

ELAHI COTTON MILLS LIMITED

NOTICE OF EXTRA-ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extra-ordinary General Meeting of the members of the Company will be held at its Registered Office at 270 - Sector I/9, Industrial Area, Islamabad on 20th April, 2026, at 09.30 a.m. to transact the following business: -

1. To confirm the minutes of the 55th Annual General Meeting.
2. To elect new Board of Directors of the Company in accordance with the provisions of Section 159 of the Companies Act, 2017 for a period of three years commencing from the conclusion of this Extra-ordinary General Meeting, in place of the following retiring Directors: -

- | | | |
|------------------------------------|----------------------|-------------------------|
| 1. Mr. Mahboob Elahi | 2. Mr. Mahfooz Elahi | 3. Mr. Mahmood Elahi |
| 4. Mrs. Samina Begum | 5. Mr. Ahmed Shaffi | 6. Sheikh Farrukh Ahmed |
| 7. Mr. Muhammad Azeem Afzal Hashmi | | |

3. To transact any other ordinary business of the Company with the prior approval of the Chairman.

4. **Special Business:**

To determine and approve terms and conditions for the appointment of new Chief Executive of the Company:

BY ORDER OF THE BOARD

(MAHFOOZ ELAHI)
Chief Executive

Islamabad,
March 28, 2026

NOTES:

1. The number of Directors for election has been fixed by the Board of Directors in their meeting held on March 13, 2026, at seven. All the retiring Directors shall be eligible for re-election for the next term. Any person whether he is retiring Director or otherwise, who seeks to contest election, shall file with the Company at its Registered Office, the following, not later than fourteen clear days before the date of the above Extra-ordinary General Meeting:

His/her folio No./CDC Investors Account No./CDC Participant No./Sub-Account No; (b) a legible attested copy of his/her CNIC; (c) 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; (d) Consent to act as Director duly signed; (e) Detailed profile along with Office Address for placement on the Company's website (f) Declaration in respect of being compliant with the requirements of the Code of Corporate Governance, Detail of other directorship and offices held and eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017 to act as a Director of the listed Company.

2. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy. Corporate members should bring their Board of Directors resolution/power of Attorney with specimen signature of nominee or proxy holder. Proxies in order to be effective, must reach the Registered Office of the Company not later than forty eight hours before the time of holding the meeting and must be duly stamped, signed and witnessed.
3. Members whose securities are deposited in the CDS are requested to bring their original National Identity Cards and in case of non-resident their original passport along with their Account Numbers in CDS to attend the meeting.
4. The Share transfer books of the Company shall remain closed from 14.04.2026 to 20.04.2026 (both days inclusive). Physical shareholders are requested to notify the Share Registrar of the Company of any change in their registered address and notify their National Identity Cards (if not provided earlier) and also intimate their Email addresses for record.
5. Pursuant to SECP Circular No. 10 of 2014 dated May 21, 2014, if Company receives consent Form from at least five members or any member holding aggregate 10% or more shareholding residing at geographical location to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to the date of meeting, the Company shall arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city. To avail the facility please provide following information and submit to registered office of the Company:

I/We _____ of _____ being a member of Elahi Cotton Mills Limited, holding _____ ordinary shares as per Register Folio/CDC Account No. _____ hereby opt for video conference facility at _____. Signature of Member(s)

6. 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, subject to requirements of Sections 143 and 144 of the Companies Act 2017, 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.
7. The members may attend the EOGM through the video link. To attend the meeting through a video link, Members and their proxies are requested to register themselves by providing the following information along with a valid copy of their computerized National Identity Card (CNIC both sides)/passport, attested copy of board resolution/power of attorney (in case of corporate shareholders) through email not late than 48 hours before the time for holding the meeting. Name of the shareholder CNIC/Passport No. Folio/CDC Account No. No. of shares held Cell No. Email Address. The login facility will be opened at 09:15 am on April 20, 2026, enabling the participants to join the proceedings.
8. Members are requested to notify any change in their addresses immediately. Shareholders are requested to provide the above-mentioned information/documents to respective Central Depository System (CDS) Participants and (ii) in case of Physical securities to the share Registrar of the Company.
9. We once again strongly advise the members of the Company, in their best interest, to convert their physical shares into book-entry form at the earliest.
10. Shareholders who could not collect their dividend are advised to contact our Share Registrar or Company Secretary to collect/enquire about their unclaimed dividend, if any.
11. The Securities and Exchange Commission of Pakistan (the "SECP"), through its Circular 2 of 2018, has strictly prohibited companies from providing gifts or incentives, in any form or manner, to Shareholders at or in connection with general meetings. Under Section 185 of the Act, any violation of this directive is considered an offense, and companies failing to comply may face penalties.

