09 May 2023 Ref: WTL/CORP/PSX/09/2023

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

Subject: PRESS NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING "EOGM" OF WORLDCALL TELECOM LIMITED

Dear Sir

Please find enclosed a copy of Notice of Extra Ordinary General Meeting of Worldcall Telecom Limited for circulation amongst your members. The Extraordinary General Meeting will be held on **May 31, 2023 at 11:00 a.m.** and the aforementioned notice published in newspapers on May 09, 2023.

Yours truly,
For **WorldCall Telecom Limited**

Muhammad Zaki Munawar
Company Secretary

CC: Securities and Exchange Commission of Pakistan Islamabad

Published in **"Daily Express"** dated: 09 May 2023

ورلڈ کال ٹیلی کام لمیٹڈ

غیر معمولی اجلاسِ عام

نوٹس ہذا کے ذریعے مطلع کیا جاتا ہے کہ ورلڈ کال ٹیلی کام لمیٹڈ ("کمپنی") کے ممبران کا غیر معمولی اجلاس عام ("EOGM") بروز بدھ، 31 مئی 2023 کو صبح 11:00 بجے رجسٹرڈ آفس: پلاٹ نمبر 112-113، بلاک ـ ایس، قائد اعظم انڈسٹریل اسٹیٹ، کوٹ لکھپت، لاہور میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

۱۔ 31 مئی 2023 سے شروع ہونے والی تین (3) سال کی مدت کیلئے کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (1) 159 کے تحت طے شدہ کمپنی کے آٹھ (8) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔
سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز دوبارہ انتخابات کے لئے اپنی خدمات پیش کر سکتے ہیں۔ ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹرز درج ذیل ہیں:

۱۔ محمد شعیب ۲۔ محمد اظہر سعید ۳۔ فیصل احمد ۴۔ مبشر لقمان ۵۔ مسز حنا بابر ۶۔ منصور علی ۷۔ طارق حسن

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

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (3)166 کے تحت مادی حقائق کا بیان اس نوٹس کے ذریعے اراکین کو ارسال کیا گیا ہے۔

منجانب بورڈ آف ڈائریکٹرز ورلڈ کال ٹیلی کام لمیٹڈ

محمد ذکی منور
کمپنی سیکرٹری

لاہور
09 مئی 2023

نوٹس:

۱۔ کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 24 مئی 2023 سے 31 مئی 2023 (بشمول دونوں دن) تک بند رہیں گی۔ کمپنی کے شیئر رجسٹرار، میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر C-32، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، ڈی ایچ اے، فیز VII، کراچی 75500 کے دفتر میں 23 مئی 2023 تک موصول ہونے والی منتقلیاں اجلاس میں شرکت اور رائے دہی کیلئے بروقت سمجھی جائیں گی۔

۲۔ غیر معمولی اجلاس عام ہذا میں شرکت اور رائے دہی کا اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کے لئے پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ صرف ممبر ہی پراکسی کے لئے مقرر کیا جا سکتا ہے۔

۳۔ پراکسی کی تقرری کی دستاویز اور پاور آف اٹارنی یا دیگر اتھارٹی (اگر ہو تو) یا پاور آف اٹارنی کی تصدیق شدہ کاپی، مہر، دستخط اور گواہی کے ہمراہ اجلاس ہذا کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں داخل کرانے ہوں گے۔

۴۔ جن ممبروں نے اپنے حصص سنٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ ("سی ڈی سی") میں جمع کروائے ہیں ان کو مزید سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے درج ذیل ہدایات پر عمل کرنا ہوگا۔

