



ARCTIC TEXTILE MILLS LIMITED

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Extraordinary General Meeting ('EOGM') of the members of Arctic Textile Mills Limited ("the Company") will be held on Tuesday July 11, 2023 at 12:00 P.M. at 133-134, Regency the Mall, Faisalabad, the registered office of the Company to transact the following business.

1. To confirm the minutes of last 37th Annual General Meeting held on 27 October 2022.
2. To elect seven Directors of the Company as fixed by the Board under the provisions of section 159(1) of the Companies Act, 2017 (the "Act") for a term of three (3) years commencing from the date of election. The names of the retiring directors are as under; -

- | | |
|------------------------|----------------------------|
| 1) Mr. Muhammad Ashraf | 5) Mrs. Saira Affan |
| 2) Mr. Muhammad Iqbal | 6) Mr. Muhammad Amman Adil |
| 3) Mr. Zeeshan Saeed | 7) Mr. Qaiser Nasir |
| 4) Mr. Usman Mahmood | |

3. Any other business with the permission of the Chair.

DATED: 19 JUNE 2023
FAISALABAD

BY ORDER OF THE BOARD
COMPANY SECRETARY

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from July 04, 2023 to July 11, 2023 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar, M/s Corp link (Pvt.) Limited, Registrars & Corporate Consultants, Wings Arcade, 1-K, Commercial, Model Town, Lahore by the close of business on July 03, 2023, will be treated in time for the purposes of entitlement to attend, speak and vote at the EOGM.
2. 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 28 under Section 167 of the Companies Act, 2017.
 - d. A candidate must be a member of the Company except a person representing A member, which is not a natural person.
 - e. A detailed profile along with his/her office address for placement onto the Company's website as required under SECP's SRO 1196(1)2019 dated October 03, 2019.
 - f. The selection of independent directors will be complied with the requirements of Section 166 of the Companies Act, 2017. The individuals contesting as independent directors shall also submit a declaration that he/she qualifies the criteria of eligibility and independence notified under the Companies Act, 2017 and rules and regulations issued thereunder.
 - g. An attested copy of Computerized National Identity Card (CNIC) and National Tax Number;
 - h. **A declaration that:**
 - I. He/she is not ineligible to become a director of the Company under Section 153 of the Companies Act, 2017, any applicable laws and regulations (including listing regulations of Stock Exchange).
 - II. He/she is not serving as a director of more than seven listed companies Including the Company.
 - III. He/she has not been convicted by a court as defaulter in repayment of loan to a financial institution.
 - IV. 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;
3. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend and vote instead of him/her and a proxy so appointed shall have the same rights, with respect to attending, speaking and voting at the EOGM as are available to the members. A Proxy must be a member of the Company.
4. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarial attested copy of the power of attorney must be deposited at the Registered Office of the Company at least 48 hours before the time of the meeting. Proxy Forms, in English and Urdu languages, have been dispatched to the members along with the notice of EOGM.
5. Members who have deposited their shares into Central Depository Company of Pakistan Limited ("CDC") will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.
 - A. **For attending the Meeting.**
 - a) In case of Individuals, the account holder and/or sub-account holder and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC or, original Passport at the time of attending the Meeting.
 - b) 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 and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per above requirements.
 - 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.
6. The shareholders intended to participate in the EOGM through electronic means, are hereby requested to get themselves registered with the Company Secretary Office by providing the required details by the end of business on July 01, 2023 through following means:
Mobile / WhatsApp No. 0333-6598588 E-mail address: info@arctictextile.com
Required information: Name, CNIC Number, Folio CDC Account Number, Cell Number and E-mail ID for their identification.
Upon receipt of above information from interested shareholders, the Company will provide login credentials to participate in EOGM via electronic means.
7. Pursuant to the provisions of the Companies Act, 2017, the shareholders residing in a city and holding at least 10% of the total paid up share capital may demand the Company to provide the facility of video-link for participating in the EOGM. The demand for video-link facility shall be received by the at the Company Registered office address at least seven (7) days prior to the date of the meeting on the Standard Form available on the Company's website: www.arctictextile.com
8. Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations 2018, for special business and election of directors, where the number of contestants is more than the number of directors to be elected, members will be allowed to exercise their right of vote through postal ballot, that is voting by post or through any electronic mode, in accordance with the requirements and procedure contained in the aforesaid Regulations.

