





March 12, 2024

D

RE

IS



ZTML/ED-1/2024

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

Dear Sir:

# NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING (EOGM).

Please find enclose a copy of Notice of EOGM to be held on April 01, 2024 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours Sincerely,

For Zahidjee Textile Mills Limited

Mi gen

Muhammad Ilyas **Company Secretary** 

CC: Director/ HOD Surveillance Supervision and Enforcement Department Securities and Exchange Commission of Pakistan NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area Islamabad.

House No. 131-A, Scotch Corner, Street - P, Upper Mall Scheme. Lahore-Pakistan (54000) Tel: +92 42 35777290-7 E-mail: cfo@zahidjee.com.pk URL: www.zahidjee.com.pk

## ZAHIDJEE TEXTILE MILLS LIMITED NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Extra Ordinary General Meeting of the Shareholders of Zahidjee Textile Mills Ltd ("the Company") will be held at 131-A, Scotch Corner. Street-P, Upper Mall Scheme Lahore, on Monday, April 01, 2024 at 04:00 P.M. to transact the following business: **ORDINARY BUSINESS:** 

## 1. To confirm the minutes of the 34st Annual General Meeting held on October 27, 2023.

**2.** To elect Seven (7) Directors as fixed by the Board under section 159(1) of the Companies Act, 2017 for three years commencing from March 31, 2024. The names of retiring Directors are:

2017 for three years commencing from March 51, 2024. The names of ferring Director

(i) Mr. Muhammad Ali (ii) Mr. Muhammad Zahid (iii) Mr. Ahmad Zahid

(iv) Mrs. Mehreen Fahad (v) Shahbaz Haider Agha (vi) Mr. Sajjad Hussain Shah

(vii) Mr. Faisal Masood Afzal

## SPECIAL BUSINESS:

To consider and if thought appropriate, pass with or without modification, the following special resolutions as approved and recommended by Board of Directors.

**RESOLVED FURTHER THAT** Mr. Muhammad Zahid, Director/CEO of Zahidjee Textile Mills Ltd or such other person(s) as may be authorized by him ("the Authorized persons") be and are hereby, jointly or severely authorized to complete all the related regulatory, legal, and other formalities of this transaction. **RESOLVED FURTHER THAT** all actions heretofore taken by any of the authorized persons on behalf of Company in respect of above matters are hereby confirmed, ratified, and adopted by the Company in full.

**3. RESOLVED THAT** the existing clause 57 of Articles of Association of the Company pertaining to the Directors' remuneration be and is hereby amended/ substituted as follows.

The remuneration of a Director for performing extra services, including holding of the office of Chairman shall be determined by the board, and remuneration to be paid to any for attending the meetings of the Board or a committee of Directors shall from time to time be approved by the Board in accordance with Provisions of applicable laws.

4. To transact any other business with the permission of the chair.

	By Order of the Board
Lahore: March 12, 2024	Muhammad Ilyas
	Company Secretary

#### NOTE:

1. Share Transfer Books will remain closed and no transfer of shams will be accepted for registration from March 24, 2024 to April 01, 2024 (both days inclusive). Transfers received in order at Company's registrar M/S CorpTec Associates (Private) Limited, 503-E, Johar Town, Lahore up to close of business on March 24,2024, will be considered in time to entitle the transferees to attend and vote at the meeting. **2.** Any member who seeks to contest an election of the directors shall whether he/she is a retiring director or otherwise file with the Company at its Registered Office located at 131-A, Scotch Corner. Street-P, Upper Mall Scheme Lahore, not later than 14 days before the date of Extra Ordinary General meeting, a notice of his/her intention to offer himself/ herself for election as a director in accordance with provisions of the Company not less than 48 hours before the time of the Meeting and must be duly stamped, signed, and witnessed by two persons. Form of Proxy may be downloaded from the Company's webst: https://wwzahidiee.com.pk.

**2.** A member who has deposited his/her shares into CDC, must bring his/her ID number and account/ sub account number along with original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting.

**3.** Members are requested to submit a copy of their valid Computerized National Identity Card (CNIC), if not already provided and immediately notify changes in the registered address to our Shares Registrar M/S CorpTec Associates (Private) Limited.

