

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 THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 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 Friday, March 31, 2023 at 10:30 A.M. to transact the following business:

- 1) To elect Seven (7) Directors of the Company, as fixed by the Board of Directors for the next term of Three (3) years commencing from 1st April, 2023 in accordance with the provisions of Section 159 of the Companies Act, 2017. The following retiring Directors are eligible for re-election,

- | | |
|-----------------------|-----------------------------|
| 1. Mr. Mohomed Bashir | 2. Mr. Zain Bashir |
| 3. Mr. Ziad Bashir | 4. Mr. Mohammed Zaki Bashir |
| 5. Dr. Amjad Waheed | 6. Mr. Ehsan A. Malik |
| 7. Ms. Zeeba Ansar | |

- 2). To transact with the permission of the Chair any other business which may be transacted at the 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 GHAFAR
Company Secretary

Karachi:
February 25, 2023

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from March 24, 2023 to March 31, 2023 (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 22, 2023 will be in time for the purpose of attending the Extraordinary General Meeting.
2. Participation in the EOGM proceedings via physical presences or through video link facility:

The arrangement for attending the EOGM through electronic means will be as under:

1. To facilitate our members who wants to attend the EOGM through Zoom Application- a video link facility will be provided.
2. Shareholders interested in attending the EOGM through Zoom Application are hereby requested to get themselves registered with the Company Secretary office by providing detail at earliest but not later than 48 hours before the time of EOGM through email at salim.ghaffar@gulahmed.com

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

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

Shareholders are advised to mention their Name , CNIC Number, Folio/ CDC Account Number , Cell Number and Email ID for identification. Upon receipt of the above information from interested shareholders, the Company will send login credentials at their e-mail address. On the day of EOGM, shareholders will be able to login and participate in the EOGM proceedings through smart phone / computer devices.

3. 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.
4. 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.

5. 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.H/7, Landhi Industrial Area, 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 Companies Act, 2017, together with the consent to act as a director in Form 28 prescribed under the Companies (General Provisions and Forms) Regulation, 2018;
- (ii) A detailed profile along with mailing address and other contact details;
- (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) Attested copies of valid CNIC and NTN
- (v) 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 Section 153 of the Companies Act, 2017, 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 and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulation 2018 and accordingly the following additional documents are to be submitted by the candidates intending to contest election as an Independent director

- Declaration by Independent Director(s) under clause 6 (3) of the listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulation 2019.
- Undertaking on non – judicial stamp paper that he/ she meets the requirement of sub-regulation (i) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Director) Regulation, 2018

The final list of contesting directors will be circulated not later then Seven Days before the date of said meeting, in terms of section 159(4) . Further, the website of the Company will also be updated with the required information.

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

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

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.

6. 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.
7. 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 Extraordinary 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 Extraordinary 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

This statement sets out the material facts pertaining to the justification for choosing the appointee for appointment as independent director to be elected at the Extraordinary General Meeting of the Company to be held on March 31, 2023.

The Board of Directors has fixed the number of directors to be elected as Seven (7) for the term of three years with effect from April 1, 2023. The Company shall have atleast two (2) or one third members whichever is higher on the Board as independent directors in accordance with the Listed Companies (code of Corporate Governance), 2019. Accordingly, the Company shall ensure that the required number of independent directors is elected in accordance with the provisions of the Companies Act, 2017 and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018. It will be ensured that the name of Independent directors is available in the databank of independent directors being maintained by the Pakistan Institute of Corporate Governance ("PICG").

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.

