

## NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extra Ordinary General Meeting of AKD Securities Limited (the "Company" or "AKDSL") will be held at ICAP Building, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi on Tuesday, January 27, 2026, at 04:00 p.m., to transact the following business:

### ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of last Annual General Meeting held on October 27, 2025.
2. To elect seven (7) directors of the Company as fixed by the Directors through their resolution dated December 21, 2025 for a period of three years commencing from January 27, 2026, in accordance with the provisions of Section 159(1) of the Companies Act, 2017. Pursuant to Section 159 (2) of the Companies Act, 2017, the names of retiring Directors are as follows:
  1. Ms. Hina Junaid
  2. Mr. Muhammad Farid Alam
  3. Mr. Tariq Ghumra
  4. Mr. Kamal Uddin Tipu
  5. Mr. Sikander Kasim
  6. Ms. Ayesha Aqeel Dhedhi
  7. Ms. Afsheen Aqeel
3. To transact any other business with the permission of the Chair.

By Order of the board



Karachi  
January 6, 2026

**Asghar Ali Anjum**  
Company Secretary

### Notes

1. The Share Transfer Books of the Company shall remain closed from January 21, 2026 to January 27, 2026, (both days inclusive) for determining the entitlement of Ordinary shareholders for attending and voting at the General Meeting. Transfers received in order by the Share Registrar of the Company, THK Associates (Pvt.) Limited, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street-2, D.H.A., Phase VII, Karachi, up to the close of business on January 20, 2026 will be treated in time for the purpose of attending the Extra Ordinary General Meeting.
2. In terms of Section 159 (1) of the Companies Act, 2017, the directors have fixed the number of elected directors at seven (7) to be elected in the extraordinary general meeting for the next term of three

years. (The present Directors are interested to the extent that they are eligible for re-election as Directors of the Company).

3. 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 appendix to Form-9 of the Company Regulations 2024, as required 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(I)/2019 dated October 03, 2019.
  - e. He/ she has not been declared by a court of competent jurisdiction as defaulter in repayment of loan to a financial institution
  - f. An attested copy of Computerized National Identity Card (CNIC) or Passport in case of foreigners;
  - g. A declaration that:
    - He/she is not ineligible to become a director of the Company under any applicable laws and regulations (including listing regulations of Stock Exchange).
    - He/she nor his/her spouse is not serving as a director in any other company listed on the Pakistan Stock Exchange.
    - Meets the Fit and Proper criteria for Directors for a securities broker as contained in Securities Brokers (Licensing and Operations) Regulations, 2016
    - Neither he/she is holding directorship or employment in any other company licensed as a securities broker.
    - 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;
4. The Company has placed the Notice of General Meeting along with form of proxy on its website: [www.akdsl.com](http://www.akdsl.com)
5. A member of the Company entitled to attend and vote may appoint another member as his/her proxy to attend and vote instead of him/her. A proxy must be a member of the Company. Proxies must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of the meeting.
6. Beneficial owners of the shares registered in the name of Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) and/or their proxies will have to follow the following guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

### **A. For Attending the Meeting**

- a. In light of the clarification issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan for ensuring participation of members in general meeting through electronic means as a regular feature, the Company has also provided the facility for attending the meeting via video-link to its shareholders. The members are encouraged to participate in the meeting online.
- b. The members who intend to attend and participate in the EOGM of the Company through video link arrangement are requested to complete identification and verification formalities i.e., to provide following required information at the email: [companysecretary@akdsl.com](mailto:companysecretary@akdsl.com) on or before January 25, 2026. The video link of meeting will be sent to the members on their email addresses.

Name of Shareholder:	CNIC No.	Folio No.	Cell #	Email Address

- c. In case of Individuals, the account holder and/or sub-account holder whose registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC or original Passport along with Participant ID number and the account number at the time of attending the Meeting
- d. 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.

### **B. For Appointing Proxies**

- a. In case of individuals, the account holder and/or sub-account holder whose registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per requirements given in this notice.
- 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

7. Shareholders are requested to notify immediately of any change in their address to the Company's share registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited.