STATEMENT UNDER SECTION 134(3) & 166(3) OF THE COMPANIES ACT-2017

This statement sets out the material facts concerning the special business items No. 4 of the Agenda, to be transacted in the Extra-ordinary General Meeting to be held on April 20, 2026.

The present Chief Executive shall complete its tenure of three years on May 05, 2026 and next Chief Executive shall be appointed by the directors. The present Chief Executive is drawing remuneration of Rs. 23,200/- per month. Telephone and Medical expenses at actual are being paid to him. The Board of Directors in their meeting held on March 13, 2026, has recommended to the members to determine, and approve new terms and conditions, if any, for the appointment of next Chief Executive of the Company.

Section 166(3) of the Companies Act, 2017 provides that a statement of material fact is annexed to the notice of the EOGM called for the purpose of the election of directors, which shall indicate the justification for choosing the appointee for appointment as an independent director. Pursuant to the above-mentioned provision, independent directors will be elected through the process of election of directors as laid down under section 159 of the Companies Act 2017. The Company will ensure that the independent directors to be elected will meet the criteria for independence under section 166 of the Companies Act, 2017, and regulations issued thereunder, and their names are listed in the data bank of independent directors maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance.

The Chief Executive, if appointed from within the Board of Directors, may be interested in this matter to the extent of the remuneration payable. No other Directors have direct or indirect interest in the above said business except that they may consent for election of directors accordingly.

A copy of this Notice of Extra ordinary General Meeting has been placed on Company's website.

الہی کاشن ملز لمیٹڈ

نوٹس غیر معمولی جنرل میٹنگ

یہ اطلاع دی جاتی ہے کہ کمپنی کے ممبران کی ایک غیر معمولی جنرل میٹنگ اس کے رجسٹرڈ آفس 270-سیکٹر 1/9، انڈسٹریل ایریا، اسلام آباد میں 20 اپریل 2026 کو صبح 9.30 بجے درج ذیل کاروبار کو لین دین کے لیے منعقد کی جائے گی:-

1- 55 ویں سالانہ جنرل میٹنگ کے منٹس کی تصدیق کرنا۔

2- کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 کی دفعات کے مطابق اس غیر معمولی جنرل میٹنگ کے اختتام سے شروع ہونے والے تین سال کی مدت کے لیے، مندرجہ ذیل ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹرز کی جگہ کمپنی کے نئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا:-

1- جناب محبوب الہی 2- جناب محفوظ الہی 3- جناب محمود الہی 4- مسز شمینہ بیگم 5- جناب احمد شفیق 6- شیخ فرخ احمد 7- جناب محمد عظیم افضل ہاشمی۔

3- چیئرمین کی پیشگی منظوری کے ساتھ کمپنی کے کسی دوسرے عام کاروبار کو لین دین کرنا۔

4- خصوصی کاروبار:

کمپنی کے نئے چیف ایگزیکٹو کی تقرری کے لیے شرائط و ضوابط کا تعین اور منظوری کے لیے:

اسلام آباد

28 مارچ 2026

بحکم بورڈ آف ڈائریکٹرز

محفوظ الہی

چیف ایگزیکٹو

نوٹس:

1- انتخاب کے لیے ڈائریکٹرز کی تعداد بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 13 مارچ 2026 کو ہونے والی اپنی میٹنگ میں سات مقرر کی ہے۔ ریٹائر ہونے والے تمام ڈائریکٹرز اگلی مدت کے لیے دوبارہ انتخاب کے اہل ہوں گے۔ کوئی بھی شخص خواہ وہ ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا دوسری صورت میں، جو ایکشن لڑنا چاہتا ہو، مندرجہ بالا غیر معمولی جنرل میٹنگ کی تاریخ سے چودہ واضح دنوں کے اندر اندر، کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں فائل کرے گا:

(a) اس کا فیلوئبر/ CDC سرمایہ کار کا اکاؤنٹ نمبر/ CDC شرکت کنندہ نمبر/ ذیلی اکاؤنٹ نمبر؛ (b) اس کے CNIC کی ایک قابل تصدیق شدہ کاپی؛ (c) کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 159 (3) کے مطابق ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے اپنے آپ کو پیش کرنے کے ارادے کا نوٹس؛ (d) ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے کی دستخط شدہ رضامندی (e) کمپنی کی ویب سائٹ پر تعیناتی کے لیے آفس ایڈریس کے ساتھ تفصیلی پروفائل (f) کوڈ آف کارپوریٹ گورننس کے تقاضوں کے مطابق ہونے کے حوالے سے اعلامیہ، دیگر ڈائریکٹر شپ اور دفاتر کی تفصیلات اور کمپنیز ایکٹ، 2017 میں درج فہرست کمپنی کے ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے کے لیے اہلیت کے معیارات۔

