



Towellers Limited



TOWELLERS HOUSE,
W.S.A 30-31, BLOCK 1,
FEDERAL 'B' AREA,
KARACHI-75950, PAKISTAN



+92-21-36322500
36325500, 36323434
36323100, 36326600
36326500



+92-21-36314884



+92-324-8282371
+92-301-8240064



towellers@towellers.com
www.towellers.com

October 4th 2021

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

Subject: Notice of Annual General Meeting to be Published in newspaper

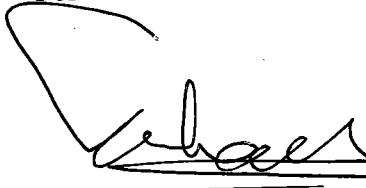
Dear Sir

Please refer to your Post ID: 167633 dated June 2nd 2021.

Enclosed please find copies of the Notice of our Annual General Meeting to be held on Wednesday October 27th 2021 at 3:30 p.m. and will be published in daily Business Recorder (English) and Nawa-e-Waqt (Urdu) combined editions Karachi/Lahore on tomorrow dated October 5th 2021.

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

Yours sincerely,
For Towellers Limited


M. Farhan Adil
Company Secretary



Encl: As stated above



Towellers Limited



TOWELLERS HOUSE,
W.S.A 30-31, BLOCK 1,
FEDERAL 'B' AREA,
KARACHI-75950, PAKISTAN



+92-21-36322500
36325500, 36323434
36323100, 36326600
36326500



+92-21-36314884



+92-324-8282371
+92-301-8240064



towellers@towellers.com
www.towellers.com

TOWELLERS LIMITED **Notice of Annual General Meeting.**

Notice is hereby given that the Forty Eight Annual General Meeting of the Company will be held at Towellers House WSA, 30-31, Block-1 Federal B Area Karachi on Wednesday October 27th 2021 at 3:30 p.m to transact the following business. Please note that the meeting can also be attended through Video Conference/ link.

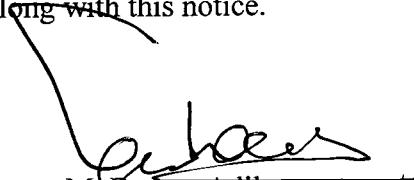
ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the Annual General Meeting held on Tuesday 27th October, 2020.
2. To receive consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30th 2021 together with Auditor's and Director's Reports.
3. To elect eight Directors of the Company as fixed by the Board for a term of three years commencing from the date of election i.e. October 27th 2021 in accordance with section 159 of the Companies Act, 2017. The following Directors are retiring and are eligible for re-election.
1. Mehreen Obaid Agha 2. Mahjabeen Obaid 3. Sana Bilal 4. Hadeel Obaid
5. Zeeshan K. Sattar 6. Abdul Jalil Shariff 7. Vally Tariq Rangoonwala 8. Muhammad Sarfraz
4. To appoint Auditors for the ensuing year and fix their remuneration.

OTHER BUSINESS:

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

A Statement pertaining to the material facts is being sent to the shareholders along with this notice.


M. Farhan Adil
Company Secretary

Karachi: October 1st 2021.

NOTES:

1. The share transfer Books of the Company will remain closed from October 20th 2021 to October 27th 2021 (Both days inclusive).

2. A member entitled to attend, speak and vote at this AGM shall be entitled to appoint another member as a proxy to attend and vote on him / her behalf. The Instrument appointing Proxies must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of the meeting.
3. In light of the threat by the prevailing coronavirus (COVID-19) situation the Securities & Exchange Commission of Pakistan vide Circular No 4 of 2021 dated February 15, 2021 and subsequent Circular No 6 of 2021 dated March 03, 2021, the Company has decided to hold Annual General Meeting (AGM) through electronic means in order to protect the well-being of the shareholders.
4. Shareholders interested in attending the AGM through Video Conference/Link, are requested to get themselves registered with the Company Secretary office by providing the following detail at the earliest but not later than 24 hours before the time of AGM with subject Registration for Towellers Limited AGM, In case any member who want to attend the AGM personally are advise to follow SOPs for COVID -19 prescribed by the Government.
A) Mobile/WhatsApp: 03008205172 and E-mail : farhan@towellers.com. **Shareholders** are advised to mention Name, CNIC Number, Folio/CDC Account Number, Cell number and email ID for identification. The Company will send the login credentials at their e-mail address on the date of meeting Shareholders can also provide their comments/suggestions for the proposed agenda item of the AGM on above email or Whatsapp No.
5. CDC Account Holders will also have to follow the under mentioned guidelines as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and change Commission of Pakistan.
6. Any person who seeks to contest the election of Director shall file with the Company not later than 14 days before the date of meeting at which elections are to be held, a notice of his/her intention to offer himself/herself for election as Director in terms of section 159(3) of the Companies Act 2017, along with (a) Duly filed and signed consent on Form 28 (b) Profile, along with attested copy of valid CNIC/Passport(c) Declaration that (i) he/she is not ineligible to become director of a company under Companies Act 2017(ii) he/she is not serving as director on more than seven listed companies including this Company (iii) he/she is aware of duties and powers of directors under Companies Act, 2017 other laws/regulations and Memorandum & Articles of Association of the Company(d) persons contesting as Independent Director shall also submit a declaration that he/she qualifies the criteria of independence as laid down in section 166 of the Companies Act, 2017.
7. Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, for the purpose of election of directors, where in case number of contestants are more than the number of directors to be elected, members will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot, that is voting by post in accordance with the requirements and procedures contained in the aforesaid Regulations.

