

# Redco Textiles Limited

Dated: October 05, 2023

The General Manager

Pakistan Stock Exchange Limited Stock Exchange Building Stock Exchange Road Karachi

Dear Sir,

Subject: **NOTICE OFANNUAL GENERAL MEETING** 

Enclosed please find a copy of the notice of the Annual General Meeting of the Company to be held on Friday, October 27, 2023.

Yours Sincerely,

MUHAMMAD KASHIF

Company Secretary

Encl: As above



# Redco Textiles Limited

## NOTICE OF 32" ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that 32" Annual General Meeting of the members of Redco Textiles Limited will be held at its Registered Office at Redco Arcade, 78-E, Blue Area, Islamabad on Friday, 27th October 2023 at 09:00 AM to transact the following business:

#### Ordinary Business:

- 1) To confirm the minutes of Extraordinary General Meeting held on 10th February 2023.
- 2) To receive, consider and adopt the annual audited financial statements for the year ended 30" June 2023 along with Directors and Auditors reports thereon.
- To appoint Auditors of the Company for the financial year ending 30" June 2024 and to fix their remuneration. The present Auditors, M/s Mushtaq & Co. Chartered Accountants, being eligible offer themselves for reappointment.

#### Special Business:

4) To ratify and approve the transactions conducted by the Company with related parties as disclosed in the financial statements for the year ended June 30, 2023 by passing the following resolutions with or without modifications as ordinary resolutions:

RESOLVED THAT the transactions conducted with related parties by the Company from time to time as disclosed in the financial statements for the year ended June 30, 2023 be and are hereby ratified, approved and confirmed.

FURTHER RESOLVED THAT the Board of Directors of the Company is authorized to approve the transactions conducted with the related parties as disclosed in the note 37 of the financial statements for the year ended 30 June 2023 be and are hereby ratified, approved and confirmed.

5) To consider, ratify and approve the sale of plant and machinery and to utilize sale proceeds to manage capital expenditure and working capital of weaving unit by passing the following resolutions with or without modifications as special resolutions:

RESOLVED THAT consent of shareholders be and is hereby accorded to the disposal and sale of plant and machinery comprised of comber and draw frames.

FURTHER RESOLVED THAT the Board of Directors may authorize Chief Executive Officer (CEO) or any Director or any other person on such terms and conditions as they deem fit, to act on behalf of the Company in doing and performing all acts, matters and deeds to implement and/or give effect to the plant and machinery sale.

#### Other Business:

6) To consider any other business with permission of the chair.

Islamabad October 05, 2023

By order of the Board (Muhammad Kashif) Company Secretary

### Notes:

- a) The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 20" October to 27" October 2023 (both days inclusive).
- b) A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend and vote.
- c) The proxy to be valid must be in writing and received at the registered office of the company not later than 48 hours before the time of meeting and must be stamped, signed and witnessed.
- d) Members are requested to notify the Company regarding change in their addresses, if any
- e) CDC shareholders desiring to attend the meeting are requested to bring their original National Identity Card, Account and Participants ID number, for identification purpose.
- f) Members can also avail video conference facility. In this regard, please fill the following 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 the meeting, the Company will arrange video conference facility in the city subject to availability of such facility in that city.

of \_\_\_\_\_, being a member of Redco Textiles Limited, ordinary share(s) as per Registered Folio No. \_\_\_\_\_ hereby holder of opt for video conference facility at

## Signature of member

### Statement Pursuant to Section 134 (3) of the Companies Act, 2017

Pursuant to Section 134 (3) of the Companies Act, 2017, this statement sets forth the material facts concerning the special business listed here in above, to be transacted at the Annual General Meeting of Redco Textiles Limited to be held on October 27, 2023.

Transactions with Related Parties
During the financial year 2022-23, the Company entered into various transactions with related parties of which the major transactions are with the Sponsor against the purchase of machinery.

Sale of Plant and Machinery

During the financial year 2022-23, the Company purchased plant and machinery, which
comprised of comber and draw frames, amounting to Rs. 718 million. Owing to current economic and industrial conditions the management doesn't foresee that it will be beneficial for the Company to operate this machinery. Hence, it is decided to dispose-off this machinery.

from Vol XXXIV, Issue 192 Regd No ZAHID MALIK ul Awwa October 05,



# ۵ ريدكوفيك الزلهيند

# اطلاع برائے 32 وال سالاندا جلاس عام

منطق کیا باعث کے دیے کا لیک خاتو الموثیر کے مجمود اور 1000 والدی و اجاب المام ہے ہو 727 تا ہو 2023ء 2023ء کوکٹ 09:00 میں اس کے دوجر و آخمی رکے کو آرکیے ، 18-3ء والدول میں اسام آباد میں مشعقد وقع اس میں اس کا فیان موسط سے جانگے۔

#### April 180

- 1\_ فير معنوى اجلال مام معملته و 10 فرورى 2023 كى كارروائى كى الدين كراء
- 2- 30 ہون 2023 کوشم ہوئے والے بالی سال کے سالات آؤٹ شدھ ا کا وَاسْتُ اور وَاسْتَ مِنْتُرَا اور آل مِنْزِرِ کُورِ مِنْ الدَّرِيْمُ وران الور کا حقوق والے۔
- 3- 30 ہوں 2024 کو تھر ہوئے والے بالی سال کے لیے کوئی کے آڈیٹرز کی تقریری اور ان کے معاوم کے کا تھیں کرنا یہ موجدہ آڈیٹرز میسرز متناتی ایڈ کائی بیار لا اکا و تنشس ادمل اور کے کی جب منظوم کا دو کارو کار ان کے لیے وائی کرتے ہیں۔

