Textile Mills Limited

STANDARD 100 11-65635 Shirley

February 21, 2025

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

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
TO BE PUBLIHSED IN NEWSPAPERS

Dear Sir,

Please find enclosed notices of the Extraordinary General Meeting of the Gadoon Textile Mills Limited to be held on March 17, 2025.

The said notices will be published in Urdu and English newspapers in the Roznama Dunya and the Business Recorder on Monday, February 24, 2025.

You may please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

Thanking You,

Yours truly,
For **GADOON TEXTILE MILLS LIMITED**

Muhammad Umair
Company Secretary

Head Office:
7A Muhammad Ali Housing Society,
Abdul Aziz Haji Hashim Tabba Street,
Karachi-75350, Pakistan.
T (92-21) 35205479-80
F (92-21) 34382436

Registered Office:
200-201, Gadoon Amazai
Industrial Estate,
District Swabi
T (92-938) 270212, 270213
F (92-938) 270311

secretary@gadoontextile.com
www.gadoontextile.com

YBG

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

GADOON TEXTILE MILLS LIMITED

Corporate Affairs Department
7-A, Muhammad Ali Society,
Abdul Aziz Haji Hashim Tabba Street, Karachi-75350
Phone : 021-35205479-80 Fax : 021-34382436
E-mail : secretary@gadoontextile.com

gadoon Textile Mills Limited YBG

NOTICE OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting (the "EOGM") of Gadoon Textile Mills Limited (the "Company") will be held at 12:00 noon on Monday, March 17, 2025, at 200-201, Gadoon Amazai Industrial Estate, Gadoon Amazai, District Swabi, Khyber Pakhtunkhwa and through video link to transact the following agenda:

A. ORDINARY BUSINESS

1. To elect seven directors of the Company as fixed by the Board of Directors in their meeting held on January 30, 2025 in accordance with Section 154 of the Companies Act, 2017 (the "Act"), for a term of three years commencing from March 18, 2025.

   The names of the retiring directors are as under:

   1. Mr. Muhammad Ali Tabba
   2. Mr. Imran Yunus
   3. Mr. Jawed Yunus Tabba
   4. Mrs. Zulekha Tabba Maskatiya
   5. Mr. Muhammad Hassan Tabba
   6. Syed Muhammad Shabbar Zaidi
   7. Mr. Moin M. Fudda

2. To transact any other business with the permission of the Chair.

The Statement of material facts is annexed herewith.

By order of the Board

Muhammad Umair
Company Secretary

Karachi.
February 24, 2025

Notes:

1. Closure of Share Transfer Books

The Share Transfer Books of the Company will remain closed from Monday, March 10, 2025 to March 17, 2025 (both days inclusive). Transfer received in order, at our Share Registrar / Transfer Agent M/s. CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H. Society, Main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74400 (the "CDCSRSL"), at the close of business on Friday, March 7, 2025, will be considered in time for the purpose of attending and voting at the EOGM.

2. Participation in the EOGM

i) All shareholders of the Company shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC or original passport at the time of attending the meeting.

ii) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the representative shall be produced at the time of the meeting.

A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as his/her proxy to attend, speak and vote in at the meeting.

For Appointing Proxies

i) A member shall not be entitled to appoint more than one proxy. If a member appoints more than one proxy and more than one form of proxy are deposited by a member with the Company, all such forms of proxy shall be rendered invalid. Proxy must be a member of the Company.

ii) Instrument appointing a proxy must be received at the Registered Office of the Company duly signed at least 48 hours before the time of the meeting.

iii) The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport at the time of the meeting.

iv) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC number shall be mentioned on the form.

v) Attested copies for CNIC or the passport of the beneficial owners and of the proxy shall be furnished with the proxy form.

3. E-voting and Postal Ballot

Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 amended though Notification vide SRO 2192(1)/2022 dated December 05, 2022 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (the "SECP"), the SECP has directed all the listed companies to provide the right to vote through electronic voting facility and voting by post to the members in case of election of directors, if the number of persons who offer themselves to be elected is more than the number of directors fixed under sub-section (1) of section 159 of the Act. Accordingly, members of the Company will be allowed to exercise their right to vote through e-voting facility or voting by post in accordance with the requirements and subject to the conditions contained in the aforesaid Regulations.