8. E-Voting / Voting by Postal Ballot: 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 Companies

Act, 2017, then the company shall provide its members with options of e-voting or voting by postal ballot in accordance with the provisions of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

Shareholders who wish to participate through e-voting are kindly required to provide immediately through a letter duly signed by them, i.e. Name, Folio/ CDC Account No., E-mail address, contact number to the share registrar of the company (M/s THK Associates (Private) Limited, 1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S., Karachi 75400, Pakistan).

9. According to Section 119 of the Companies Act, 2017 and Regulation 19 of the Companies Regulations 2024, all physical shareholders are advised to provide their mandatory information such as CNIC number, address, email address, contact mobile/telephone number, International Bank Account Number (IBAN), etc. to our Share Registrar at their below address immediately to avoid any non-compliance of law or any inconvenience in future:

10. Share Registrar of the Company:

THK Associates (Pvt.) Limited, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street-2, D.H.A., Phase VII, Karachi  
Tel: +92 (021) 111-000-322, Email: [sfc@thk.com.pk](mailto:sfc@thk.com.pk)

11. Prohibition of Gifts

In compliance with Section 185 of the Act read with Circular 2 of 2018, dated February 09, 2018, and S.R.O. 452(I)/2025 dated March 17, 2025, SECP has strictly prohibited companies from providing gifts or incentives, in lieu of gifts (tokens/coupons/lunches/takeaway/packages) in any form or manner, to the shareholders at or in connection with Meeting.

#### **STATEMENT UNDER SECTION 166 (3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 Section 166 of the Companies Act 2017**

This statement sets out the material facts pertaining to the requirements of Section 166(3) of the Companies Act, 2017 regarding manner of selection of independent directors.

The Company is required to have two independent directors on its board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019. Accordingly, the company shall ensure that Independent Directors are elected in accordance with the procedures for election of Directors laid down in Section 159 of The Companies Act, 2017 and they shall meet the criteria set out for independence under Section 166 of the Companies Act, 2017 and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulation, 2018.

Following Additional documents are to be submitted by candidates intending to contest election of directors as 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 requirements of sub Regulations (I) 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 seven (7) days before the date of Extraordinary General Meeting, in terms of section 159 (4).



## اے کے ڈی سیکورٹیز لمیٹڈ

### نوٹ برائے غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ نوٹ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ اے کے ڈی سیکورٹیز لمیٹڈ کا غیر معمولی اجلاس عام بروز ہنگل، 27 جنوری، 2026 شام چار بجے آئی سی اے پی بلڈنگ، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس الینہ، کلکشن، کراچی میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائے گا۔

### عمومی امور

1. 27 اکتوبر، 2025 کو منعقدہ آخری سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔
2. کمپنی ایکٹ، 2017 کے سیشن (1) 159 کی دفعات کے تحت ڈاٹریکٹر کی طرف سے 21 نومبر، 2025 کو اپنی قرارداد کے ذریعے مقرر کردہ کمپنی کے سات (7) ڈاٹریکٹر کا 27 جنوری، 2026 سے شروع ہونے والی تین سال کی مدت کیلئے انتخاب کمپنی ایکٹ، 2017 کے سیشن (2) 159 کے تحت سکدوش ہونے والے ڈاٹریکٹر کے نام درج ذیل ہیں:

1. محترمہ حنا جنید
2. جناب محمد فرید عالم
3. جناب طارق ھمرا
4. جناب کمال الدین ٹپپہ
5. جناب سکندر قاسم
6. محترمہ عائشہ عقیل ڈھیڈی
7. محترمہ افسینہ عقیل

3. چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

بجم بورڈ  
اصغر علی احمد  
کمپنی سیکرٹری

کراچی

6 جنوری، 2026

### نوٹس

1. کمپنی کی شیئر بنتھی کی کتب عمومی حصہ یافتگان کی اجلاس عام میں شرکت اور رائے دہی کی ابیت کے تعین کیلئے 21 جنوری، 2026 سے 27 جنوری، 2026 (یہاں دونوں دن) بند رہیں گی۔ کمپنی کے شیئر رجسٹر ارکیو ایش (پرائیوٹ) لمیٹڈ، پلٹ نمبر C-32، جامی کمرش شریٹ، 2، ڈی ایچ اے، فیز VII، کراچی پاکستان کو 20 جنوری، 2026 کو کاروبار کے اختتام کا رے قبل وصول ہونے والی متفقیاں غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت اور نقد منافع منقسمہ کے مقصد کیلئے برداشت سمجھی جائیں گے۔