2- اس میٹنگ میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار رکن دوسرے ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ کارپوریٹ ممبران کو چاہیے کہ وہ اپنے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی ریڈولیشن/ پاور آف اٹارنی کو نامزد یا پراکسی ہولڈر کے نمونے کے دستخط کے ساتھ لائیں۔ پراکسی مؤثر ہونے کے لیے، میٹنگ کے انعقاد کے وقت سے کم از کم اڑتالیس گھنٹے پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس پہنچنا چاہیے اور ان پر باقاعدہ مہر، دستخط اور گواہ ہونا چاہیے۔

3- جن اراکین کی سیکورٹیز CDS میں جمع ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ میٹنگ میں شرکت کے لیے اپنے اصل قومی شناختی کارڈ اور غیر متعمد ہونے کی صورت میں اپنے اصل پاسپورٹ کے ساتھ CDS میں اپنے اکاؤنٹ نمبر ساتھ لائیں۔

4- کمپنی کی حصص کی منتقلی کی کتابیں 14.04.2026 سے 20.04.2026 تک (دونوں دن سمیت) بند رہیں گی۔ فزیکل شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے رجسٹرڈ پتے میں کسی تبدیلی کے بارے میں کمپنی کے شیئر رجسٹر کو مطلع کریں اور اپنے قومی شناختی کارڈ (اگر پہلے فراہم نہ کیے گئے ہوں) کو مطلع کریں اور ریکارڈ کے لیے اپنے ای میل ایڈریس سے بھی آگاہ کریں۔

5- ایس ای سی پی سرکلر نمبر 10 آف 2014 مورخہ 21 مئی 2014 کے مطابق، اگر کمپنی کو کم از کم 10% یا اس سے زیادہ شیئر ہولڈنگ رکھنے والے جنسٹریٹریٹ میں وقوع پر پراکسی پڈیرانچ ممبران سے ویڈیو کانفرنس کے ذریعے میٹنگ میں شرکت کرنے کے لیے کم از کم، کمپنی کی میٹنگ سے 10 دن پہلے ویڈیو کانفرنس میں شرکت رضامندی فارم وصول ہو اور اس شہر میں اس طرح کی سہولت کی دستیابی ہو۔ اس سہولت سے فائدہ اٹھانے کے لیے براہ کرم درج ذیل معلومات فراہم کریں اور کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کرائیں:

میں/ ہم _____ کا _____ الہی کاشن ملز لمیٹڈ کا ممبر ہونے کے ناطے، رجسٹرڈ فیلو/ ای سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر _____ کے مطابق _____ عام

حصص رکھتے ہوئے _____ پروڈیو کا کانفرنس کی سہولت کا انتخاب کرتے ہیں۔ ممبران کے دستخط