4. Participation in EOGM through Video Link

Pursuant to circular 4 of 2021 issued by the SECP, shareholders who wish to participate virtually in the EOGM are requested to share below information at eogm_2025@gadoontextile.com at least seven days prior to the date of the meeting.

Name	CNIC / NTN	Folio / CDC Account	Cell No.	Email Address

5. Notify the Change in Address and Other Particulars of the Shareholders

The shareholders of the company are requested to notify changes in their mailing addresses (if any) and update their contact details including valid copies of their CNICs to the CDCSRSL.

6. Deposit of Physical Shares into CDC Accounts:

In accordance with the requirement of section 72 of the Act, every existing company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the SECP, within a period not exceeding four years from the commencement of this Act.

In this regard, a notice was sent dated June 17, 2021 to the shareholders of the Company holding physical shares wherein detailed guidelines were provided for the shareholders to open the CDC sub-account with any of the broker or investor account directly with CDC to place their physical shares into scrip-less form. This will facilitate the shareholders to streamline their information in members' register enabling the Company to effectively communicate with the shareholders and timely disburse any entitlements.

7. Unclaimed Dividends and / or Shares

As per the provision of section 244 of the Act, any shares issued or dividend declared by the Company which have remained unclaimed/unpaid for a period of three years from the date on which it was due and payable are required to be deposited with the SECP for the credit of Federal Government after issuance of notices to the shareholders to file their claim. A notice in this respect was sent to shareholders dated January 31, 2018 and the final notice was published in the newspapers dated May 2, 2018.

Shareholders, whose dividends still remain unclaimed and / or undelivered share certificates are available with the Company, are hereby once again requested to approach the Company on priority to claim their outstanding dividend amounts and/or undelivered share certificates.

STATEMENT UNDER SECTION 166 (3) OF THE COMPANIES ACT, 2017
IN RESPECT OF APPOINTMENT OF INDEPENDENT DIRECTORS

This Statement sets out the material facts pertaining to the Ordinary Business as described in the Notice of the EOGM of the Company.

Independent Directors will be elected through the process of election of directors in terms of Section 159 of the Act. The Company shall also exercise its due diligence before selecting a person as independent director that they shall meet the criteria stipulated under Section 166(2) of the Act and the regulations issued thereunder, and their names are included in the data bank of independent directors maintained by the Pakistan Institute of Corporate Governance (the "PICG") duly authorized by the SECP.

In terms of Regulation 7A of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 (the "CCG"), the election will be held in the following categories for number of seats specified:

Category	Number of Seats
Female Director (may also be considered as an Independent Director if meets the criteria of independence set out under Section 166 of the Act)	One
Independent Directors	Two
Other Directors	Four

In order to safeguard the interest of the minority shareholders, any member can send his / her nomination for contesting the election in any of above-mentioned categories.

Any person who seeks to contest the election for the office of director shall, whether he is a retiring director or otherwise, file the following documents / information with the Company at its registered office, no later than fourteen (14) days before the date of meeting:

1. Notice of his / her intention to offer himself/herself for the election of directors as per Section 159(3) of the Act, and consent to act as a director on Form 9 as prescribed under the Act and the Companies Regulations, 2024 (the "Regulations"). (Any person contesting the election of directors must be a Member of the Company at the time of filing his / her consent unless such person is representing a member which is not a natural person.)

2. A signed declaration confirming that:

   a. He / she is not serving as director of more than seven listed companies, simultaneously including as an alternate director;

b. He / she is aware of his / her duties and powers under the Act, the CCG, the Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited, Memorandum and Articles of Association of the Company and other relevant laws and regulations; and

c. He / she is not ineligible to become a director of a listed company under Section 153 of the Act, the CCG and other applicable laws / regulations.

3. A detailed profile along with his / her latest photograph and office address for placement on the Company's website as required under SRO. 1196 (I)/2019 dated October 3, 2019.