2. کمپنی ایکٹ 2017 کے سیشن (1) 159 کے تناظر میں ڈاٹریکٹر نے آئندہ تین سالانہ مدت کے لیے غیر معمولی اجلاس عام میں منتخب کیے جانے والے ڈاٹریکٹر کی تعداد سات (7) مقرر کی ہے۔ ( موجودہ ڈاٹریکٹر کمپنی کے ڈاٹریکٹر کے طور پر کاروبار کے انتخاب کی ابیت کی حد تک دچھپی رکھتے ہیں)۔ کوئی بھی شخص جو ڈاٹریکٹر کے عہدے کے انتخاب لڑنا چاہتا ہے، چاہے وہ سکدوش ہوئے والا ڈاٹریکٹر ہو یا کوئی اور شخص، غیر معمولی اجلاس عام کے دن سے چودہ (14) دن قبل کمپنی کے رجسٹر افس میں مندرجہ دستاویزات یا معلومات جمع کرائے گا۔

- (a) امیدوار کا فویونبر اسی ڈی سی اونیٹر زاکاٹ نمبر اسی ڈی سی پارٹیپنٹ نمبر اسی اکاؤنٹ نمبر
- (b) کمپنی ایکٹ 2017 کے سیشن (3) 159 کے مطابق ڈاٹریکٹر کے انتخاب میں حصہ لینے کے لیے اپنے ارادہ کا تحریری نوٹس۔
- (c) کمپنی ایکٹ 2017 کے سیشن 167 کے تحت فارم 9 پر بطور ڈاٹریکٹر کام کرنے کی رضامندی کا اظہار۔
- (d) ایس اسی پی کے ایس آر اونبر 2019/ (I) 1196 بتاری 03 اکتوبر 2019 کے تحت کمپنی کی ویب سائٹ پر شائع کیے جانے کے لیے امیدوار کی تفصیلی پروفائل

بعد فترتی پہ

- (e) وہ کسی مجاز عدالت کی جانب سے کسی مالیاتی ادارے کے قرض کی ادائیگی میں ناہندرہ قرار نہیں دیا گیا۔



(f) قومی شناختی کا روڈیا غیر ملکی ہونے کی صورت میں پاسپورٹ کی مصدقہ نقل۔

(g) اقرار نامہ تصدیق کرے کہ۔

☆ وہ موجودہ قوانین، قواعد اور ضابطوں (بیشول اسٹاک ایکس چینج کے لسٹنگ خوابط) کے تحت کمپنی کے ڈائریکٹریٹ بننے کے ناہل نہیں ہے۔

☆ وہ یا اس کی شریک حیات پاکستان اسٹاک ایکس چینج میں لٹنڈ کسی بھی دوسری کمپنی میں بطور ڈائریکٹر خدمات انجام نہیں دہ رہا ہے اور ہی ہے۔

☆ سکیوریٹیز برکر کے لیے ڈائریکٹر کے مقرر وہ فٹ اینڈ آپر میکار پر پورا ارترا/ ارترا ہو جو یہاں کے سکیوریٹیز برکر (لائسنس اینڈ آپر شنر) ریگولیشنز 2016 میں درج ہے۔

☆ وہ کسی دوسری ایسی کمپنی میں بطور ڈائریکٹر یا لامازم خدمات انجام دے رہا ہو اور ہی ہو جو سکیوریٹیز برکر کے طور پر لائسنس یافتہ ہو۔

☆ امیدوار مرد وہ قوانین، کمپنی کے میمورنڈم اینڈ آپریلیٹر آف ایسوی ایشن اور اسٹاک ایکس چینج کے لسٹنگ خوابط کے تحت اپنے فرائض، ذمہ داریوں اور اختیارات سے آگاہ ہے۔

4. اجلاس عام کا نوٹس ببعد پر اکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ [www.akdsl.com](http://www.akdsl.com) پر منتیاب ہے۔

5. اجلاس پڑا میں شرکت اور رائے دہی کا اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کیلئے دوسرے ممبر کو اپنے پر کسی مقرر کر سکتا ہے۔ پر اکسی کمپنی کا رکن ہونا چاہئے۔ مکمل پروکسی فارم اجلاس کے انعقادے کم ازکم ایٹالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس کوں جانا چاہیے۔