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

This Statement sets out the material facts concerning election of directors of the Company.

Section 166(3) of the Companies Act, 2017 (the Act) requires that a statement of material facts is required to be annexed to the notice of the general meeting called for the purpose of election of directors which shall indicate the justification for choosing independent directors.

The Company is required to have at least (2) independent directors on the Board under the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019. The independent directors shall also be elected through the process of election of directors in terms of section 159 of the Companies Act, 2017.

Accordingly, it will be ensured that the independent directors to be elected must meet the criteria of independence laid down under section 166 of the Act and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulation, 2018 and his/her name is included in the data bank of independent directors maintained by the Pakistan Institute of Corporate Governance (PICG) duly authorized by the Securities and Exchange Commission of Pakistan. Further, their selection will be made due to their respective competencies, skill, knowledge and experience.

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.



آرکٹک ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ نوٹس آرکٹک ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ ("کمپنی") کے تمام ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ غیر معمولی اجلاس عام بروز منگل 11 جولائی 2023 کو دوپہر 12:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، واقع 133-134 رینجی دی مال فیصل آباد رج ڈیل کاروباری امور کی انجام دہی کے لئے منعقد ہوگا۔

- 1- آخری 37 ویں سالانہ اجلاس عام منعقدہ 27 اکتوبر 2022 کی کاروائی اور فیصلوں کی توثیق۔
- 2- کمپنی کے سات ڈائریکٹرز کو منتخب کرنا جیسا کہ بورڈ نے کمپنیز ایکٹ، 2017 ("ایکٹ") کے سیکشن (159) کی دفعات کے تحت ایکشن کی تاریخ سے شروع ہونے والی تین (3) سال کی مدت کے لیے مقرر کیا ہے۔ ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام حسب ذیل ہیں۔

| | | | |
|------------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|
| (1) جناب محمد اشرف | (2) جناب محمد اقبال | (3) جناب ذیشان سعید | (4) جناب عثمان محمود |
| (5) محترمہ سائرہ عثمان | (6) جناب محمد عثمان عادل | (7) جناب قیصر ناصر | |

3- صاحب صدر کی اجازت سے کسی بھی دیگر کاروباری امور کی انجام دہی۔

فیصل آباد:- مورخہ 19 جون 2023 بحکم بورڈ (کمپنی سیکرٹری)

نوٹ:-

- 1- کمپنی کی حصص کی منتقلی کی کتابیں 04 جولائی 2023 سے 11 جولائی 2023 تک (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ 03 جولائی 2023 کو کاروبار کے اختتام تک ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز کارپوریشن لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ، رجسٹرار اینڈ کارپوریشن کنسلٹنٹس، ریکارڈنگ آرکیڈ 1-K، کمرش، ماڈل ٹاؤن، لاہور کے دفتر میں موصول ہونے والی منتقلیاں EOGM میں شرکت، تقریر اور ووٹ دینے کے لئے بروقت تصدیق کرنی جائیں گی۔
- 2- کوئی بھی شخص جو ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا چاہتا ہے، چاہے وہ ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا بصورت دیگر، مندرجہ بالا اجلاس کے دن سے 14 دن پہلے کمپنی کو درج ذیل دستاویزات اور معلومات اس کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کرائے۔
 - a- اس کا فوری نوٹس ڈی سی ای انٹرنیشنل ڈی سی ای سی شرکت نہر/سب اکاؤنٹ نمبر۔
 - b- کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (3) 159 کے مطابق ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے اپنے آپ کو پیش کرنے کے ارادے کا نوٹس۔
 - c- کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 167 کے تحت فارم 28 پر ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے کی رضامندی۔
 - d- امیدوار کو کمپنی کا ممبر ہونا چاہیے سوائے اس شخص کے جو کسی ممبر کی نمائندگی کرتا/کرتی ہو، جو کہ فروری 2023 تک نہیں ہے۔
 - e- SECP کے SRO نمبر 1196 (1) مورخہ 103 اکتوبر 2019 کے تحت کمپنی کی ویب سائٹ پر لگانے کے لیے اس کے دفتر کے پتے کے ساتھ ایک تفصیلی پروفائل۔
 - f- آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166 کے تقاضوں کے مطابق کیا جائے گا۔ آزاد ڈائریکٹرز کے طور پر متبادل کرنے والے افراد کو یہ اعلان بھی جمع کرنا ہوگا کہ وہ کمپنیز ایکٹ 2017 اور اس کے تحت جاری کردہ قواعد و ضوابط کے تحت مطلع کردہ اہلیت اور آزادی کے معیار کو پورا کرتا/کرتی ہے۔
 - g- کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) اور قومی بکنگ نمبر (NTN) کی تصدیق شدہ کاپی۔
 - h- ایک اقرار نامہ کہ۔
- 3- وہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 153، کسی بھی قابل اطلاق قوانین اور ضوابط (بشمول اسٹاک ایکچینج کے فہرست سازی کے ضوابط) کے تحت کمپنی کا/کی ڈائریکٹر بننے کے لیے نااہل نہیں ہے۔
 - i- وہ کمپنی سمیت سات سے زیادہ ملحق کمپنیوں کے ڈائریکٹر کے طور پر خدمات انجام نہیں دے رہا/رہی ہے۔
 - ii- اسے عدالت نے کسی مالیاتی ادارے کو قرض کی ادائیگی میں ڈیفالٹر کے طور پر سزا نہیں دی ہے۔
 - iii- وہ متعلقہ قوانین، میٹورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن آف کمپنی اور اسٹاک ایکچینج کی فہرست سازی کے ضوابط کے تحت اپنے فرائض اور اختیارات سے آگاہ ہے۔