4. Detail of other directorships held.

5. Copy of valid CNIC or Passport (in case of a foreign national) along with NTN and Folio Number / CDC Investor Account or Sub Account number.

6. The following additional documents are required to be submitted by the candidates intending to contest the election as an independent director:

   a. Declaration of independence under Regulation 6(3) of the CCG.

   b. Undertaking on non-judicial stamp paper that he/she meets the requirements of Regulation 4(1) of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.

The final list of candidates contesting the election will be circulated not later than seven (7) days before the date of the EOGM in terms of Section 159(4) of the Act. The website of the Company will be updated with the required information and Directors' profile.

Textile Mills Limited

FORM OF PROXY

The Company Secretary,
Gadoon Textile Mills Limited,
200-201, Gadoon Amazai Industrial Estate,
District Swabi,
Khyber Pakhtunkhwa.

I/We ______________________________ of (full address)

____

being member of **Gadoon Textile Mills Limited** and hoder of ________ ordinary shares as per Share Register Folio No. ________ and/or CDC Participant I.D. No. ________ and Sub-Account No. ________ hereby appoint ______________________________ of (full address) ______________________________ or failing him/her ______________________________ of (full address) ______________________________ who is who is also a member of **Gadoon Textile Mills Limited**, as my/our proxy in my/our absence to attend and to vote and act for me/us and on my/our behalf at the Extraordinary General Meeting of the Company to be held on Monday, March 17, 2025 at 12:00 noon and at any adjournment thereof.

Signature this ________ day of ____________, 2025.

Signature of members should match with the specimen signature registered with the company.

Witness : 1

1. Signature: ______________________
   Name ______________________
   Address ______________________
   ____
   CNIC No. ______________________

Witness : 2

2. Signature: ______________________
   Name ______________________
   Address ______________________
   ____
   CNIC No. ______________________

Notes:

1. Proxies in order to be effective, must be received by the Company not less than 48 hours before the meeting. Proxy must be a member of the Company.

2. CDC Shareholders and their proxies are each requested to attach an attested photocopy of their Computerized National Identity Card with this proxy form before submission to the Company.

3. In case of a corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the representative shall be submitted along with the proxy form to the Company.

gadoon Textile Mills Limited　　YBG

تشکیل نیابت داری

غیر معمولی اجلاسِ عام

جناب کمپنی سیکریٹری

گدون ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ،

200-201 گدون امازئی انڈسٹریل اسٹیٹ،

ڈسٹرکٹ صوابی، خیبر پختونخواہ۔

میں / ہم ------------------- ساکن ------------------- بحیثیت رکن گدون ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ اور حامل ---------- عام حصص، بمطابق شیئر رجسٹرڈ فولیو / سی ڈی سی شراکتی آئی ڈی نمبر ---------- اور ذیلی کھاتہ نمبر ---------- مسمی / مسماۃ ------------------- ساکن ------------------- فولیو / سی ڈی سی شراکتی آئی ڈی نمبر ---------- اور ذیلی کھاتہ نمبر ---------- یا بصورتِ دیگر مسمی / مسماۃ ------------------- ساکن ------------------- فولیو / سی ڈی سی شراکتی آئی ڈی نمبر ---------- اور ذیلی کھاتہ نمبر ---------- کو اپنی جگہ بروز پیر 17 مارچ 2025 بوقت 12:00 بجے دوپہر منعقد یا ملتوی ہونے والے کمپنی کے غیر معمولی اجلاسِ عام میں رائے دہندگی کے لئے اپنا نمائندہ (پراکسی) مقرر کرتا / کرتی ہوں۔

مورخہ ---------------------------- 2025

دستخط کمپنی میں درج نمونہ کے دستخط کے مطابق ہونے چاہیے۔

دستخط گواہ نمبر 1 ----------------------	دستخط گواہ نمبر 2 ----------------------
نام ----------------------	نام ----------------------
پتہ ----------------------	پتہ ----------------------
شناختی کارڈ نمبر ----------------------	شناختی کارڈ نمبر ----------------------

نوٹ:

- تشکیل نیابت داری کی درخواست، اجلاس سے کم از کم ۴۸ گھنٹے قبل کمپنی کو موصول ہو جانی چاہیے۔ پراکسی کا کمپنی کا رکن ہونا ضروری ہے۔
- سی ڈی سی شیئر ہولڈرز اور ان کے نمائندوں سے درخواست ہے کہ پراکسی فارم کے ساتھ اپنے سی این آئی سی کی مصدقہ نقول فراہم کریں۔
- بصورت کاروباری ادارے، اجلاس میں شرکت کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / مختار نامہ بمعہ نامزد کردہ شخص کے دستخط کے نمونے ظاہر کرنا لازم ہیں۔

gadoon
Textile Mills Limited

نوٹس برائے غیر معمولی عام اجلاس

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ گدون ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ (کمپنی) کا غیر معمولی عام اجلاس بروز پیر مؤرخہ 17 مارچ 2025 بوقت دوپہر 12:00 بجے بمقام کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر 200-201 گدون اامازئی انڈسٹریل اسٹیٹ، ڈسٹرکٹ صوابی، خیبر پختون خواہ میں اور بذریعہ ویڈیو لنک منعقد کیا جارہا ہے جس میں درج ذیل امور زیر بحث لائے جائیں گے:

عمومی امور

1۔ بورڈ کی جانب سے 30 جنوری 2025 کی میٹنگ میں کمپنیز ایکٹ, 2017 (ایکٹ) کی شق 154 کے تحت مقرر کردہ سات ڈائریکٹرز کا 18 مارچ 2025 سے مؤثر تین سال کی مدت کیلئے انتخاب۔

سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز حسبِ ذیل ہیں:

1۔ جناب محمد علی ٹبہ
2۔ جناب عمران یونس
3۔ جناب جاوید یونس ٹبہ
4۔ محترمہ زلیخہ ٹبہ مسکاتیہ
5۔ جناب محمد حسن ٹبہ
6۔ سید محمد شبّر زیدی
7۔ جناب معین ایم فدُا

2-چیئرمین کی اجازت سے دیگر کوئی بھی کاروائی۔

حقائق پر مشتمل بیان، اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔

بحکم بورڈ

محمد عمیر

کمپنی سیکریٹری

کراچی: 24 فروری 2025

نوٹس:

1۔ حصص منتقلی کھاتوں کی بندش

کمپنی کے حصص منتقلی کھاتے بروز پیر مؤرخہ 10 مارچ 2025 سے بروز پیر مؤرخہ 17 مارچ 2025 تک بند رہیں گے (دونوں ایام مذکورہ بھی اس میں شامل ہیں)۔ ہمارے رجسٹرار/ منتقلی ایجنٹ سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسس لمیٹڈ (سی ڈی سی ایس آر ایس ایل)، سی ڈی سی ہاؤس B-99، ایس ایم سی ایچ سوسائٹی، مین شاہراہ فیصل کراچی 74400 کو کاروبار کے آخری دن یعنی بروز جمعہ مؤرخہ 7 مارچ 2025 تک موصول ہونے والی درخواستیں برائے حصص منتقلیوں کیلئے بروقت تصور کیا جائے گا۔

2۔ عام اجلاس میں شرکت

(i) تمام حصص داران کو یہ حق حاصل ہوگا کہ وہ اپنی شناخت بذریعہ اصلی کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) یا پاسپورٹ ثابت کرنے کے بعد کمپنی کے عام اجلاس میں شرکت کریں۔

(ii) بصورت کاروباری ادارے، اجلاس میں شرکت کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختارنامہ بمعہ نامزد کردہ شخص کے دستخط کے نمونے ظاہر کرنا لازم ہیں۔

کوئی بھی رکن جو اجلاس میں شرکت اور رائے شماری کا اہل ہے، وہ اپنے متبادل کے طور پر اجلاس میں شرکت اور رائے شماری کے لئے اپنا نائب مقرر کرسکتا ہے۔

نائب کے انتخاب کیلئے:

(i) اراکین ایک سے زائد نائب نامزد کرنے کے اہل نہیں۔ ایک سے زائد نائب منتخب کئے جانے یا ایک سے زائد تشکیلِ نیابت داری کی درخواستیں جمع کروائی جانے پر ایسی تمام درخواستیں مسترد کردی جائیں گی۔ نائب کا کمپنی کا رکن ہونا ضروری ہے۔

(ii) تشکیل نائب داری کی درخواست کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر کو اجلاس منعقد ہونے سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہوجانی چاہیے۔

(iii) نائب کے لئے ضروری ہے کے اجلاس میں شرکت کے وقت اپنی شناخت بذریعہ اصلی سی این آئی سی یا پاسپورٹ ثابت کریں۔

(iii) تشکیلِ نیابت داری درخواست پر دو گواہان کے دستخط بمعہ نام، پتہ اور، سی این آئی سی نمبر ہونا لازم ہے۔

(iv) تشکیلِ نیابت داری کی درخواست کے ساتھ بینیفیشل اونر اور نائب دونوں کی سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول بھی لازماً جمع کروائیں۔

3۔ ووٹنگ بذریعہ الیکٹرانک اور پوسٹل بیلٹ:

ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کے کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018 (ترمیم شدہ بذریعہ ایس آر او 2192(1)/2022 بتاریخ 5 دسمبر، 2022) کے تحت سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے تمام کمپنیز کو ہدایت کی ہے کہ ڈائریکٹرز کے انتخاب کی صورت میں اگر خود کو منتخب کرنے کی پیشکش کرنے والے افراد کی تعداد ایکٹ کی شق 159(1) کے تحت مقرر کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد سے زائد ہو تو ممبران کو حق رائے دہی کی سہولت بذریعہ الیکٹرانک ووٹنگ اور بذریعہ ڈاک (پوسٹل بیلٹ) فراہم کی جائے۔ اس کے مطابق، کمپنی کے ممبران کو غیر معمولی اجلاس عام میں اپنا حق رائے دہی بذریعہ الیکٹرانک ووٹنگ اور بذریعہ ڈاک استعمال کرنے کی اجازت مذکورہ ریگولیشنز میں درج تقاضوں اور شرائط کے مطابق ہوگی۔

4۔ اجلاس میں شرکت بذریعہ وڈیو لنک

ایس ای سی پی کے جاری کردہ مراسلہ نمبر 4 کے تحت وہ حصص داران جو بذریعہ وڈیو لنک شرکت کے خواہشمند ہوں وہ درجہ ذیل معلومات eogm_2025@gadoontextile.com پر اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 7 یوم قبل فراہم کردیں۔

ممبر کا نام	قومی شناختی کارڈ نمبر	فولیو/ سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	رجسٹرڈ ای- میل	موبائل فون نمبر

مطلوبہ معلومات متعین کردہ وقت پر کمپنی کو موصول ہونے پر وڈیو کانفرنس لنک اور لاگ ان سے متعلق تفصیلات حصص داران کے رجسٹرڈ ای- میل پر فراہم کردی جائیں گی۔ مزید برآں، اس سہولت سے حصص داران صرف اپنے رجسٹرڈ ای- میل سے ہی لاگ ان ہوسکیں گے۔

5۔ حصص داران کے پتے میں تبدیلی اور دیگر تفصیلات سے متعلق اطلاع

کمپنی کے حصص داران سے گزارش ہے کہ اگر ان کے پتے میں کسی بھی قسم کی کوئی تبدیلی واقع ہوئی ہے تو اس تبدیلی سے ہمارے رجسٹرار سی ڈی سی ایس آر ایس ایل کو آگاہ کریں اور ساتھ ہی ساتھ اپنی رابطہ کی تفصیلات اور اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی صاف اور کارآمد کاپی بھی فراہم کریں۔

6۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ میں کاغذی (فزیکل) حصص جمع کرانا:

ایکٹ کے سیکشن 244 کے تحت کمپنی اس بات کی پابند ہے کہ کمیشن کی جانب سے مخصوص کردہ طریقہ کار اور مطلع شدہ تاریخ اور ایسی مدت جو کہ ایکٹ کے آغاز سے چار سال سے زیادہ نہ ہو، اپنے تمام کاغذی (فزیکل) حصص کو بک- انٹری کے ساتھ تبدیل کرے۔ اس ضمن میں کمپنی کی جانب سے ایسے تمام کاغذی (فزیکل) حصص کے مالکان کو نوٹس بتاریخ 17 جولائی 2021 ارسال کئے گئے جس میں بذریعہ بروکر ذیلی اکاؤنٹ کھلوانے یا براہ راست سی ڈی سی اکاؤنٹ کھلوانے سے متعلق ہدایات تفصیل سے درج ہیں۔ اس امر سے حصص داران کی معلومات کمپنی کے حصص رجسٹر میں بھی دستیاب ہوں گی جس سے نہ صرف کمپنی حصص داران سے بروقت رابطہ بلکہ منافع منقسمہ کی ادائیگی بھی بروقت کرسکے گی۔

7۔ غیر دعوٰی شدہ منافع منقسمہ:

ایکٹ کے سیکشن 244 کے تحت کمپنی کی جانب سے جاری کردہ کوئی بھی حصص یا اعلان کردہ منافع منقسمہ جو ان کے جاری کئے جانے اور قابل ادائیگی کی تاریخ سے تین سال کی مدت تک غیر تقسیم شدہ/ غیر دعوٰی شدہ رہے ہیں، ان کے لئے حصص داران کو کلیم کے نوٹس جاری کرنے کے بعد، وفاقی حکومت/ ایس ای سی پی کی تحویل میں جمع کرادیا جائے۔ اس ضمن میں کمپنی کے حصص داران کو نوٹس بتاریخ 31 جنوری, 2018 ارسال کئے گئے اور حتمی نوٹس بتاریخ 2 مئی, 2018 کو اخبارات میں شائع کیا جاچکا ہے۔

حصص داران سے درخواست ہے کہ اپنے غیر تقسیم شدہ/ غیر دعوٰی شدہ حصص/ منافع منقسمہ کے کلیم کو بروقت داخل کرنے کے امر کو یقینی بنائیں۔ مقررہ مدت میں کمپنی کے پاس کوئی کلیم داخل نہ کرنے کی صورت میں کمپنی اخبارات میں نوٹس دینے کے بعد ایکٹ کے سیکشن 244 کے تحت، غیر تقسیم شدہ/ غیر دعوٰی شدہ حصص/ منافع منقسمہ وفاقی حکومت کو جمع کرانے کی کاروائی عمل میں لائے گی۔

بیان زیر تحت کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق 166(3) بابت خودمختار ڈائریکٹرز کی تقرری

یہ وضاحت خودمختار ڈائریکٹرز کی انتخاب سے متعلق ہے جیسا کہ غیر معمولی اجلاس عام میں عمومی امور کے تحت درج ہے۔

خودمختار ڈائریکٹرز کا انتخاب ایکٹ کے سیکشن 159 کے مطابق ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے کیا جائے گا۔ کمپنی کسی کو خودمختار ڈائریکٹر کے طور پر منتخب کرنے سے پہلے اپنی مکمل جانچ کرے گی کہ آیا امیدوار ایکٹ کے سیکشن 166(2) اور اس کے تحت جاری کردہ ضوابط کے تحت طے شدہ معیار کے مطابق ہے، اور ان کے نام پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس ("PICG") کے زیر انتظام آزاد ڈائریکٹرز کے ڈیٹا بینک میں شامل ہیں جو کہ SECP کے ذریعہ مجاز ہے۔

لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019 (سی سی جی) کے قاعدہ نمبر 7A کے تقاضوں کے مطابق ڈائریکٹرز کا انتخاب درجہ ذیل زمروں میں مخصوص نشستوں پر کرایا جائے گا:

زمرہ	نشستوں کی تعداد
خاتون ڈائریکٹر	ایک (ایکٹ کی شق 166 میں درج اہلیت کے معیار پر پورا اترنے کی صورت میں خودمختار بھی سمجھا جاسکتا ہے)
خودمختار ڈائریکٹرز	دو
دیگر ڈائریکٹرز	چار