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

1. The Board of Directors in its meeting held on 21st September 2021, has fixed the number of directors to elected as eight (8) for the period of the next three years.

For Independent Directors, consent papers will be accepted from only those persons who fulfil the criteria of independence as laid down in section 166 of the Companies act, 2017.





Towellers Limited

Towellers House, W.S.A. 30-31, Block-1,
Federal 'B' Area, Karachi - 75950

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Forty Eighth Annual General Meeting of the Company will be held at Towellers House, W.S.A. 30-31, Block-1, Federal B Area, Karachi on Wednesday, October 27th, 2021 at 3:30 p.m. to transact the following business. Please note that the Meeting can also be attended through Video Conference/Link.

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the Annual General Meeting held on Tuesday, 27th October, 2020.
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30th, 2021 together with the Auditor's and Director's Reports.
3. To elect eight Directors of the Company as fixed by the Board for a term of three years commencing from the date of election, i.e., October 27th, 2021 in accordance with Section 159 of the Companies Act, 2017. The following Directors are retiring and are eligible for re-election.
 1. Mehreen Obaid Agha 2. Mahjabeen Obaid 3. Sana Bilal 4. Hadeel Obaid
 5. Zeeshan K. Sattar 6. Abdul Jallil Shariff 7. Vally Tariq Rangoonwala
 8. Muhammad Sartaraz
4. To appoint Auditors for the ensuing year and fix their remuneration.

OTHER BUSINESS:

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

A statement pertaining to the material facts is being sent to the shareholders along with this notice.

M. Farhan Adil
Company Secretary

Karachi: October 1st, 2021

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 20th, 2021 to October 27th, 2021 (both days inclusive).
2. A member entitled to attend, speak and vote at this AGM shall be entitled to appoint another member as a proxy to attend and vote on his/her behalf. The instrument appointing Proxies must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of the Meeting.
3. In light of the threat by the prevailing Coronavirus (COVID-19) situation, the Securities & Exchange Commission of Pakistan vide Circular No. 4 of 2021 dated February 15th, 2021 and subsequent Circular No. 6 of 2021 dated March 03rd, 2021, the Company has decided to hold the Annual General Meeting (AGM) through electronic means in order to protect the well-being of the shareholders.
4. Shareholders interested in attending the AGM through Video Conference/Link are requested to get themselves registered with the Company Secretary office by providing the following details at the earliest, but not later than 24 hours before the time of the AGM, with the subject 'Registration for Towellers Limited AGM'. In case any members want to attend the AGM personally, they are advised to follow the SOPs for COVID-19 prescribed by the Government.
- A) Mobile/WhatsApp: 0300-8205172 and E-mail: farhan@towellers.com. Shareholders are advised to mention Name, CNIC Number, Folio/CDC Account Number, Cell Number and E-mail ID for identification. The Company will send the login credentials at their e-mail address on the date of the Meeting. Shareholders can also provide their comments/suggestions for proposed agenda items of the AGM on the above e-mail or WhatsApp number.
5. CDC Account Holders will also have to follow the undermentioned guidelines as laid down in Circular 1 dated January 26th, 2000, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.
6. Any person who seeks to contest the election of Directors shall file with the Company not later than 14 days before the date of the Meeting at which elections are to be held, a notice of his/her intention to offer himself/herself for election as Director in terms of Section 159 (3) of the Companies Act, 2017, along with (a) duly filed and signed consent on Form 28 (b) Profile, along with attested copy of valid CNIC/Passport (c) Declaration that (i) he/she is not ineligible to become Director of a Company under the Companies Act, 2017 (ii) he/she is not serving as Director on more than seven listed companies including this Company (iii) he/she is aware of duties and powers of Directors under the Companies Act, 2017, other laws/regulations and Memorandum & Articles of Association of the Company (d) persons contesting as Independent Director shall also submit a declaration that he/she qualifies the criteria of independence as laid down in Section 166 of the Companies Act, 2017.
7. Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, for the purpose of election of Directors, where in case the number of contestants are more than the number of directors to be elected, members will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot, that is voting by post in accordance with the requirements and procedures contained in the aforesaid Regulations.