غیر معمولی جنرل اجلاس کا نوٹس

اطلاع دی جاتی ہے کہ گل احمد ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ کا غیر معمولی اجلاس جمعہ کو موسیٰ ڈی ڈیسائی ICAP آڈیٹوریم، انسٹی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان، G-31/8، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، کلفٹن، کراچی میں منعقد بروز جمعہ ہوگا۔ 31 مارچ 2023 صبح 10:30 بجے درج ذیل کاروبار کا لین دین کرنے کے لیے:


(1) کمپنی کے سات (7) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا، جیسا کہ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 159 کی دفعات کے مطابق یکم اپریل 2023 سے شروع ہونے والی تین (3) سال کی اگلی مدت کے لیے مقرر کیا ہے۔ مندرجہ ذیل ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹرز دوبارہ انتخاب کے اہل ہیں،

- | | |
|----------------------|-----------------------|
| 1. جناب محمد بشیر | 2. جناب زین بشیر |
| 3. جناب زیاد بشیر | 4. جناب محمد ذکی بشیر |
| 5. ڈاکٹر امجد وحید | 6. جناب احسان اے ملک |
| 7. محترمہ زیبا انصار | |

(2)۔ چیئرمین کی اجازت سے لین دین کرنے کے لیے کوئی دوسرا کاروبار جو غیر معمولی جنرل میٹنگ میں کیا جا سکتا ہے۔

اجلاس کے نوٹس کے ساتھ ممبران کو ڈائریکٹرز کے انتخاب سے متعلق سیکشن 166(3) کے تحت بیان بھیجا جا رہا ہے۔

بورڈ کے حکم سے


سلیم غفار
کمپنی سیکرٹری
کراچی:

25 فروری 2023

نوٹس:

1. کمپنی کی حصص کی منتقلی کی کتابیں 24 مارچ 2023 سے 31 مارچ 2023 تک بند رہیں گی (دونوں دن بشمول) جب رجسٹریشن کے لیے حصص کی منتقلی قبول نہیں کی جائے گی۔ ہمارے شیئر رجسٹرار M/s FAMCO ASSOCIATES (PVT) LTD کے دفتر میں ترتیب سے موصول ہونے والی منتقلی FAMCO ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، F-8، نزد ہوٹل فاران، نرسری، بلاک-6، P.E.C.H.S، شاہراہ فیصل، کراچی 22 مارچ 2023 کو کاروبار کے اختتام تک شرکت کے مقصد کے لیے وقت پر ہو گا۔ غیر معمولی جنرل میٹنگ
2. فزیکل موجودگی یا ویڈیو لنک کی سہولت کے ذریعے EOGM کی کارروائی میں شرکت:
الیکٹرانک ذرائع سے EOGM میں شرکت کا انتظام حسب ذیل ہوگا:

1. ہمارے ممبران کی سہولت کے لیے جو زوم ایپلیکیشن کے ذریعے EOGM میں شرکت کرنا چاہتے ہیں۔ ویڈیو لنک کی سہولت فراہم کی جائے گی۔
2. زوم ایپلیکیشن کے ذریعے EOGM میں شرکت کرنے میں دلچسپی رکھنے والے حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ ای او جی ایم کے وقت سے 48 گھنٹے پہلے salim.ghaffar@gulahmed.com پر ای میل کے ذریعے تفصیلات فراہم کر کے کمپنی سیکرٹری کے دفتر میں اپنا اندراج کروالیں۔

شیئر ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ شناخت کے لیے اپنا نام، سی این آئی سی نمبر، فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر، سیل نمبر اور ای میل آئی ڈی درج کریں۔ دلچسپی رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے اوپر کی معلومات کی وصولی پر، کمپنی لاگ ان کی اسناد ان کے ای میل پتے پر بھیجے گی۔ EOGM کے دن، شیئر ہولڈرز سمارٹ فون / کمپیوٹر ڈیوائسز کے ذریعے لاگ ان اور EOGM کی کارروائی میں حصہ لے سکیں گے۔

GUL AHMED TEXTILE MILLS LTD.