3- اس میٹنگ میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا/کی حقدار ممبر اپنی جگہ کسی دوسرے کو شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے اپنا/اپنی پراکسی مقرر کر سکتا/کرتی ہے اور اس طرح مقرر کردہ پراکسی کو غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت، بولنے اور ووٹ دینے کے حوالے سے یکساں حقوق حاصل ہوں گے جیسا کہ اراکین کے لئے دستیاب ہیں۔ پراکسی کے لئے کمپنی کا/کی ممبر ہونا ضروری ہے۔

4- پراکسی کو تقرر کرنے والا اور پاور آف اٹارنی یا دیگر اٹارنی جس کے تحت اس پر دستخط کیے گئے ہیں یا پاور آف اٹارنی کی نوٹریل تصدیق شدہ کاپی میٹنگ کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کرانی جانی چاہیے۔ انگریزی اور اردو زبانوں میں پراکسی فارم ممبران کو EOGM کے نوٹس کے ساتھ بھیجے گئے ہیں۔

5- جن ممبران نے اپنے حصص سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ ("CDC") میں جمع کرائے ہیں، انہیں مزید ہر مقررہ خطوط پر عمل کرنا ہوگا جیسا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکچینج کمیشن آف پاکستان نے وضع کیا ہے۔

(A) - میٹنگ میں شرکت کے لیے۔

- a- افراد کے معاملے میں، اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات CDC کے ضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ دکھا کر کرتا/کرتی اپنی شناخت کی تصدیق کرے گا۔
- b- کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، اجلاس کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پاور آف اٹارنی جس میں نامزد شخص کے دستخط ہونگے گے درست شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ کاپی کے ساتھ پیش کرنا ہوگی۔

(B) - پراکسیوں کی تقرری کے لیے۔

- a- افراد کے معاملے میں، اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات CDC کے ضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، مندرجہ بالا تقاضوں کے مطابق پراکسی فارم جمع کرائیں گے۔
- b- پراکسی فارم پر دو افراد کو نامی دیں گے، جن کے نام، پتے اور CNIC نمبر فارم پر درج ہوں گے۔
- c- فائدہ اٹھانے والے مالکان اور پراکسی کے شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ کاپی یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقول پراکسی فارم کے ساتھ فراہم کرنا ہوگی۔
- d- اجلاس کے وقت پراکسی اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کرے گا۔
- e- کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ کی قرارداد یا مختار نامہ نامزد کئے گئے شخص کے دستخط کے ساتھ (جب تک کہ اسے پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) پراکسی فارم کے ہمراہ کمپنی میں جمع کروانا ہوگا۔

