



# Redco Textiles Limited

October 6, 2022

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

**SUBJECT: NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Annual General Meeting to be held on October 28, 2022.

Yours Sincerely,

**Muhammad Kashif**  
Company Secretary





## Redco Textiles Limited

### NOTICE OF 31<sup>st</sup> ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that 31<sup>st</sup> Annual General Meeting of the members of Redco Textiles Limited will be held at its Registered Office at Redco Arcade, 78-E, Blue Area, Islamabad on **Friday, 28<sup>th</sup> October 2022 at 09:00 AM** to transact the following business:

#### Ordinary Business:

- 1) To confirm the minutes of 30<sup>th</sup> Annual General Meeting held on 28<sup>th</sup> October 2021.
- 2) To receive, consider and adopt the annual audited financial statements for the year ended 30<sup>th</sup> June 2022 along with Directors and Auditors reports thereon.
- 3) To appoint Auditors of the Company for the financial year ending 30<sup>th</sup> June 2023 and to fix their remuneration. The present Auditors, M/s Mushtaq & Co. Chartered Accountants, being eligible offer themselves for reappointment.

#### Special Business:

To consider and if deemed appropriate, to pass with or without modification, alteration or any amendment the following resolutions as Special Resolutions:

**RESOLVED THAT** the Board of Directors of the Company are authorized to approve the transactions conducted with the related parties as disclosed in the note 37 of the financial statements for the year ended 30 June 2022 and these transactions be and hereby are ratified, approved and confirmed.

**FURTHER RESOLVED THAT** the above transactions by the Board shall be deemed to have been approved by the shareholders and shall be placed before the shareholders in the next Annual General Meeting for their formal ratification/approval.

#### Other Business:

- 4) To consider any other business with permission of the chair.

By order of the Board  
(Muhammad Kashif)  
Company Secretary  
Islamabad  
October 06, 2022

#### Notes:

- a) The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 21<sup>st</sup> October to 28<sup>th</sup> October 2022 (both days inclusive).
- b) A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint any other member as his/ her proxy to attend and vote.
- c) The proxy to be valid must be in writing and received at the registered office of the company not later than 48 hours before the time of meeting and must be stamped, signed and witnessed.
- d) Members are requested to notify the Company regarding change in their addresses, if any.
- e) CDC shareholders desiring to attend the meeting are requested to bring their original National Identity Card, Account and Participants ID number, for identification purpose.
- f) Members can also avail video conference facility. In this regard, please fill the following and submit to registered address of the Company 10 days before holding of the Annual General Meeting. If the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to date of the meeting, the Company will arrange video conference facility in the city subject to availability of such facility in that city.

"I/We, \_\_\_\_\_ of \_\_\_\_\_, being a member of Redco Textiles Limited, holder of \_\_\_\_\_ ordinary share(s) as per Registered Folio No. \_\_\_\_\_ hereby opt for video conference facility at \_\_\_\_\_."

Signature of member

Statement Pursuant to Section 134 (3) of the Companies Act, 2017

Pursuant to Section 134 (3) of the Companies Act, 2017, this statement sets forth the material facts concerning the special business listed here in above, to be transacted at the Annual General Meeting of Redco Textiles Limited to be held on October 28, 2022.

#### Transactions with Related Parties

During the financial year 2021-22, the Company entered into various transactions with related parties of which the major transactions are with the Sponsor against the purchase of 36 new Toyota Air Jet looms amounting to Rs. 341,926,473. This will help to compete the market and increase the profitability of the Company for best interest of the shareholders.

  
Company Secretary  
Redco Textiles Ltd.

## اطلاع برائے 31 واں سالانہ اجلاس عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ ریڈکو ٹیکسٹائلز لمیٹڈ کے ممبران کا 31 واں سالانہ اجلاس عام جمعہ 28 اکتوبر 2022 کو صبح 09:00 بجے اس کے رجسٹرڈ آفس ریڈکو آرکیڈ، E-78، بلدیہیہ، اسلام آباد میں منعقد ہوگا جس میں درج ذیل امور طے کئے جائیں گے۔

عمومی کاروبار

- 1- 30 ویں سالانہ اجلاس عام منعقدہ 28 اکتوبر 2021 کی کارروائی کی توثیق کرنا۔
- 2- 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کیلئے ڈائریکٹرز اور ڈائریکٹرز رپورٹ کے ساتھ کمپنی کے آڈٹ شدہ اکاؤنٹس کی وصولی ان پر غور اور منظور کرنا۔
- 3- 30 جون 2023 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لیے کمپنی کے ڈائریکٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تین کرنا۔ موجودہ ڈائریکٹرز میسرز مشتاق اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، اہل ہونے کی وجہ سے نوٹ کردہ پارہ تقرری کے لیے پیش کرتے ہیں۔

خصوصی کاروبار

مندرجہ ذیل قراردادوں پر غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا جائے تو ترمیم، رد و بدل یا کسی ترمیم کے بغیر خصوصی قراردادوں کے طور پر منظور کرنا۔

طے کیا گیا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز متعلقہ فریقوں کے ساتھ کئے گئے لین دین کو منظور کرنے کا مجاز ہے جیسا کہ 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کے مالیاتی بیانات کے نوٹ 37 میں ظاہر کیا گیا ہے اور ان فراز یکسٹریکٹری توثیق، منظوری اور تصدیق کی جائے گی۔

مزید یہ طے کیا گیا کہ بورڈ کے ذریعہ مذکور بالا لین دین کو حصص یافتگان کے ذریعہ منظور شدہ سمجھا جائے گا اور ان کی باضابطہ توثیق/منظوری کے لئے اگلی سالانہ جنرل میٹنگ میں شیئر ہولڈرز کے سامنے رکھا جائے گا۔

دیگر کاروبار

- 3- ڈائریکٹرز کی اجازت سے کسی دوسرے کاروبار پر غور کرنا۔

محکم بورڈ

محمد کاشف

کمپنی سیکرٹری

اسلام آباد  
06 اکتوبر 2022

  
Company Secretary  
Redco Textiles Ltd.