6. سنٹرل ڈپارٹری کمپنی آف پاکستان لمبینڈ (سی ڈی سی) کے نام پر رجسٹرڈ حصہ کے بینی فیشل اوزرا اور ایا ان کے پر اکسی کو سکیوریٹیز اینڈ ایکس چینج کمیشن آف پاکستان کی درج ذیل ہدایات پر عمل کرنا ہوگا:

(a) اجلاس میں شرکت کیلئے

(a) سکیوریٹیز اینڈ ایکس چینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے اجلاس عام میں ارکین کی ایکٹر ائک ذرائع کے ذریعے بطور مستقل سہولت شرکت کو قیمتی بانے کے لیے جاری کر دہ وضاحت کی روشنی میں کمپنی نے بھی اپنے حصہ یا فٹکان کو ویڈیو لینک کے ذریعے اجلاس میں شرکت کی سہولت فراہم کی ہے۔ ارکین کو آن لائن اجلاس میں شرکت کی ترغیب دی جاتی ہے۔

(b) ویڈیو لینک کے ذریعے غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے متنی حصہ یا فٹکان سے درخواست ہے کہ وہ 25 جنوری، 2026 سے قبل companysecretary@akdsl.com کو ای میل کے ذریعے مندرجہ ذیل معلومات فراہم کر کے اپنی رجسٹریشن کرائیں اور شناخت اور تصدیق کی کارروائی مکمل کرالیں۔ اجلاس کا ویڈیو لینک ارکین کو ان کے ای میل ایڈریس پر ارسال کر دیا جائے گا۔

(c) انفرادی ممبران کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر/ایسپ اکاؤنٹ ہولڈر جن کی رجسٹریشن تفصیلات سی ڈی سی ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہوں، اجلاس میں شرکت کے وقت اپنی شناخت کی تصدیق کے لیے اپنا صلقوی شناختی کا روڈیا اصل پاسپورٹ، بعہ پارٹیپیٹ آئی ڈی نمبر اور اکاؤنٹ نمبر پیش کرنا ہوگا۔

(d) کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹریز کی قرارداد/ مختار نامہ معدہ مستعد شناختی کا روڈی کی تصدیق شدہ نقل اور نامزد کرن کے نمونہ دستخط اجلاس سے قبل کمپنی کو ارسال کرنے ہوں گے اجلاس کے وقت پیش کرنے ہوں گے۔

(b) پر اکسی کی تقریبی کیلئے

(a) انفرادی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر/ایسپ اکاؤنٹ ہولڈر جن کی رجسٹریشن تفصیلات سی ڈی سی ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہوں، انہیں مندرجہ بالا شرائط کے مطابق پروکسی فارم داخل کرنے ہوں گے۔

(b) پر اکسی فارم پر دو افراد کی گواہی ہونی چاہیے جو کنام کے نام، پیٹے اور سی این آئی سی نمبر فارم میں درج ہوں۔

(c) بینی فیشل اوزرا پر اکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کا پیاس پر اکسی فارم کے ہمراہ مسلک ہونی چاہئیں۔

(d) پر اکسی کو سالانہ اجلاس عام کے موقع پر اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

(e) کارپوریٹ ادارہ کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹریز کی قرارداد/ مختار نامہ بعہ نمونہ دستخط کے وقت (اگر پہلے پیش نہیں کی گئیں) اور پر اکسی فارم کمپنی کو جمع کرائے جائیں گے۔



7. حصہ یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ ان کے رجسٹرڈ پتہ میں کسی بھی تبدیلی سے میسر زTHK ایسوی ایٹس (پرائیویٹ) لمبینڈ کوفوری طور پر مطلع کریں۔

8. ای ووگ ای ووگ بذریعہ پوٹ بیٹ: اگر انتخاب کے لیے خود کو پیش کرنے والے افراد کی تعداد کمپنیز ایکٹ کے سیکشن 159 کے ذیلی سیکشن (1) کے تحت مقرر کردہ ڈائریکٹر کی تعداد سے زیادہ ہو تو اسی صورت میں کمپنی اپنے ارکین کو کمپنیز (پوٹ بیٹ) ریگولیشنز، 2018 کی شرائط کے مطابق ای ووگ ای ووگ بیٹ کے ذریعے ووگ کا آپشن فراہم کرے گی۔