FINANCE DIVISION
Plot No. HT/7, Landhi,

Telephones : (9221) 111-485-485

(9221) 111-486-486

Karachi-75120

3. میٹنگ میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار ممبر اپنی بجائے کسی دوسرے ممبر کو شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کے لیے بطور پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ مؤثر ہونے کے لیے پراکسی میٹنگ سے 48 گھنٹے پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں وصول ہو جانی چاہئیں اور اس پر دستخط شدہ ہونا ضروری ہے۔ ایک پراکسی کا کمپنی کا رکن ہونا ضروری ہے۔

4. CDC اکاؤنٹ ہولڈرز/ذیلی اکاؤنٹ ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ شناخت کے مقصد کے لیے غیر معمولی جنرل میٹنگ میں شرکت کے وقت اپنے ساتھ اپنے اصل CNICs یا پاسپورٹ ساتھ لے کر آئیں۔ اگر ایسے شیئر ہولڈرز کی طرف سے پراکسی دی جاتی ہیں تو ان کے ساتھ CNICs یا فائدہ اٹھانے والے مالکان کے پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں بھی ہونی چاہئیں۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، میٹنگ کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی نامزد شخص کے دستخطوں کے ساتھ پیش کیا جائے گا۔ نامزد شخص شناختی مقصد کے لیے میٹنگ میں شرکت کے وقت اپنا اصل CNIC پیش کرے گا۔

5. ڈائریکٹرز کا انتخاب

کوئی بھی شخص جو ڈائریکٹرز کا انتخاب لڑنا چاہتا ہے، چاہے وہ ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا دوسری صورت میں، کمپنی کے پاس اس کے رجسٹرڈ آفس، پلاٹ نمبر H/7، لانڈھی انڈسٹریل ایریا، لانڈھی، کراچی میں چودہ (14) سے زیادہ نہیں میٹنگ کی تاریخ سے کچھ دن پہلے، درج ذیل دستاویزات جمع کروادے:

(i) کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(3) کے مطابق ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے اپنے آپ کو پیش کرنے کے ارادے کا نوٹس، کمپنیز کے تحت مقرر کردہ فارم 28 میں بطور ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی کے ساتھ (جنرل پروویژنز اور فارمز) ریگولیشن، 2018

(ii) میلنگ ایڈریس اور دیگر رابطے کی تفصیلات کے ساتھ ایک تفصیلی پروفائل؛

GUL AHMED TEXTILE MILLS LTD.



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

Telephones : (9221) 111-485-485
(9221) 111-486-486

(iii) ڈائریکٹر کے طور پر انتخاب کے لیے رضامندی دینے والے امیدوار کو اپنی رضامندی داخل کرنے کے وقت کمپنی کا رکن ہونا چاہیے، سوائے اس کے کہ کسی رکن کی نمائندگی کرنے والا شخص، جو کہ فطری شخص نہیں ہے۔

(iv) درست CNIC اور NTN کی تصدیق شدہ کاپیاں۔

(v) ایک ڈیکلریشن اس بات کی تصدیق کرے کہ وہ:

(1) وہ متعلقہ قوانین، میمورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن آف دی کمپنی اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے فہرست سازی کے ضوابط کے تحت اپنے فرائض اور اختیارات سے واقف ہے۔

(2) وہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 153، لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019 اور کسی دوسرے قابل اطلاق قانون، قواعد و ضوابط کے تحت کسی لسٹڈ کمپنی کا ڈائریکٹر بننے کے لیے نااہل نہیں ہے۔

آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب ایکٹ کے سیکشن 159 کے مطابق ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے کیا جائے گا اور وہ ایکٹ کے سیکشن 166(2) اور کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب اور انتخاب) ریگولیشن 2018 کے تحت طے شدہ معیار پر پورا اتریں گے۔ اور اس کے مطابق ایک آزاد ڈائریکٹر کے طور پر الیکشن لڑنے کا ارادہ رکھنے والے امیدواروں کو درج ذیل اضافی دستاویزات جمع کرانا ہوں گی۔

- لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشن 2019 کی شق 6 (3) کے تحت آزاد ڈائریکٹرز کا اعلان۔

- اسٹامپ پیپر پر اقرار کرنا کہ وہ کمپنیوں کے ضابطہ 4 کے ذیلی ضابطے (i) کی ضروریات کو پورا کرتا ہے (آزاد ڈائریکٹر کا طریقہ اور انتخاب) ریگولیشن، 2018۔