اقلیتی ممبران کے مفادات کے تحفظ کیلئے، کوئی بھی ممبر مذکورہ زمروں میں سے کسی میں بھی انتخاب کیلئے اپنی نامزدگی بھیج سکتا ہے۔

کوئی ممبر جو ڈائریکٹر کے عہدے (office) کے انتخاب میں حصہ لینا چاہتا ہے، چاہے وہ موجودہ ڈائریکٹرز میں سے سبکدوش ہونے والا ڈائریکٹر ہے یا کوئی اور، وہ غیر معمولی اجلاس عام کی تاریخ سے قبل 14 یوم کے اندر کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں درجہ ذیل دستاویزات جمع کروائے گا:

1۔ ایکٹ کی شق 159(3) کے تحت، ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے اپنے آپ کو پیش کرنے کا اظہار دلچسپی کا نوٹس بمعہ ایکٹ اور دی کمپنیز ریگولیشنز، 2024 کے تحت فارم 9 پر بطور ڈائریکٹر کام کرنے کا اظہار آمادگی (ڈائریکٹر کے انتخاب میں حصہ لینے والے شخص کا اظہار دلچسپی جمع کراتے وقت کمپنی کا ممبر ہونا ضروری ہے ماسوائے ان کے جو کسی کارپوریٹ ممبر کی نمائندگی کررہے ہوں)؛

2۔ دستخط شدہ اعلامیہ (ڈیکلیریشن) جو کہ تصدیق کرے کہ:

الف۔ وہ بیک وقت سات سے زیادہ کمپنیز میں بحیثیت ڈائریکٹر یا متبادل ڈائریکٹر خدمات سرانجام نہیں دے رہا؛

ب۔ وہ ایکٹ، سی سی جی، پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی رول بک، کمپنیز کے میمورینڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن اور دیگر متعلقہ قوانین وضوابط کے تحت اپنی ذمہ داریوں اور اختیارات سے بخوبی آگاہ ہے؛

ج۔ وہ ایکٹ کی شق 153، سی سی جی اور دیگر متعلقہ قوانین وضوابط کے تحت ایک لسٹڈ کمپنی میں ڈائریکٹر مقرر کئے جانے کیلئے نااہل نہیں ہے؛

3۔ کمپنی کی ویب سائٹ کیلئے امیدوار کی تفصیلی پروفائل، حالیہ صاف تصویر اور دفتر کا پتہ (ایس آر او 1196(1)/2019 مؤرخہ 3 اکتوبر 2019 کی تعمیل میں)؛

4۔ دیگر کمپنیز میں امیدوار کی ڈائریکٹرشپ کی تفصیلات؛ اور

5۔ کارآمد سی این آئی سی یا پاسپورٹ (بصورت غیر ملکی) بمعہ نیشنل ٹیکس نمبر (NTN) اور فولیو یا سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ یا سب اکاؤنٹ نمبر؛

6۔ جو امیدوار خودمختار ڈائریکٹر کے انتخاب میں حصہ لینا چاہتے ہوں، انھیں درج ذیل اضافی دستاویزات جمع کرانا ہوں گی:

- سی سی جی کی شق 6(3) کے تحت خودمختار ڈائریکٹر کی جانب سے اعلامیہ (ڈیکلیریشن)؛ اور
- غیر عدالتی اسٹامپ پیپر پر اقرارنامہ کہ امیدوار کمپنیز (مینر اینڈ سیلیکشن آف انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹر) ریگولیشنز، 2018 کے ریگولیشن 4(1) کے قوائد وضوابط سے مطابقت رکھتا اور عمل پیرا ہے۔

ایکٹ کی شق 159(4) کے تحت، انتخاب میں حصہ لینے والے امیدواران کی حتمی فہرست اجلاس کی تاریخ سے 7 یوم قبل جاری کردی جائے گی۔ کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی متعلقہ معلومات بمعہ امیدواران کی پروفائل فراہم کردی جائیں گی۔