ای ووگ کے ذریعے شرکت کے خواہشمند حصہ یافتگان سے گزارش ہے کہ کمپنی کے شیئر رجسٹر ایسوی ایٹس (پرائیویٹ) لمبینڈ، پہلی منزل، 40 سی، بلاک 6، پی ایسی ایچ ایس، کراچی 75400، پاکستان کو فوری طور پر اپنے دستخط شدہ خط کے ذریعے درج ذیل معلومات فراہم کریں: نام، فون نمبر اسی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر، ای میل ایڈریس اور ایڈنیم بر سال کریں۔

9. کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 119 اور کمپنیز (جزل پریشانہ بینڈ فارمز) ریگولیشنز، 2018 کے ضابطہ 19 کے مطابق تمام فویکل شیئر ہولڈر زکوہ بہیت کی جاتی ہے کہ کسی بھی قانونی عدم میں کسی قسم کی پریشانی سے پہنچ کیلئے اپنی لازمی معلومات، ملکا تو قومی شناختی کارڈ نمبر، پتہ، ای میل ایڈریس، رابطہ موبائل / ایلی فون نمبر، انٹریشنل بینک اکاؤنٹ نمبر وغیرہ فوری طور پر ذیل میں درج پتے پر اپنے شیئر رجسٹر اکوفراہم کریں تاکہ کسی بھی قانونی عدم قابل میں کسی قسم کی پریشانی سے بچا جا سکے۔

10. کمپنی کے شیئر رجسٹر ای ایچ اے، فیز VII، کراچی، فون نمبر (021) 92 +111-000-322  
Email:sfc@thk.com.pk

11. تھائے کی تقسیم کی مماثلت  
اکٹ کے سیکشن 185 حے سرکلر 2 آف 2018، ہتارنخ 9 فروری، 2018 اور ایس آر او 2025/1(I) 452 ہتارنخ 17 مارچ، 2025 کے ساتھ پڑھا جائے، کی تعمیل میں ایس ای سی پی نے کمپنیوں کو جلاس میں یا اس تناظر میں حصہ یافتگان کو کسی بھی شکل میں تھائے یا مراءات (ٹوکن / کوپن / انچر ایک آور / پیچیز) دینے سے بچتی سے منع کیا ہے۔

### کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166 اور (3) 166 کے تحت بیان

یہ بیان کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (3) 166 کے تقاضوں کے مطابق آزاد ڈائریکٹر کے انتخاب کے طریقہ کار سے متعلق اہم حقائق بیان کرتا ہے۔ کمپنی کو ٹولڈ کمپنیز (کوڈ آف کار پوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019 کے مطابق اپنے بورڈ میں دو آزاد ڈائریکٹر رکھنا لازم ہے۔ لہذا کمپنی اس بات کو لقینی بنائے گی کہ آزاد ڈائریکٹر کا انتخاب کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 159 میں درج ڈائریکٹر کے انتخاب کے طریقہ کار کے مطابق کیا جائے اور کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 166 اور کمپنیز (آزاد ڈائریکٹر کے انتخاب اور طریقہ کار) ریگولیشنز، 2018 میں بیان کردہ آزادی کے معیار پر پورا ترستے ہوں۔

آزاد ڈائریکٹر کی حیثیت سے ڈائریکٹر کے انتخاب میں حصہ لینے کا ارادہ رکھو والے امیدواروں کو اضافی دستاویزات جمع کرنا ہوں گی۔

☆ لٹکپنیز (کوڈ آف کار پوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کے ضابطہ (3) 6 کے تحت آزادی کا اقرار نامہ

☆ غیر عدالتی اشام پیپرز پر حلف نامہ کو کمپنیز (سینا اینڈ سلیشن آف انٹریپرائیز ڈائریکٹر) ریگولیشنز 2018 کے ضابطہ 4 کے ذیلی ضابط (1) کے تقاضوں پر اترتا اترتی ہے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (4) 159 کے مطابق ڈائریکٹر کے انتخاب میں حصہ لینے والے امیدواروں کی حقیقی فہرست غیر معمولی اجلاس عام کی تاریخ سے کم از کم سات (7) دن قبل جاری کر دی جائے گی۔

FORM OF PROXY  
EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING



AKD Securities Limited

The Company Secretary  
AKD Securities Limited  
Suite-602, Continental Trade Centre,  
Block 8 Clifton, Karachi - 75600 Pakistan.