سیکشن 159(4) کے مطابق مقابلہ کرنے والے ڈائریکٹرز کی حتمی فہرست مذکورہ میٹنگ کی تاریخ سے سات دن پہلے جاری نہیں کی جائے گی۔ مزید یہ کہ کمپنی کی ویب سائٹ کو بھی مطلوبہ معلومات کے ساتھ اپ ڈیٹ کیا جائے گا۔

کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشن 2018 کے مطابق، ڈائریکٹرز کے انتخاب کے مقصد کے لیے اور کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 143 اور 144 کے تقاضوں سے مشروط کسی دوسرے ایجنڈے کے لیے ممبران کو ڈاک کے ذریعے اپنے ووٹ کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی۔ بیلٹ، جو کہ مذکورہ ضابطوں میں موجود تقاضوں اور طریقہ کار کے مطابق، ڈاک کے ذریعے یا کسی بھی الیکٹرانک موڈ کے ذریعے ووٹنگ کر رہا ہے۔

6. فزیکل شکل میں شیئرز رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے پتوں میں کسی بھی تبدیلی کی اطلاع فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو دیں۔ ان کے سی ڈی سی اکاؤنٹس میں حصص رکھنے والے شیئر ہولڈرز کے لیے ضروری ہے کہ وہ اپنے پتے اپنے متعلقہ شرکاء کے ساتھ اپ ڈیٹ کرائیں۔

7. ممبران لاہور اور اسلام آباد میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت بھی حاصل کر سکتے ہیں۔ اس سلسلے میں، براہ کرم درج ذیل فارم کو پُر کریں اور غیر معمولی جنرل میٹنگ کے انعقاد سے 10 دن پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ پتے پر جمع کرائیں۔

اگر کمپنی کسی جغرافیائی مقام پر رہائش پذیر 10% یا اس سے زیادہ شیئر ہولڈنگ رکھنے والے اراکین سے، میٹنگ کی تاریخ سے کم از کم 10 دن پہلے ویڈیو کانفرنس کے ذریعے میٹنگ میں شرکت کے لیے رضامندی حاصل کرتی ہے، تو کمپنی اس شہر کے موضوع میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا بندوبست کرے گی۔ اس شہر میں اس طرح کی سہولت کی دستیابی کے لیے۔

GUL AHMED TEXTILE MILLS LTD.



FINANCE DIVISION
Plot No. HT/7, Landhi,

Telephones : (9221) 111-485-485

(9221) 111-486-486

Karachi-75120

کمپنی اراکین کو غیر معمولی جنرل میٹنگ کی تاریخ سے کم از کم 5 دن پہلے ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے مقام کے بارے میں مطلع کرے گی اور ساتھ ہی انہیں اس سہولت تک رسائی کے قابل بنانے کے لیے ضروری مکمل معلومات فراہم کرے گی۔

میں/ہم، _____ کا _____، گل احمد ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ
کا ممبر ہونے کے ناطے، رجسٹر فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر کے مطابق
عام شیئر (زبانیں) کا حامل ہوں

ممبران کے دستخط

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166(3) کے تحت مادی حقائق کا بیان ڈائریکٹرز کا انتخاب

یہ بیان 31 مارچ 2023 کو منعقد ہونے والی کمپنی کی غیر معمولی جنرل میٹنگ میں منتخب ہونے والے آزاد ڈائریکٹرز کے طور پر تقرری کے لیے تقرری کے جواز سے متعلق مادی حقائق کا تعین کرتا ہے۔

بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 1 اپریل 2023 سے تین سال کی مدت کے لیے سات (7) کے طور پر منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی تعداد طے کی ہے۔ کمپنی کے کم از کم دو (2) یا ایک تہائی ممبران ہوں گے جو بھی زیادہ ہو لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس)، 2019 کے مطابق بطور خود مختار ڈائریکٹرز بورڈ اور آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب ریگولیشنز، 2018۔ اس بات کو یقینی بنایا جائے گا کہ آزاد ڈائریکٹرز کا نام پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس ("PICG") کے زیر انتظام آزاد ڈائریکٹرز کے ڈیٹا بینک میں موجود ہو۔