**4.** In pursuance of circular 4 of 2023 issued by SECP, the shareholders are requested to attend the EOGM of the company virtually through video link facility, "Zoom". The entitled member(s) are requested to get themselves registered at least 2 working days before holding of the of EOGM at email company.secertary@zahidjee.com.pk by providing the Name, CNIC No., Cell Number and CDC Account No/Folio Number.

## STATEMENT UNDER SECTION 166(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

Independent Directors will be elected through the process of election of directors in terms of section 159 of the Companies Act, 2017 and they shall meet the criteria laid down under section 166 (2) of the Act. The present Directors of the Company have no interest in the above said business except being eligible for re-election as director of the Company.

## STATEMENTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT 2017.

These statements set out the material facts concerning the resolutions contained in the Notice pertaining to the special business to be transacted at the Extraordinary General Meeting of the Company to be held on, March 31,2024.

## **ITEM NUMBER 4 OF THE AGENDA**

Comparative analysis of existing clause with proposed amendment is given below:

Original Clause 57	Proposed Amended Clause	Reason For Change
	57	
The remuneration of a Director	The remuneration of a	Approving the mechanism for
for performing extra services,	Director for performing extra	the determination of scale of
including holding of the office	services, including holding of	remuneration of Directors. To
of chairman, and remuneration	the office of chairman shall	facilitate decisions relating to
to be paid to any Director for	be determined by the board,	any change in Directors
attending the meeting of the	and remuneration to be paid	remuneration with approval of
Directors or a committee of	to any Director for attending	board
Directors shall from time to	the meetings of the Board or	
time be determined by the	a committee of Directors	
shareholders in general	shall from time to time be	
meeting in accordance with	approved by the Board in	
law.	accordance with provisions of	
	applicable laws.	

The board confirms that the proposed alteration is in line with the applicable provision of the law and regulatory framework, and Directors have no interest in this matter except to extent of their directorship and remuneration.