A. اجلاس میں شرکت کیلئے

a. ویڈیو لنک کے ذریعے (EOGM) میں شرکت کیلئے ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ درج ذیل معلومات جیسے (شیئر ہولڈر کا نام، سی این آئی سی نمبر، فولیو نمبر/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر، موبائل نمبر، ای میل ایڈریس) پر ای میل کے ذریعہ اپنا اندراج کرائیں۔ اطلاع یا پراکسی فارم تک رسائی میں کسی بھی دشواری کی صورت میں ارکان ہمارے ای میل ایڈریس company.secretary@worldcall.pk کے ذریعے کمپنی سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

b. میٹنگ میں شرکت کیلئے رجسٹریشن کی تفصیلات سی ڈی سی نے اکاؤنٹ ہولڈر/ یا سب اکاؤنٹ ہولڈر کی تفصیلات مہیا کی ہیں جو کہ CNIC یا پاسپورٹ کی صورت میں چیک کی جا سکیں گی۔

c. کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی ریزولیشن/ پاور آف اٹارنی جس میں مناسب CNIC کی نمائندگی کی تصدیق شدہ کاپی اور نمائندے کے نمونہ کے دستخط ہوں گے، اجلاس سے قبل کمپنی کو ارسال کیے جائیں گے۔

d. کمپنی بہترین طریقوں پر عمل کرے گی اور حکومت اور SECP کی ہدایات پر عمل کرے گی تاکہ اس بات کو یقینی بنایا جا سکے کہ اس کے ممبروں کی فلاح و بہبود کے لئے حفاظتی اقدامات موجود ہیں۔

B. پراکسی کی تقرری کیلئے

a. افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر اور/ یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات سی ڈی سی کے ضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی جاتی ہیں، مندرجہ بالا ضروریات کے مطابق پراکسی فارم جمع کروائیں۔

b. پراکسی فارم کا مشاہدہ دو افراد کریں گے، جن کے نام، پتے اور CNIC نمبرز کا فارم پر ذکر کیا جائے گا۔

c. سی این آئی سی کی تصدیق شدہ کاپیاں یا مالکان کے پاسپورٹ اور پراکسی کو پراکسی فارم کے ساتھ پیش کیا جائے گا۔

d. اجلاس میں شرکت کیلئے پراکسی ہولڈر کو اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ دکھانا ہوگا۔

e. کارپوریٹ ہستی کی صورت میں، بورڈ کی ریزولوشن/ پاور آف اٹارنی نمونہ کے دستخط کے ساتھ کمپنی کو پراکسی فارم کے ساتھ (جب تک کہ یہ پہلے فراہم نہیں کی گئی ہو) پیش کی جائے گی۔

5. ممبران سے گزارش ہے کہ وہ اپنے پتے میں کوئی تبدیلی کی صورت میں بروقت مطلع کریں۔

6. کمپنی کے موجودہ ڈائریکٹرز کے عہدے کی میعاد 31 مئی 2023 کو ختم ہوگی۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (1)159 کے تحت، ڈائریکٹرز نے منتخب ڈائریکٹرز کی تعداد آٹھ (8) مقرر کی ہے۔ جنہیں EOGM میں تین سال کی اگلی مدت کے لئے منتخب ہونا ہے۔

7. کوئی بھی شخص جو ڈائریکٹرز کا انتخاب لڑنا چاہتا ہے، خواہ وہ ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹرز ہوں یا کوئی اور، کمپنی کے پاس مندرجہ بالا ملاقات کے دن سے چودہ دن بعد میں اس کے رجسٹرڈ آفس میں درج ذیل دستاویزات اور معلومات درج کروائیں۔