#### سوس كاروار

- 4 00 بون 2023 کوئٹم ہونے والے سال کے مالیاتی کوشواروں میں تغاہر کے کے متعلقہ باریخ سے ساتھ کھنے کی طرف سے کیے کئے گئیں وہی کی اقتیان اور منظوری کے لیے وری ویل قرار وادوں کوئٹم افراد اور ای طرف کے سے کہا تھا ہاں کے بالی کوشواروں علی کیا کر 30 بون 2023 کوشم ہوئے والے والے سال کے مالیاتی کوشواروں میں خاہر کردو کھنی کی طرف سے وقاف فراستھا فریقوں کے ساتھ رہے کئے گئیں وہی کی اقتیار منظوری اور
- سین تا 12 میں نظام کیا کیا ہے اوراس فاق کال باتھوری اوراند کی جائی ہیں۔ کا چارٹ اور مشیری کی فروان یہ فور کریا ، او تیکن کرنا اور منظوری دینا اور فرونت سے صاصل جونے والی آ میں کومریات کے اواز جائے اور ویک چانٹ کے ورک کال کے انتظام لیے استعمال کرنا۔ اور متد بعید فرائی فرادوادوں کو مسامی فر ادوادوں کے درک ورک کی ترکیم کالیا کی ترکیم
- عصر من المارية المارية المارية والمريول بمضلل بالداد وهيزى كوفروات كرف
- کی منظوری و بید ایس . عرب عیرای کی که دورة آف دان کیفرز باید ایگر کونو آفسر (سی ای او) یکی دان کیفر یا کی و دوسر منظمی کو ایکی شرانا و ضوایط می افتیار دے مکت بے جے وہ کوئی کی میانب سے تمام کاموں ، حاطات اوراقال کو دانیا مربیع اوراقیام و بیند شمل یا انشا اور شینزی کی قروشت کو تافق کرتے اورائی یا اگر و بیند شمن مناسب جمیس

#### 49/6/20 6- فينز عن كي اجاز عد سي عدور سيكار واري فور كرنا-

چھم ہورا جحر کا شنت شہبی تیکروی

# 2023 F105

- ر) کہانی سے مصس کی مثل کی سی میں 20 اکارے 27 اکار 2023 کے دیشول داران ایوم ایند دیا گیا۔
- رب و حصہ داور چواجلال مثل افراک اور ووٹ کا اعتقاق مات اور آئی میڈ کی دومرے کھن کو اجلال مثل افراک اوروٹ کے لیے پاکی مقر کارکسٹال ہے۔
- (ع) میاکی دستان به سر مورد در آسیکیدان گافرین دونه مرکا نهید دونا پافتان شده بریان در کارون کارون اول به جه در پیامیان کرمتر در دونت سه 48 محفظ کرنگ کنی کرد بستر (آفس بی مرموسل جوجانا جا چیار -
- ( و ) کیچنی کے حصد دادان سے درخواست سے کہ وہ اسپتہ پرہ بھی تیں تیر کی کی صورت بھی کو را آگاہ کر تران
- ر) مهمران و في و کافراس میدان سندگی استفاده کردیک بین سال سلید شن عداستان به با فی دری از بل کوچ کری ادر سالاند اجازی عام کی استفاده کردیک و از محم 10 بهرانی کافی کی سروخ و بین می تاریخ کردیک میران در می دون کافی ایران کی میران کی دول خود رودن فیصد (۱۹۷۵) یا دارششس ک حال میران در مین دون ساله اجازی کی میران کی ایران کے اور از مواج مرانی فروش دونے کا کافران میران اجازی اگر کید، در کیا کی افران میران دونی سالان دونی سالان کو کافران میران دونی ایداد کافران میران دونی ایداد

عی ایم ریزاد الاطران کا مردو کی مید = ... عام حسل کا مال رجدو الله فیر \_ ... ما مدم حسل کا مال رجدو الله فیر \_ ... ما

BLI

#### JUL JUL 134(3) JEZ 2017 - 5175

گینڈ ایک 2017ء کے بھٹی (1344ء) سامان ہونیان خادمیان انسوسی کا دویا سے متعلق مازی مثاقی کو بیون کرمنے ہون کا لین و پی 127 کو پر 2023 کو پوٹ وائل ریٹا کا کیاری کھڑ کھنڈ کی سالان پر زل میں بھٹ بھر کا جانا ہے گاہ

のなっているところできる

بالی سال 2022-2022 کے دوروں ، کھٹی کے متعلقہ پارٹیاز کے ساتھ مخلف کین ویں کیے جس جس بڑے لین وین دیا شرک ساتھ مشیتری کی فریعادی ہیں۔

فالنف اور شيترى كالرواس

ر مال 2020 كيدوران ، كون في واقت اور شيزي الريان ، جس شر 18 كيان و ب كي اوروار الريام شال شيد ، ويوروه ما في اور استى مالات كي ويست القام يريان الآن كار المن الميزي كونها الان كي في كي في الكرون ويوال السال في الريان ويوال التي المين المين المين المين المين المي



Company Secretary
Redco Textiles Ltd