## نوٹس

(1) کمپنی کے حصص کی منتقلی کی کتابیں 21 اکتوبر سے 28 اکتوبر 2022 تک (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔

(2) حصہ دار جو اجلاس میں شرکت اور ووٹ کا اہل قرار رکھتا ہو اپنی جگہ کسی دوسرے شخص کو اجلاس میں شرکت اور ووٹ کے لیے کسی مقرر کر سکتا ہے۔

(3) ہر کسی دستاویز کے موثر ہونے کیلئے اس کا تحریری ہونا، مہر کا ثبت ہونا، دستخط شدہ ہونا اور گواہوں کا ہونا لازمی ہے اور یہ اجلاس کے مقرر شدہ وقت سے 48 گھنٹے قبل تک کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہونا چاہیے۔

(4) کمپنی کے حصہ داران سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پتہ میں تبدیلی کی صورت میں فوراً آگاہ کریں۔

(5) سی ڈی سی کتابت دار جو اجلاس میں شرکت کے خواہش مند ہوں سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا اصل قومی شناختی کارڈ، ماکاؤنٹ اور شرکا کا ماکاؤنٹ ڈی جی ممبر اپنی شناخت کے طور پر سامنے لائیں۔

(6) ممبران ویلج یو کافرنس سہولت سے بھی استفادہ کر سکتے ہیں۔ اس سلسلہ میں برائے مہربانی درج ذیل نوٹ کریں اور سالانہ اجلاس عام کے انعقاد سے کم از کم 10 ایم قبل کمپنی کے رجسٹرڈ پتے میں منع کیا کریں۔ اگر کمپنی کو ایسی اجرائی نوٹیشن جہاں مجموعی طور پر 10 فیصد (10%) یا زائد حصص کے حامل ممبران رہتے ہوں سے اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 10 ایم قبل پتہ ذریعہ ویلج یو کافرنس اجلاس میں شرکت ہونے کیلئے Consent موصول ہوتی ہے تو کمپنی اس شہر میں ویلج یو کافرنس سہولت کا اہتمام کرنی پڑے گی اس شہر میں یہ سہولت دستیاب ہو۔

میں/ہم، \_\_\_\_\_، باہت  
ریڈکو ٹیکسٹائلز لمیٹڈ کے ممبر ہونے کی حیثیت سے \_\_\_\_\_ کے  
عام حصص کا حامل رجسٹرڈ فلیو نمبر \_\_\_\_\_ کے مطابق  
پتہ ویلج یو کافرنس کی سہولت کا انتخاب کرتا ہوں۔"

ممبر کے دستخط

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے مطابق

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے مطابق، یہ بیان مذکور بالا مخصوص کاروبار سے متعلق باہمی اتفاق کو بیان کرتا ہے، جن کا لین دین 28 اکتوبر 2022 کو ہونے والی ریڈکو ٹیکسٹائلز لمیٹڈ کی سالانہ جنرل میٹنگ میں کیا جائے گا۔

متعلقہ پارٹیز کے ساتھ لین دین  
مالی سال 2021-22 کے دوران، کمپنی نے مختلف فراہم کنندگان سے پارٹیز کے ساتھ کی، جن میں سے سب سے بڑی لین دین کی لاگت 341,926,473/- روپے کی تھی جو نا اہل ذریعہ کوٹہ کی خریداری ہے۔ اس سے مارکیٹ کا مقابلہ کرنے اور حصص یافتگان کے بہترین مفاد کے لیے کمپنی کے منافع کو بڑھانے میں مدد ملی۔

Company Secretary  
Redco Textiles Ltd.

# Pakistan OBSERVER

*Eyes & Ears of Pakistan*

*Widely read and trusted Daily*

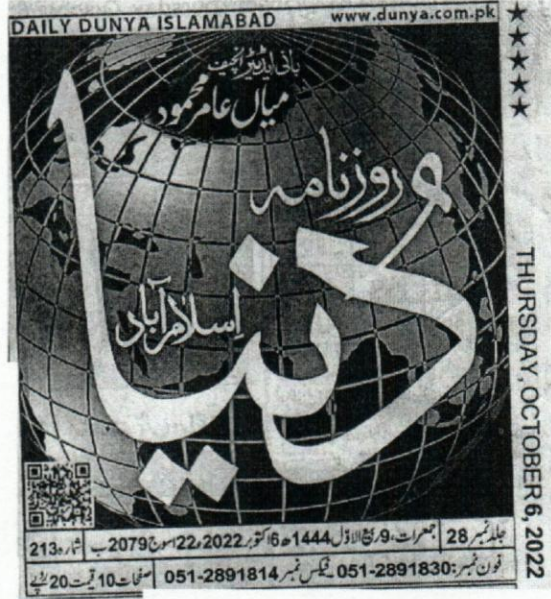
Founded by: ZAHID MALIK (Sitara-i-Imtiaz)

**Islamabad**

Simultaneously published from  
Karachi | Lahore | Peshawar

Vol. XXXIII, Issue 201 Regd. No. 111

THURSDAY  
Rabi ul Awa1 09,1444 | October 06, 2022



Handwritten signature in blue ink.

Company Secretary  
Redco Textiles Ltd.