ht i i i i i i i
زاهدجى ٹيكسٹ ائل ملز لميٹڈ
غیر معمولی اجلاس عام کا نوٹس
بذراییه انوٹس دیا گیا ہے کہ زاہد جی نیکسٹائل ملز لینڈ ('' دی کمپنی'') کے شیئر بولڈروں کا غیر معمولیا اجل سال مام روز سوموار 1 اپر مل
2024 کو یک این از مارد کار بیش می از مراجع اور سر بیت ۱۶ ایر مال سلیم لاہور میں درج ذیل امور کی انجام دی کیکھیے منطقہ وقار
عمومی امور:
ا۔ 271 کٹو 2023 کو منعقد ہونے والے _34و میں الازمام اجاماس کے منٹس کی لفعد ایق کرنا۔ ۲۔ 13 مارچ 2024 سے شروغ ہونے والے تین سال کیلیکیتیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 159(1) کے تحت بورڈ کے مقرر کر دو
سات(7) ڈائر یکٹرز کاانتخاب کرنا۔
ریٹائر ہونے دالے ڈائر کیٹرز کے نام یہ بیں۔ ریٹا موجا
۱- جناب محمطی 2- جناب محدزام 3- جناب احمدزام 4- سنرمیرین فهد 5- جناب شهباز جدید آغا 6- جناب تلاخسین شاد 7- جناب فیمل مصود افضل
خصوصی امور :
تر مم کساتھ پاس کے بغیر خاص دی قرار دادوں کے طور پراگر درست صحیحا جائے در جانہ مل اردوں پوغورکر نا۔ ۳۔
پر یا اس لین دین کی تمام متعلقہ ریگولیٹری، قانونی اور دیگر رسی کارردائی کمل کرنے کے تجاز ہوں گے۔مزید فیصلہ کیا گیا
یے کہ کیٹنی کی جانب سے ذکورہ معاملات کے حوالے سے کس بھی مجاز تخش کی جانب سے کئے تشام اقدامات کی تصدیق ، لوٹین اور کیٹی کی جانب کے مل طور براغتار کیا جائے گا۔
تو یں اور پس کی چاہ سے س طور پر اعلیا رہا جا کہ ۔ 4۔ فیصلہ کیا گیا ہے کہ سپنی کی ایسوی ایٹن کے آرفیکر کی موجودہ شق 57 ہو کہ ڈائر یکٹرز کے معاوضات سے متعلق ہے میں تر میم
کی جائے گی اوراس کا متبادل کچھ اس طرح کیا گیا ہے۔اضافی خدمات انجام دینے کے لئے ڈائر کیٹر کے معاوضے کیموں
چیٹر مین کے عہدے کے انعقاد کا قتین بودڈ کر سے گا اور بودٹو یا ڈائر بیٹرز کی کمیٹی کے اجلاسوں میں شرکت کے لیے کسی ڈائر بیکٹر کوادا کیا جانگا س کامداد ضہ بود ڈال گوڈا بڑی کی دفعات کے مطابق دقافہ فرقا مظور کی دیے گہ''
5۔ چیئر مین کی اجازت کے بھی دوسر کے اروبا رکا انعقا دکرنا۔
لاهور12 مارچ 2024ء منجانب بورڈ، محمد المياس، كمپنى سيكريٹرى لينيزا يك 2017 كى ذمہ 13(3) كے تحت دركار زكور، بالاضوش كاردباركا حاط كرنے والے بادى شائق كا بيان اورا ليس آراو
2018(I)423 مورخہ 13 اپریل 2018 کے تحت مطلوبہ کمپنی کے زیلی ادارے کی فروخت کا احاطہ کرنے والے مادی حفائق
کا بیان کَمپنی کے مبران کونٹ ہم کئے گئے احلاس کے نوٹس میں شامل کیا گیا ہے۔
ف <b>یٹ:</b> 1۔ شیئر زانسفر بک بندر میں گی24مارچ 2024 سے 10ا بریل 2024 تک ( دونوں دن شامل ) رجرط یشن کے لیے صحص کی
کوئی منتقلی قبول نہیں کی جائے گی۔ 24 مارچ 2024 کوکاروبار بند کرنے تک کمپنی کے رجسڑار میسرز Corptec ایسوی
ایٹس (پرائیز بید) کمیٹند، E-503 جزم ناڈن، لاہور ش موصول ہونے والی مادی منتقلیاں قابل تیول ہوں گی تا کہ ٹرانسفر کرنے دالے افراد کواجلاس میں شرکت اوردوٹ ڈالنے کا تن دیاجا سکے۔
2۔ کوئی بھی رکن جوڈ ائریکٹرز کا بتخاب کڑنا جا ہتا ہے جاہے وہ ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر ہویا کوئی اوراس کے لیے ضروری ہے
که دیکینزا یک 2017 کا دفعات کے مطالق EOGM کی تاریخ نے 14 دن سے پیلیفرودی معلومات/دستاویزات کمپنی کے دہمارڈ پینہ 131-1 سکان کا رزسز پنے 1 ایر پال سکیم لاہور پرزاہم کرے۔
میں کے دفتر ڈیچہ-131 - علاق کا ررشر پے 19 ایر کال سیم کا ہور پر اہم رے۔ 3۔ پر اکسیر موڑ ہونے کیلئے پر اکسیر فارم کومیٹنگ کے دقت کے 48 کھنے قبل کینی کے رجنہ ڈوفتر پر وصول کرنا ضروری ہےادر