a. فولیو نمبر/سی ڈی سی انویسٹرز اکاؤنٹ نمبر/سی ڈی سی کے حصہ دار نمبر/سب اکاؤنٹ - اکاؤنٹ نمبر
b. کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (3)159 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے اپنے آپ کو پیش کرنے کے ارادے کا نوٹس۔
c. کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 167 کے تحت فارم 28 پر ڈائریکٹر کی حیثیت سے کام کرنے پر رضامندی۔
d. ایس ای سی پی کے ایس آر او 2019(1)1196 کے تحت بتائی گئی 03 اکتوبر، 2019 کے تحت کمپنی کی ویب سائٹ پر تقرری کے لئے اپنے دفتر کے ایڈریس کے ساتھ ایک تفصیلی پروفائل۔
e. آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 166 کی شرائط کے مطابق ہوگا۔ آزاد ڈائریکٹرز کی حیثیت سے انتخاب لڑنے والے افراد یہ اعلامیہ بھی پیش کریں گے کہ وہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے تحت مطلع کردہ قواعد و ضوابط اور آزاد امیدوار کی اہلیت کے معیار کے اہل ہیں۔
f. کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) اور قومی ٹیکس نمبر کی ایک تصدیق شدہ کاپی؛
g. ایک اعلامیہ کہ:
i. میں/ وہ کسی بھی قابل اطلاق قوانین اور قواعد و ضوابط (اسٹاک ایکسچینج کی فہرست سازی کے ضوابط سمیت) کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 153 کے تحت کمپنی کا ڈائریکٹر بننے کے لئے اہل نہیں ہے۔
ii. وہ کمپنی سمیت سات سے زیادہ درج کمپنیوں کے ڈائریکٹر کی حیثیت سے خدمات انجام نہیں دے رہا ہے۔
iii. میں/ وہ مالیاتی ادارے کو قرض کی ادائیگی میں ڈیفالٹر نہیں ہے۔
iv. وہ متعلقہ قوانین، میمورنڈم اینڈ آرٹیکل آف ایسوسی ایشن آف کمپنی اور اسٹاک ایکسچینج کے ضوابط کی فہرست سازی کے تحت اپنے فرائض اور اختیارات سے واقف ہے۔

8. کمپنی نے غیر معمولی اجلاس کا نوٹس اور پراکسی فارم اپنی ویب سائٹ: www.worldcall.com.pk پر آویزاں کر رکھی ہیں۔

9. ممبران، کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (2)132 کی شرائط کے مطابق، ویڈیو کانفرنس کی سہولت بھی حاصل کر سکتے ہیں۔ اس سلسلے میں، ممبروں سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ مندرجہ ذیل فارم کو پُر کریں اور غیر معمولی اجلاس عام کے انعقاد سے 10 دن پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ ایڈریس پر جمع کریں۔ اگر کمپنی اجلاس کے تاریخ سے کم از کم 10 دن قبل ویڈیو کانفرنس کے ذریعے اجلاس میں حصہ لینے کے لئے جغرافیائی مقام پر مقیم 10 فیصد یا اس سے زیادہ شیئر ہولڈنگ والے ممبروں سے رضامندی حاصل کرتی ہے تو، کمپنی اس شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا بندوبست کرے گی۔ اس شہر میں ایسی سہولت کی دستیابی سے مشروط ہے۔

"میں/ہم، ________________ آف ________________، رجسٹرڈ فولیو نمبر ____________ کے مطابق __________ عام حصص (کمپنیوں) کی کمپنی کا رکن/ارکن ہونے کے ناطے ________________ پر ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتخاب کرتے ہیں۔"

10. ڈائریکٹر کے انتخاب کے مقصد کے لئے مذکورہ ضوابط میں شامل طریقہ کار کے ساتھ ایکٹ کی دفعہ 159 کے تحت کمپنیز ریگولیشنز 2018 (پوسٹل بیلٹ) کے تحت ممبروں کو پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنے حق رائے دہی کا استعمال کرنے کی اجازت ہوگی، جو پوسٹ کے ذریعہ ووٹ ڈال رہے ہیں۔