- 6۔ اگر خود کو منتخب ہونے کی پیشکش کرنے والے افراد کی تعداد کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 کے ذیلی سیکشن (1) کے تحت مقرر کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد سے زیادہ ہے، تو کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 143 اور 144 کے تقاضوں کے تحت، کمپنی اپنے اراکین کو ای۔ وونگ کمپنیز (پوشل بیٹ) ریگولیشنز، 2018 کی دفعات کے ذریعے یا پوسٹ کے اختیارات فراہم کرے گی۔
- 7۔ ممبران ویڈیولنک کے ذریعے EOGM میں شرکت کر سکتے ہیں۔ ویڈیولنک کے ذریعے میٹنگ میں شرکت کے لیے ممبران اور ان کے پراسیور سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) دونوں طرف / پاسپورٹ کی ایک درست کاپی، بورڈ ریزولوشن کی تصدیق شدہ کاپی / پاور آف اٹارنی (کارپوریٹ شیئر ہولڈرز کی صورت میں) ای میل کے ذریعے میٹنگ کے انعقاد سے 48 گھنٹے پہلے تک ذیل معلومات فراہم کر کے خود کو رجسٹر کریں۔ شیئر ہولڈر کا نام CNIC / پاسپورٹ نمبر / ایڈریس / کارڈ نمبر / سیل نمبر ای میل ایڈریس۔ لاگ ان کی سہولت 20 اپریل 2026 کو صبح 9:15 بجے کھولی جائے گی، جس سے شرکاء کارروائی میں شامل ہو سکیں گے۔
- 8۔ اراکین سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پتوں میں کسی بھی تبدیلی کو فوری طور پر مطلع کریں۔ حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ مندرجہ بالا معلومات / دستاویزات متعلقہ سینٹرل ڈپازٹری سٹم (CDS) کے شرکاء کو فراہم کریں اور (ii) فزیکل سیکورٹیز کی صورت میں کمپنی کے شیئر رجسٹر کو فراہم کریں۔
- 9۔ ہم ایک بار پھر کمپنی کے ممبران کو سختی سے مشورہ دیتے ہیں کہ وہ اپنے بہترین مفاد میں اپنے فزیکل شیئرز کو جلد از جلد بک انٹری فارم میں تبدیل کر دیں۔
- 10۔ وہ شیئرز ہولڈرز جو اپنا ڈیویڈنڈ حاصل نہیں کر سکے انہیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ ہمارے شیئر رجسٹرار یا کمپنی سیکرٹری سے رابطہ کریں تاکہ وہ اپنے غیر معمولی شدہ ڈیویڈنڈ کے بارے میں پوچھ گچھ کریں۔
- 11۔ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("SECP") نے اپنے 2018 کے سرکلر 2 کے ذریعے، کمپنیوں کو عام اجلاسوں میں یا اس کے سلسلے میں شیئر ہولڈرز کو کسی بھی شکل یا طریقے سے تخائف یا مراعات فراہم کرنے سے سختی سے منع کیا ہے۔ ایکٹ کے سیکشن 185 کے تحت، اس ہدایت کی کسی بھی خلاف ورزی کو جرم سمجھا جاتا ہے، اور اس پر عمل نہ کرنے والی کمپنیوں کو جرمانے کا سامنا کرنا پڑ سکتا ہے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 134(3) اور 166(3) کے تحت بیان

- یہ بیان 20 اپریل 2026 کو ہونے والی غیر معمولی جنرل میٹنگ میں ایجنڈے کے خصوصی کاروباری آئٹمز نمبر 4 سے متعلق مادی حقائق کا تعین کرتا ہے۔
- موجودہ چیف ایگزیکٹو 05 مئی 2026 کو اپنی تین سال کی مدت پوری کر لے گا اور اگلے چیف ایگزیکٹو کا تقرر ڈائریکٹرز کریں گے۔ موجودہ چیف ایگزیکٹو -23,200 روپے ماہانہ کا معاوضہ لے رہا ہے۔ اس کے علاوہ ٹیلی فون اور طبی اخراجات ادا کیے جا رہے ہیں۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 13 مارچ 2026 کو ہونے والی اپنی میٹنگ میں ممبران سے سفارش کی ہے کہ وہ کمپنی کے اگلے چیف ایگزیکٹو کی تقرری کے لیے نئی شرائط و ضوابط، اگر کوئی ہیں، کا تعین کریں اور ان کی منظوری دیں۔
- کمپنیز ایکٹ، 2017 کا سیکشن 166(3) فراہم کرتا ہے کہ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے مقصد کے لیے بلائے گئے EOGM کے نوٹس کے ساتھ مادی حقائق کا بیان منسلک کیا جائے، جو خود مختار ڈائریکٹرز کے طور پر تقرری کے انتخاب کے جواز کی نشاندہی کرے گا۔ مذکورہ بالا شق کے مطابق، آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے کیا جائے گا جیسا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 کے تحت طے کیا گیا ہے۔ کمپنی اس بات کو یقینی بنائے گی کہ منتخب ہونے والے آزاد ڈائریکٹرز کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166 کے تحت آزادی کے معیار پر پورا اتریں، اور ان کے نام پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس کے زیر انتظام ڈائریکٹرز کی فہرست میں درج ہوں
- چیف ایگزیکٹو، اگر بورڈ آف ڈائریکٹرز کے اندر سے مقرر کیا جاتا ہے، تو اس معاملے میں قابل ادائیگی معاوضے کی حد تک دلچسپی ہو سکتی ہے۔ کسی دوسرے ڈائریکٹر کی مذکورہ کاروبار میں براہ راست یا بالواسطہ دلچسپی نہیں ہے سوائے اس کے کہ وہ اس کے مطابق ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے رضامندی دیں۔
- غیر معمولی جنرل میٹنگ کے اس نوٹس کی ایک کاپی کمپنی کی ویب سائٹ پر رکھ دی گئی ہے۔