I / We \_\_\_\_\_ S/o, D/o, W/o \_\_\_\_\_ Holding CNIC #

Resident of \_\_\_\_\_

being member(s) of AKD Securities Limited holding \_\_\_\_\_

ordinary shares hereby appoint Name \_\_\_\_\_ S/o, D/o, W/o \_\_\_\_\_

Holding CNIC #  or failing him/her Name \_\_\_\_\_ S/o, D/o, W/o \_\_\_\_\_

who is/are also member(s) of AKD Securities Limited as my/our proxy in my/our absence to attend and vote for me/us and on my/our behalf at the Extra Ordinary General Meeting of the AKD Securities Limited Company to be held on Tuesday, January 27, 2026 at 04:00 PM at the institute of Chartered Accountants Avenue Clifton Karachi along with audio video facility and/or any adjournment thereof.

Signed this \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_ 2026

Witnesses

1. \_\_\_\_\_

2. \_\_\_\_\_

Shareholder Folio No.

or

CDC Participant I.D.No.

&

Sub Account No.

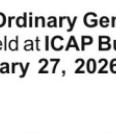
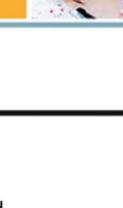
Signature on  
Ten Rupees  
Revenue Stamp



The Signature should agree with the  
specimen registered with the  
Company's Registrar

NOTES

1. The Member is requested:
  - (a) to affix Revenue Stamp of Rs.10 at the place indicated above;
  - (b) to sign across the Revenue Stamp in the same Style of Signature as is registered with the Company's Registrar; and
  - (c) to write down his folio number.
2. This proxy form, duly complete and signed, must be received at the office of our Registrar not later than 48 hours before time of the meeting
3. No person shall act as a proxy unless he/she himself/herself is a member of the Company, except that a Corporate body may appoint a person who is not a member.
4. CDC shareholders or their proxies should bring their original Computerised National Identity Card or Pasport along with the Participant's ID Number and their Account number to facilitate their identification.



AKD Securities Limited

# AKD SECURITIES LIMITED

## NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an **Extra Ordinary General Meeting of AKD Securities Limited** (the "Company" or "AKDSL") will be held at **ICAP Building, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi** on **Tuesday, January 27, 2026**, at **04:00 p.m.**, to transact the following business:

### ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of last Annual General Meeting held on October 27, 2025.
2. To elect seven (7) directors of the Company as fixed by the Directors through their resolution dated December 21, 2025 for a period of three years commencing from January 27, 2026, in accordance with the provisions of Section 159(1) of the Companies Act, 2017. Pursuant to Section 159 (2) of the Companies Act, 2017, the names of retiring Directors are as follows:

01 Ms. Hina Junaid	05 Mr. Sikander Kasim
02 Mr. Muhammad Farid Alam	06 Ms. Ayesha Aqeel Dhedhi
03 Mr. Tariq Ghumra	07 Ms. Afsheen Aqeel
04 Mr. Kamal Uddin Tipu	