کمپنی ایکٹ، 2017 کے سیکشن (3)166 کے تحت مادی حقائق کا بیان

کمپنی کے موجودہ بورڈ کی دفتری مدت 31 مئی 2023 کو اختتام پذیر ہو جائے گی۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (1)153 کے مطابق بورڈ نے ایک سرکولر ریزولشن مورخہ 20 اپریل 2023 کے ذریعے ڈائریکٹرز کی تعداد آٹھ (8) مقرر کی ہے۔ 30 اپریل 2023 کو منعقدہ بورڈ کے اجلاس میں منظور کیا گیا جسے اگلے تین (3) سالہ مدت کیلئے کمپنی کی غیر معمولی اجلاس کی میٹنگ میں منتخب کیا جائے گا۔ کوئی بھی شخص جو ڈائریکٹرز کے الیکشن میں حصہ لینا چاہتا ہے۔ چاہے وہ ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹرز ہوں، کمپنی کے پاس درج ذیل دستاویزات میٹنگ سے 14 دن قبل کمپنی/شیئر رجسٹرڈ دفتر میں جمع کرائیں:

(a) کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)159 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کیلئے اپنے آپ کو پیش کرنے کے ارادے کا نوٹس؛
(b) کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 167 کے تحت فارم 28 میں بطور ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی؛
(c) دستخط شدہ اعلامیہ اس اثر سے کہ وہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے تحت ڈائریکٹرز کے فرائض اور اختیارات سے واقف ہے کمپنی کے ایسوسی ایشن کے میمورینڈم اور آرٹیکلز، رول بک آف پاکستان، اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ، لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ضوابط 2019 اور دیگر متعلقہ قوانین اور ضوابط۔
(d) دستخط شدہ اعلامیہ کہ وہ کمپنیز ایکٹ 2017 (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 اور لسٹڈ کمپنی کے ڈائریکٹر/ آزاد ڈائریکٹر کے طور پر تقرری کے لئے دیگر متعلقہ قوانین اور ضوابط کے مطابق تقاضوں اور اہلیت کے معیار کے مطابق ہے۔
(e) کمپنی کی ویب سائٹ پر تعیناتی کے لیے اس کے دفتر کے پتے کے ساتھ تفصیلی پروفائل:
(f) منعقدہ ڈائریکٹرشپ وفاتر کی تفصیلات
(g) سی این آئی سی کی درست کاپی (پاکستانی نیشنل کی صورت میں)/ پاسپورٹ (غیر ملکی شہری کی صورت میں)، این ٹی این اور فولیو نمبر/سی ڈی سی سرمایہ کار اکاؤنٹ نمبر/سی ڈی سی ذیلی اکاؤنٹ نمبر (پہلی بار رضامندی ظاہر کرنے والے افراد کے لیے قابل اطلاق)
(h) آزاد ڈائریکٹرز کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (2)166 اور کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کا طریقہ اور انتخاب) ریگولیشن 2018 میں طے شدہ معیار کو پورا کریں گے اس کا نام پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس (PICG) کے زیر انتظام آزاد ڈائریکٹرز کے ڈیٹا بینک میں شامل ہے جو کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ذریعہ مجاز ہے۔ اس کے مطابق ایک آزاد ڈائریکٹر کے انتخاب کی رضامندی کے خواہشمند امیدواروں کو درج ذیل اضافی دستاویزات جمع کرانی ہوں گی:

☆ لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کی شق 6(3 کے تحت آزاد ڈائریکٹرز کا اعلان؛
☆ غیر عدالتی اسٹیمپ پیپر پر وعدہ کرنا کہ وہ کمپنیوں کے ضابطہ 4 کے ذیلی ضابطے (1 کے تقاضوں کو پورا کرتا ہے (آزاد ڈائریکٹرز کا طریقہ اور انتخاب) ریگولیشنز 2018۔

انتخاب میں حصہ لینے والے ڈائریکٹرز کی حتمی فہرست (4)159 کے تحت غیر معمولی جنرل میٹنگ کی تاریخ سے سات (7) دن قبل جاری کی جائے گی۔ مزید یہ کہ کمپنی کی ویب سائٹ کو بھی مطلوب معلومات کے ساتھ اپ ڈیٹ کیا جائے گا۔