6- ای او جی ایم میں الیکٹرانک ذرائع سے شرکت کرنے کا ارادہ رکھنے والے حصص یافتگان سے التماس ہے کہ وہ مندرجہ ذیل ذرائع سے 01 جولائی 2023 کو کاروبار کے اختتام تک مطلوبہ تفصیلات فراہم کر کے کمپنی سیکرٹری آفس میں اپنا اندراج کرائیں۔

موبائل/وائس ایپ نمبر 0333-6598588 ای میل ایڈریس info@arctictextile.com

مطلوبہ معلومات: نام، CNIC، نمبر، فوری ڈی سی ای اکاؤنٹ نمبر، سبیل نمبر اور ان کی شناخت کے لیے ای میل آئی ڈی۔

دو چھپسی رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے اوپر کی معلومات کی وصولی پر، کمپنی الیکٹرانک ذرائع سے EOGM میں شرکت کے لیے لاگ ان کی سہولت فراہم کرے گی۔

7- کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعات کے مطابق کسی شہر میں رہنے والے اور مجموعی طور پر ادا شدہ شیئر کمپیٹل کم از کم 10% رکھنے والے شیئر ہولڈرز کمپنی سے EOGM میں شرکت کے لیے ویڈیو لنک کی سہولت فراہم کرنے کا مطالبہ کر سکتے ہیں۔ ویڈیو لنک کی سہولت کا مطالبہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس ایڈریس پر میٹنگ کی تاریخ سے کم از کم سات (7) دن پہلے موصول ہو جانا چاہیے۔ فارم کمپنی کی ویب سائٹ www.arctictextile.com پر دستیاب ہوگا۔

8- کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کے مطابق، خصوصی کاروبار اور ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے، جہاں مقابلہ کرنے والوں کی تعداد منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی تعداد سے زیادہ ہے، اراکین کو پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنے ووٹ کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی، جو کہ مذکورہ ضوابط میں موجود تقاضوں اور طریقہ کار کے مطابق ڈاک کے ذریعے یا کسی بھی الیکٹرانک موڈ کے ذریعے ووٹ دے رہا ہے۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (3) 166 کے تحت مادی حقائق کا بیان

یہ بیان کمپنی کے ڈائریکٹرز کے انتخاب سے متعلق مادی حقائق کا تعین کرتا ہے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 (ایکٹ) کی دفعہ (3) 166 کا تقاضا ہے کہ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے مقصد سے بلائی گئی جزیل میٹنگ کے نوٹس کے ساتھ مادی حقائق کا بیان منسلک کیا جائے جو آزاد ڈائریکٹرز کے انتخاب کے جواز کی نشاندہی کرے گا۔

کمپنی کولمبیا کمپنیز (کوڈ آف کارپوریشن گورنس) ریگولیشنز، 2019 کے تحت بورڈ میں کم از کم (2) آزاد ڈائریکٹرز کا ہونا ضروری ہے۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 کے مطابق ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب بھی کیا جائے گا۔

اس کے مطابق، اس بات کو یقینی بنایا جائے گا کہ منتخب ہونے والے آزاد ڈائریکٹرز کو ایکٹ کے سیکشن 166 (2) کے تحت (آزاد ڈائریکٹرز کا طریقہ اور انتخاب) ریگولیشن، 2018 کے تحت طے شدہ آزادی کے معیار پر پورا اترنا چاہیے اور ان کا نام اس میں شامل ہے۔ پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریشن گورنس (PICG) کے ذریعہ تیار کردہ آزاد ڈائریکٹرز کا ڈیٹا بیس جو کہ سکیورٹیز اینڈ ایکچینج کمیشن آف پاکستان کے ذریعہ تیار ہے۔ مزید ان کا انتخاب ان کی متعلقہ قابلیت، مہارت، علم اور تجربے کی وجہ سے کیا جائے گا۔

کمپنی کے موجودہ ڈائریکٹرز کو کمپنی کے ڈائریکٹر کے طور پر دوبارہ انتخاب کے اہل ہونے کے علاوہ مذکورہ کاروبار میں کوئی دلچسپی نہیں ہے۔