خط وکتاب میں فولیو نمبر کا اندراج

ممبران سے یہ بھی درخواست ہے کہ پتہ میں کسی تبدیلی سے فوری مطلع کریں۔ مزید برآں حصص یافتگان سے کمپنی کے ساتھ خط وکتابت میں اور سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے موقع پر فولیو نمبر درج کریں۔

۹۔ ویڈیو کانفرنس:

وہ ممبران جو دوسرے شہروں میں رہتے ہیں اور کم ازکم 10 فیصد شیئر ہولڈرز ہیں ویڈیو لنک کے ذریعے سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت کیلئے اجلاس کے انعقاد سے 7 دن قبل درخواست دے سکتے ہیں، کمپنی کی جانب سے ویڈیو لنک کی سہولت فراہم کی جائیگی۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)134 کے تحت ٹھوس حقائق کا بیان

۱۔ نوٹس کے آئٹم نمبر ۲۔ **30** جون **2022** کو ختم ہونے والے سال کے دوران متعلقہ پارٹی لین دین کی توثیق اور منظوری

تمام متعلقہ پارٹیز کے ساتھ کئے جانے والے بورڈ آف ڈائریکٹرز کے منظور شدہ لین دین کو بذریعہ لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کی شق 15 کے تحت سہ ماہی بنیاد پر آڈٹ کمپنی کے ذریعے سفارش کی جاتی ہے۔ ان لین دین کو شیئر ہولڈرز کے سامنے ان کی باضابطہ منظوری کیلئے AGM میں رکھنا تھا۔ اس کے مطابق، یہ لین دین AGM میں شیئر ہولڈر کے سامنے ان کی باضابطہ منظوری کیلئے ان کے سامنے رکھا جارہا ہے۔

عام طور پر کمپنی عام تجارت سے متعلق وابستہ کمپنیوں کے ساتھ لین دین کرتی ہے۔

متعلقہ پارٹیز کے ساتھ لین دین 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کے مالیاتی گوشواروں کے نوٹ 26 میں ذکر کیا گیا ہے۔ پارٹیز کے حساب سے متعلقہ پارٹیز لین دین کی تفصیل درج ذیل ہیں۔

متعلقہ پارٹی کے نام	لین دین کی قسم	رقم روپے
ارشد ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ	اخراجات بانٹنا	715,711
	پراپرٹی پلانٹ سامان اور انوینٹریز کی فروخت	135,918,803
ارشد کارپوریشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ	زمین کی فروخت	14,377,500
ڈائریکٹرز	قرض (ادا کیا) / ڈائریکٹرز سے وصول کیا	(66,360,000)
اہم انتظامی عملے کے ایگزیکٹیو	گاڑی کی فروخت	100,000