ان پردوافراد کی جانب ہے مناسب ہمر، دستخطاور مشاہدہ کرنا ضرور کی ہے۔ کمپنی کی ویب سائٹ سے پراکس کا فارم ڈاؤن لوڈ
کیاجا سکتا ہے۔http://www.zahidjee.com.pk 4۔ جس رکن نے اپنے حصق ی ڈی میں میں تح کرا لیے میں مال جاں میں مرترکت کے دقت ا پنا ID غبرادرا کا ذینے/ذیلی اکا ذن
نمبراصل کمپیوڑائز ڈقو می شناختی کارڈ ( سی این آ کی ت) یاصل پاسپورٹ ساتھ لاما ہوگا۔
5۔ ارکان ۔ درخواست بے کہ اگر پہلے نے فراہم ٹین کیا گیا تو دواپنے درست کپیو ٹر بزوقو می شاخت کارڈ ( می این آئی ک) کی کابی قتح کراکمیں اور دستر ڈایٹر دلسی میں تو بد لیکوں کو فوری طور پر جارت شیئرز درجنرار معسرز Corpte ایسوی ایش
(پرائیویٹ) لمیٹڈ کو مطلع کریں۔
6۔ این ای می پی کا جانب سے جاری کردہ 2021 سے مرکز کہ کا چردی ملی صفحان یافیٹان سے درخواست بے کہ دور پر لیالنگ سبولت'' دوم'' کے ذریعے کملاً کمیلی کے ای اورتی ایم میں شرکت کریں۔ حقدار کمبر (ز) سے درخواست بے کہ دوما م ہی این
سمبورت زدم کے ذریعے تما ہی کے ان اور کا انم میں مرکب کر کی۔حصار مبراز ) سے درمحاست ہے کہ وہ نام، ق این آئی تی مبر سی غبر اوری ڈی کا اکاؤنٹ غبر افو یو غبر فراہم کر کے ای او جی ایم کا دقت سے کم از کم کے کام کے دن پیلے کودکو
اس ای میل پر cszahidjee@gmail.comرجٹر ڈ کریں۔
<b>کمپنیوں کے ایکٹ</b> 2017 <b>کی دفعہ</b> 166(3) <b>کے تحت بیان</b> انڈینڈنٹ ڈائر کلز کا اتخاب کپنیں کے ایکٹ 2017 کی دفد 159 کے لحاظ ے ڈائر کٹرز کے اتخاب کے کمل کے ڈریچے کیا
جائے گااور دہ ایک کی دفعہ 166 (2) کے تحت طے شدہ معیار پر پورااتریں گے۔ کمپنی کے موجودہ ڈائریکٹرز کو مذکورہ بالا کاروبار میں
کوئی کچیونین ہے سوالے اس کے کدوم کچنی کے ڈاریکٹر کے طور پر دوانتخاب کے اٹل میں۔ کی میں نہی <b>وں کیے ایکٹ</b> 2017 <b>کی دفعہ</b> 134(3) <b>کے تحت بیانات</b>
ان بیانات میں 31 مارچ 2024 کو منعقدہ ہونے والے کمپنی کے غیر معمولی عام اجلاس میں لین دین کے خصوصی کاروبارے متعلق
نوش میں شال کی قرار ادوں سے حتلق ادی حکاق کا جا ترہ ایا گیا ہے۔ ا <b>یب نڈ سے کا آنٹم نصبر</b> 4: نجوز <i>مزتر سم کے ساتھ مو</i> دہ ڈن کا تقالی تجزید نہ میں دیا گیا ہے۔
ا <b>یجید ہے کا اصم کمبر</b> 4: بورہر ہے کے انھر موجود می کا تقامی برید رک ریا گیا ہے۔ اصل شق 57 <u>بورہ ج</u> ے دورہ میں شق 57 تیر کی وجہ
اضافی خدمات انجام دینے کے لئے اضافی خدمات انجام دینے کے لیے ڈائر یکٹر ڈائر کیٹرز کے معاد ضوں کے
ڈائر نیکٹرز کا معاونہ بھرول چینر مین کے کے معاد ضے بشرول چینر مین کے عہدے کے پیانے کے قیمین کے طریقہ کار عہدے کا انعقاد اور ڈائر نیکٹرز یا ڈائر نیکٹرز کی انعقاد کا قین پورڈ کر کے گا اور پورڈ یاڈائر تیکٹرز کی منظور کی دیتا۔ پورڈ کی
کمیٹی کے اجلاس میں شرکت کے لیے کسی کی کمیٹل کے اجلاسوں میں شرکت کے لئے کسی منظوری ہے ڈائر کیٹرز کے
مجمی ڈائر کیٹر کوادا کیا جانے والا معادضہ سمجمی ڈائر کیٹر کوادا کیا جائے گا اس کا معادضہ معادضوں میں کسی بھی تبدیلی
حصص یا فتاطی او قانو فتا قانون کے مطالب کی اور ڈلاکو این کی دفعات کے مطالبق وقا فو قل کے متعلق فیصلوں کو آسان عام اجلاس میں طے کریں گے۔ منظوری دیکا ۔
بورڈ اس بات کی تصدیق کرتا ہے کہ بحوزہ ردو بدل قانون اور ریگو لیٹری فریم ورک کی قابل اطلاق فراہمی کے عین مطابق ہے، اور
ڈائر یکٹرز کواس معالمے میں سوائے ان کے ڈائر یکٹری شپ اور معاوضے کی حد تک کوئی دلچ پی نہیں ہے۔