Published in **"The Express Tribune"** dated: 09 May 2023

WORLDCALL TELECOM LIMITED

Notice of Extra Ordinary General Meeting ("EOGM")

Notice is hereby given that an Extra-Ordinary General Meeting ("EOGM") of the shareholders of The WorldCall Telecom Limited (the "Company") will be held on Wednesday, the **May 31, 2023** at 11:00 a.m. at the registered office, WorldCall Head Office: Plot No. 112-113, Block S, Quaid-e-Azam Industrial Estate, Kot Lakhpat, Lahore to transact the following business:

1. To elect eight (8) directors of the Company as fixed by the Board of Directors under Section 159(1) of the Companies Act, 2017 (the "Act") for a term of three (3) years commencing from May 31, 2023 in place of following retiring Directors who are eligible for re-election:

1)	Mr. Muhammad Shoaib	2)	Mr. Muhammad Azhar Saeed
3)	Mr. Faisal Ahmed	4)	Mr. Mubasher Lucman
5)	Mrs. Hina Babar	6)	Mr. Mansoor Ali
7)	Mr. Tariq Hasan		

2. To Transact any other business with the permission of the chair.

Attached to this notice being sent to the members is a Statement under Section 166(3) of the Companies Act, 2017.

By Order of the Board
WorldCall Telecom Limited

Muhammad Zaki Munawar
Company Secretary

May 09, 2023
Lahore:

Notes:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from **May 24, 2023 to May 31, 2023** (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar, M/s THK Associates (Pvt.) Limited, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2, D.H.A. Phase VII, Karachi-75500 by the close of business on May 23, 2023, will be treated in time for the purposes of entitlement to attend, speak and vote at the EOGM.
2. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend and vote instead of him/her and a proxy so appointed shall have the same rights, as respects attending, speaking and voting at the EOGM as are available to the members. A Proxy must be a member of the Company.
3. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarial attested copy of the power of attorney must be deposited at the Registered Office of the Company at least 48 hours before the time of the meeting. Proxy Forms, in English and Urdu languages, have been dispatched to the members along with the notice of EOGM.
4. Members who have deposited their shares into Central Depository Company of Pakistan Limited ("CDC") will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

A. For Attending the Meeting

a. To attend the EOGM through the video-link, members are requested to register themselves by providing the following information i.e. (Name of Shareholder, CNIC Number, Folio No./CDC Account No., Cell Number, E-mail Address) through email at **company.secretary @worldcall.pk** at least 48 hours before the EOGM.
b. In case of Individuals, the account holder and/or sub-account holder and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC or, original Passport at the time of attending the Meeting.
c. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with duly verified copy of valid CNIC and specimen signature of the representative shall be sent to the Company before the meeting.
d. The Company will follow the best practices and comply with the instructions of the Government and SECP to ensure protective measures are in place for well-being of its Members.

B) For Appointing Proxies

a. In case of individuals, the account holder and/or sub-account holder and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per above requirements.
b. The proxy form shall be witnessed by two persons, whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
c. Attested copies of the CNIC or the passport of beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
d. The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the Meeting.
e. In case of corporate entity, the Board's resolution/power of attorney with specimen signature shall be furnished (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

5. Members are requested to timely notify any change in their addresses.
6. The term of office of the present Directors of the Company will expire on May 31, 2023. In terms of Section 159(1) of the Companies Act, 2017, the directors have fixed the number of elected directors at eight (8) to be elected in the EOGM for the next term of three years.
7. Any person who seeks to contest the election of directors shall, whether he is a retiring director or otherwise, file with the Company the following documents and information at its registered office not later than fourteen days before the day of the above said meeting:

a. His/her Folio No./CDC Investors Account No./CDC Participant No./Sub-Account No.
b. Notice of his/her intention to offer himself/herself for the election of directors in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017.
c. Consent to act as director on Form 28 under Section 167 of the Companies Act, 2017.
d. A detailed profile along with his/her office address for placement onto the Company's website as required under SECP's SRO 1196(1)2019 dated October 03, 2019.
e. The selection of independent directors will be complied with the requirements of Section 166 of the Companies Act, 2017. The individuals contesting as independent directors shall also submit a declaration that he/she qualifies the criteria of eligibility and independence notified under the Companies Act, 2017 and rules and regulations issued thereunder.
f. An attested copy of Computerized National Identity Card (CNIC) and National Tax Number;
g. A declaration that:

i. He/she is not ineligible to become a director of the Company under Section 153 of the Companies Act, 2017, any applicable laws and regulations (including listing regulations of Stock Exchange).
ii. He/she is not serving as a director of more than seven listed companies including the Company.
iii. He/She is not Defaulter in repayment of loan to a financial institution.
iv. He/she is aware of his/her duties and powers under the relevant laws, Memorandum & Articles of Association of Company and listing regulations of stock exchange;

8. The Company has placed the Notice of Extra Ordinary General Meeting along with form of proxy on its website: www.worldcall.com.pk.
9. Members, in accordance with the proviso to Section 132(2) of the Companies Act 2017, can also avail video conference facility. In this regard, members are requested to fill out the following form and submit the same to the registered address of the Company 10 days before holding of the Extra Ordinary 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 the meeting, the Company will arrange video conference facility in the city subject to availability of such facility in that city.

"I/We, ______________________________ of ______________________________, being a member/member(s) of the Company of __________ ordinary share(s) as per Registered Folio No. ______ hereby opt for video conference facility at ______________________________."

10. Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations 2018, for the purpose of election of director subject to Section 159 of the Act, the members will be allowed to exercise their right of vote through postal ballot, that is voting by post, in accordance with the requirements and procedure contained in the aforesaid Regulations.

**STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 166(3)
OF THE COMPANIES ACT, 2017**

The term of the office of the present Board of the Company will expire on May 31, 2023. In terms of Section 153(1) of the Companies Act, 2017 the Board has fixed the number of Directors at 8 (eight) through a circular resolution ;dated 20 April 2023, ratified in the meeting of the Board held on April 30, 2023, to be elected in the EOGM of the Company for a period of next 3 (three) years. Any person who seeks to contest election to the office of Director shall, whether he/she is a retiring Director or otherwise, file with the Company following documents at the registered office of the Company / Shares Registrar, not later than (14) fourteen days before the date of the EOGM:

a) a notice of his/her intention to offer himself/herself for the election of Directors under section 159(3) of the Companies Act, 2017;
b) Consent to act as a Director in Form 28 under section 167 of the Companies Act, 2017;
c) Signed declaration to the effect that he/she is aware of duties and powers of Directors under the Companies Act 2017, Memorandum and Articles of Association of the Company, Rule Book of Pakistan, Stock Exchange Limited, the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations 2019 and other relevant Laws and regulations;
d) Signed declaration that he/she is compliant with requirements and eligibility / qualification criteria
e) as set out in the Companies Act 2017, Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and other relevant laws and regulations for appointment as Director/Independent Director of a Listed Company;
f) Detailed profile along with his/her office address for placement on the Company's website;
g) Detail of directorship offices held;
h) Copy of Valid CNIC (incase of Pakistan National) / Passport (in case of Foreign National) and NTN & Folio No./ CDC investor Account No./CDC Sub Account no. (applicable for person filling consent for the first time); Independent Director(s) shall meet the criteria laid down in Section 166(2) of the Companies Act, 2017, and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulation 2018 and his/her name is included in the databank of Independent directors maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance(PICG) duly authorized by the Securities & Exchange Commission of Pakistan, accordingly the following additional documents are to be submitted by the candidates intending to consent election of

- 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 requirements of sub-regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulation 2018.

The final list of contesting Directors will be circulated not later than 7 (seven) days before the date of the EOGM, in terms of section 159(4). Further, the website of the Company will also be updated with the required information.