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

By order of the Board

Karachi  
January 06, 2026

**Asghar Ali Anjum**  
Company Secretary

### Notes:

1. The Share Transfer Books of the Company shall remain closed from January 21, 2026 to January 27, 2026, (both days inclusive) for determining the entitlement of Ordinary shareholders for attending and voting at the General Meeting. Transfers received in order by the Share Registrar of the Company, THK Associates (Pvt.) Limited, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street-2, D.H.A., Phase VII, Karachi, up to the close of business on January 20, 2026 will be treated in time for the purpose of attending the Extra Ordinary General Meeting.
2. In terms of Section 159 (1) of the Companies Act, 2017, the directors have fixed the number of elected directors at seven (7) to be elected in the extraordinary general meeting for the next term of three years. (The present Directors are interested to the extent that they are eligible for re-election as Directors of the Company).
3. 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 9 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(I)/2019 dated October 03, 2019.
  - e) He/ she has not been declared by a court of competent jurisdiction as defaulter in repayment of loan to a financial institution.
  - f) An attested copy of Computerized National Identity Card (CNIC) or Passport in case of foreigners;
  - g) A declaration that:
    - \* He/she is not ineligible to become a director of the Company under any applicable laws and regulations (including listing regulations of Stock Exchange).
    - \* He/she nor his/her spouse is not serving as a director in any other company listed on the Pakistan Stock Exchange.
    - \* Meets the Fit and Proper criteria for Directors for a securities broker as contained in Securities Brokers (Licensing and Operations) Regulations, 2016
    - \* Neither he/she is holding directorship or employment in any other company licensed as a securities broker.
    - \* 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;
4. The Company has placed the Notice of General Meeting along with form of proxy on its website: [www.akdsl.com](http://www.akdsl.com)
5. A member of the Company entitled to attend and vote may appoint another member as his/her proxy to attend and vote instead of him/her. A proxy must be a member of the Company. Proxies must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of the meeting.
6. Beneficial owners of the shares registered in the name of Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) and/or their proxies will have to follow the following guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

### A) For Attending the Meeting

- a) In light of the clarification issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan for ensuring participation of members in general meeting through electronic means as a regular feature, the Company has also provided the facility for attending the meeting via video-link to its shareholders. The members are encouraged to participate in the meeting online.
- b) The members who intend to attend and participate in the EOGM of the Company through video link arrangement are requested to complete identification and verification formalities i.e., to provide following required information at the email: [companysecretary@akdsl.com](mailto:companysecretary@akdsl.com) on or before January 25, 2026. The video link of meeting will be sent to the members on their email addresses.

Name of Shareholder	CNIC No.	Folio No.	Cell No.	Email Address

- c) In case of individuals, the account holder and/or sub-account holder whose registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC or original Passport along with Participant ID number and the account number at the time of attending the Meeting

- d) 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.

### B) For Appointing Proxies

- a) In case of individuals, the account holder and/or sub-account holder whose registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per requirements given in this notice.
- 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

7. Shareholders are requested to notify immediately of any change in their address to the Company's share registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited.

8. E-Voting / Voting by Postal Ballot: 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 Companies

Act, 2017, then the company shall provide its members with options of e-voting or voting by postal ballot in accordance with the provisions of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

Shareholders who wish to participate through e-voting are kindly required to provide immediately through a letter duly signed by them, i.e. Name, Folio/ CDC Account No., E-mail address, contact number to the share registrar of the company (M/s THK Associates (Private) Limited, 1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S., Karachi 75400, Pakistan).

9. According to Section 119 of the Companies Act, 2017 and Regulation 19 of the Companies (General Provisions and Forms) Regulation, 2018, all physical shareholders are advised to provide their mandatory information such as CNIC number, address, email address, contact mobile/telephone number, International Bank Account Number (IBAN), etc. to our Share Registrar at their below address immediately to avoid any non-compliance of law or any inconvenience in future:

10. Share Registrar of the Company: THK Associates (Pvt.) Limited, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street-2, D.H.A., Phase VII, Karachi Tel: +92 (021) 111-000-322, Email: [sfc@thk.com.pk](mailto:sfc@thk.com.pk)

11. Prohibition of Gifts: In compliance with Section 185 of the Act read with Circular 2 of 2018, dated February 09, 2018, and S.R.O. 452(I)/2025 dated March 17, 2025, SECP has strictly prohibited companies from providing gifts (tokens/coupons/lunches/takeaway/packages) in any form or manner, to the shareholders at or in connection with Meeting.

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

#### Section 166 of the Companies Act 2017

This statement sets out the material facts pertaining to the requirements of Section 166(3) of the Companies Act, 2017 regarding manner of election of independent directors.

The Company is required to have two independent Directors on its board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019. Accordingly, the Company shall ensure that independent Directors are elected in accordance with the

procedures for election of Directors laid down in Section 159 of The Companies Act, 2017 and they shall meet the criteria set out for independence under Section 166 of the Companies Act, 2017 and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulation, 2018.

Following Additional documents are to be submitted by candidates intending to contest election of directors as 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 requirements of sub-Regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of independent Directors) Regulation, 2018.

The final list of contestants will be circulated not later than seven (7) days before the date of Extraordinary General Meeting, in terms of section 159 (4).