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

1. The Board of Directors, in its meeting held on 21st September, 2021, has fixed the number of Directors to be elected as eight (8) for the period of the next three years.

For Independent Directors, consent papers will be accepted from only those persons who fulfill the criteria of independence as laid down in Section 166 of the Companies Act, 2017.

ٹاورز لمیٹڈ

ٹاورز ہاؤس، ڈبلیو ایس اے 30-31، بلاک نمبر 1،
فیڈرل ٹی ایریا، کراچی۔ 75950



اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ نوٹس پبلا مطلع کیا جاتا ہے کہ ہائیر لیمنڈ کا اثا ت سالانہ اجلاس عام (48) سالانہ اجلاس عام، 27 اکتوبر 2021، بروز بدھ، ص 3:30 بجے، بمقام ڈبلیو ایس اے 30-31، بلاک-1، فیڈرل ٹی ایریا، کراچی، مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لیے مشفق ہوگا۔ واضح رہے کہ اس اجلاس میں وڈیو کانفرنس لنک کے ذریعے بھی شرکت کی جاسکتی ہے:

عمومی کارروائی:

- 1- 27 اکتوبر 2020، بروز منگل، مشفقہ ہونے والے سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔
- 2- مختصر سالانہ 30 جون 2021 کے لیے کھینچی گئے ڈائریکٹرز کا انتخاب اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس کے ہمراہ کھینچی گئے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی وصولی، ان پر غور و خوض کرنا اور منظوری دینا۔
- 3- تین سال کی مدت کیلئے کھینچی گئے ڈائریکٹرز کا انتخاب بڑیہ انگلش منصفہ 27 اکتوبر 2021۔ کینیڈا آرڈیننس نمبر 2017 کی جن (1) 159 کے تحت بورڈ آف ڈائریکٹرز کے ممبروں کو کھینچی گئے منتخب شدہ ڈائریکٹرز کی تعداد 8 ہے۔ درج ذیل رینٹار ہونے والے ڈائریکٹرز دو پارہ منتخب ہونے کے اہل ہوں گے: (1) مہرین عیدآغا (2) مس تبین عید (3) ثابال (4) عدیل عید (5) ذیشان کے۔ ستار (6) عبدالخلیل شریف (7) ولی طارق بگوان والا (8) محمد سرتراز۔
- 4- آئندہ سال کے لیے ڈائریکٹرز کا انتخاب اور ان کے مہامائے کا تعین کرنا۔

دیگر کارروائی:

- 5- جینرل اجلاس کی اجازت سے کسی بھی قسم کے دیگر عمومی معاملات کی انجام دہی۔
- اہم حقائق سے متعلق ایک انٹرنسٹ اس نوٹس کے ہمراہ شیئر ہولڈرز کو کھجوائی جارہی ہے۔

محمد فرحان عادل
کھینچی بیکری

کراچی، 01 اکتوبر، 2021

نوٹس:

- 1- کھینچی کی حصص منتقلی کی کتابیں 20 نومبر 2021، 27 اکتوبر، 2021، بندر ہیں گی (دونوں دن شامل ہیں)۔
 - 2- اجلاس میں شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ کا حق رکھنے والا ہوالی ہر ممبر اپنی جگہ کھینچی کے کسی دوسرے ممبر کو اپنی جانب سے اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کیلئے اپنا نام نمبر مقرر کر سکتا ہے۔ نام نمبر کی نامہ اجلاس کے انعقاد کے وقت سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے پہلے کھینچی کے رجسٹرڈ آفس یا شیئر رجسٹرار آفس میں جمع کرایا جائے۔
 - 3- کرونا وائرس (COVID-19) کی موجودہ صورت حال کی طرف سے خطرات کے پیش نظر سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے بڑیہ مرکز نمبر 4، تاریخ 15 فروری 2021، بعد میں سرکلر نمبر 6 تاریخ 03 مارچ 2021 کی ہدایات کی روشنی میں کھینچی نے شیئر ہولڈرز کی صحت و سلامتی کے تحفظ کے لیے الیکٹرانک ذرائع سے سالانہ اجلاس عام منعقد کرنے کا فیصلہ کیا ہے۔
 - 4- ایسے شیئر ہولڈر، جو وڈیو کانفرنس لنک کے ذریعے سالانہ اجلاس عام میں شرکت میں دل چسپی رکھتے ہوں اور خواہش کی جاتی ہے کہ جلد از جلد لیکن سالانہ اجلاس عام کے وقت سے کم از کم 2 گھنٹے پہلے سینیٹ میں Registration for Towellers Limited AGM درج کر کے اور کھینچی بیکری کے آفس کو درج ذیل تفصیلات مہیا کر کے خود کو رجسٹرڈ کریں۔ ان کوئی کمزوری طور پر سالانہ اجلاس عام میں شرکت کا خواہش مند ہوتا ہے صومیت کی طرف سے کوویڈ-19 کے لیے تیار کردہ SOPs کی پیروی کا مشورہ دیا جاتا ہے:
- (الف) سو پائل / اوبس اپ: 03008205172 اور ای میل: farhan@towellers.com
- شیئر ہولڈرز کو مہامت کی جانی ہے کہ اپنے نام، CNIC#، نمبر بولی / CDC کا آڈٹ نمبر، موبائل نمبر اور ای میل آئی ڈی کی اپنی شناخت کے لیے درج کریں۔ کھینچی AGM کی تاریخ کو ان سے ای میل ایڈریس پر بلاگ ان کے کوآف ہیسیٹی۔ شیئر ہولڈرز مندرجہ بالا ای میل یا سو پائل اپ نمبر پر سالانہ اجلاس عام کے تجوزہ ایجنڈا انٹیم کے لیے اپنی آراء تجاویز فراہم کر سکتے ہیں۔
- 5- سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی جانب سے 26 جنوری 2020 کو جاری کیے گئے نمبر 1 میں درج ہدایات پر عمل کرنا ہوگا۔
 - 6- ڈائریکٹرز کا انتخاب ہونے کا خواہش مند کوئی بھی شخص انتخاب کی تاریخ سے 14 دن پہلے کینیڈا ایکٹ 2017 کی جن (3) کے حوالے سے اپنے انتخاب لڑنے کے ارادے کا نوٹس (الف) یا ضابطہ پد اور دستخط شدہ نام 28 رمضان 2017 کے تعارف مع CNIC# / پیدورٹ کی کارآمد تصدیق شدہ کاپی (ج) اعلامیہ کہ (د) کھینچی ایکٹ 2017 کے تحت کھینچی کا ڈائریکٹرز بننے کے لیے نااہل نہیں ہے (د) وہ کھینچی سات سے زائد لوگ کھینچی میں کھینچی کے لیے بطور ڈائریکٹرز خدمات انجام نہیں دے رہے (د) وہ کھینچی ایکٹ، 2017 اور دیگر قوانین اور قواعد و ضوابط اور کھینچی کے ممبروں پر آئین آف ایسوسی ایشن کے تحت ڈائریکٹرز کے فرائض اور اختیارات سے آگاہ ہے۔ (د) جو افراد خود بخود ڈائریکٹرز کے طور پر انتخاب لڑ رہے ہیں وہ یہ اعلامیہ بھی پیش کریں گے کہ وہ کھینچی ایکٹ 2017 کی جن (3) میں 166 گئے کردہ خود مختاری کے معیار پر پورا اترتا ہے۔
 - 7- ڈائریکٹرز کا انتخاب کے مقصد کے لیے کھینچی (پرنٹل پبلٹ) ریگولیشنز، 2018 کے مطابق، جہاں مطابق کرنے والوں کی تعداد منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی تعداد سے زیادہ ہو، اور ایس کو پبلٹ کے ذریعے اپنے ووٹ کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی، جس کا مطلب مذکورہ بالا ضابطوں میں شامل تفصیلات اور طریقہ کار کے مطابق ڈاک کے ذریعے ووٹ ڈالنا ہے۔

کھینچی ایکٹ، 2017 کی جن (3) کے تحت امدی حقائق کا بیان

بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 21 نومبر 2021 کو ہونے والے اپنے اجلاس میں اگلے تین سالوں کے لیے منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی تعداد آٹھ (8) مقرر کی ہے۔

خود بخود ڈائریکٹرز کے لیے، رضامندی کے کاغذات صرف ان افراد سے قبول کیے جائیں گے جو کھینچی ایکٹ، 2017 کے سیکشن 166 کے مطابق خود مختاری کے معیار کو پورا کرتے ہوں۔