

ABL/CA/2019-20/42
May 12, 2020

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

**NOTICE OF ELECTION OF DIRECTORS
UNDER SECTION 159(4) OF THE COMPANIES ACT, 2017**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of Election of Directors under Section 159(4) of the Companies Act, 2017 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours Sincerely,
For Atlas Battery Limited



Abdullah Zaheer
Company Secretary

Atlas Battery Limited

Head Office: D-181, Central Avenue, S.I.T.E., Karachi-75730 **Ph:** (92-21) 111-247-225 **Fax:** (92-21) 32564703
Email: abl@atlasbattery.com.pk **Website:** www.atlasbattery.com.pk

Zonal Office Karachi:
4-C Khayaban-e-Tanzeem,
Tauheed Commercial Area,
Phase-V, D.H.A., Karachi.
Tel: 021-35877911-15

Zonal Office Multan:
Azmat Wasti Road
Chowk Dera Adda,
Multan.
Tel: 061-4548017

Zonal Office Lahore:
Plaza # 68/1, XX-Block,
Khayaban-e-Iqbal,
Phase-III, D.H.A. Lahore
Tel: 042-37186388-90

Zonal Office Rawalpindi:
Plot No. 784/785,
Islamabad Corporate Center,
Golra Road, Islamabad.
Tel: 051-5495877



ELECTION OF DIRECTORS

In pursuance of Section 159(4) of the Companies Act, 2017, members are hereby notified that the following persons have filed with Atlas Battery Limited ("the Company"), notices of their intention to offer themselves for election as Directors of the Company at the Extraordinary General Meeting ("EOGM") to be held virtually via video link at 10:00 a.m. on Wednesday, May 20, 2020:

- | | |
|-------------------------|------------------------------------|
| 1. Mr. Aamir H. Shirazi | 5. Mr. Fahim Ali Khan |
| 2. Mr. Ali H. Shirazi | 6. Ms. Mehreen Ayesha Farrukh Amin |
| 3. Mr. Azam Faruque | 7. Mr. Toru Furuya |
| 4. Mr. Bashir Makki | |

The Board of Directors have fixed the number of Directors to be elected at seven (7). Since the number of persons who have offered themselves to be elected is not more than the number of Directors fixed by the Board under Section 159(1) of the Companies Act, 2017, the above named seven (7) persons shall be deemed to have been elected as Directors of the Company at the forthcoming EOGM as per the provisions of the Companies Act, 2017.

Further, in accordance with Section 166(3) of the Companies Act, 2017, we hereby inform that Mr. Azam Faruque and Ms. Mehreen Ayesha Farrukh Amin are contesting as independent directors, and meet the criteria laid down in the Companies Act, 2017, the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018 and Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019.

Due to COVID-19 restrictions and in line with the relaxation allowed by SECP under Circular No. 10 of 2020 dated April 01, 2020, the Company will be unable to send copies of this Notice of EOGM ("the Notice") through post to its members. However, the Notice is available on the Company's website <https://www.abl.atlas.pk> and has been sent to the PSX via PUCAR system and published in Business Recorder (English) and Nawa-e-Waqt (Urdu).

Members who are willing to attend and participate in the EOGM are requested to register themselves by sending an email along with following particulars at abl@abl.atlas.pk with subject of 'Registration for EOGM' not less than 48 hours before the time of the meeting:

Name of Shareholder	CNIC No.	Folio No. / CDC Account No.	Cell No.	Email Address

Members who will be registered, after necessary verification as per the above requirement, will be provided a password protected video link by the Company via email. The said link will remain open from 9:50 a.m. on the date of EOGM till the end of the meeting.

By Order of the Board

Abdullah Zaheer
Company Secretary

Karachi: May 12, 2020



ڈائریکٹرز کا انتخاب

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(4) کے تحت کمپنی کے اراکین کو مطلع کیا جاتا ہے کہ اس میٹنگ لیٹرز ("کمپنی") کو مندرجہ ذیل افراد کی جانب سے غیر معمولی اجلاس عام ("EOGM") میں خود کو ڈائریکٹرز کے انتخاب میں پیش کرنے کے لیے اظہار دلچسپی کے نوٹس موصول ہوئے ہیں جو کہ بروز بدھ 20 مئی 2020 کو صبح 10:00 بجے بذریعہ ویڈیو لنک منعقد کیا جائے گا۔

- | | |
|---------------------------|------------------------------------|
| i - جناب عامر اشرف شیرازی | v - جناب فراہم علی خان |
| ii - جناب علی اشرف شیرازی | vi - محترمہ مہرین عیسیٰ فاروق امین |
| iii - جناب اعظم فاروقی | vii - جناب تورو فوریو |
| iv - جناب بشیر مکی | |

بورڈ آف ڈائریکٹرز نے انتخاب کے لیے ڈائریکٹرز کی تعداد سات (7) مقرر کی ہے۔ چونکہ خود کو ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے پیش کرنے والے افراد کی تعداد کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(1) کے تحت مقرر کردہ تعداد سے زیادہ نہیں ہے، لہذا مندرجہ بالا سات (7) امیدواروں کو کمپنیز ایکٹ 2017 کی ششوں کے مطابق کمپنی کے آئندہ آنے والے غیر معمولی اجلاس عام میں بطور ڈائریکٹرز منتخب تصور کیا جائے گا۔

مزید یہ کہ، کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166(3) کے تحت ہم مطلع کرتے ہیں کہ جناب اعظم فاروقی اور محترمہ مہرین عیسیٰ فاروقی اپنی خود مختار ڈائریکٹرز کی حیثیت سے حصہ لے رہے ہیں اور وہ کمپنیز ایکٹ، 2017، کمپنیز (خود مختار ڈائریکٹرز کا انتخاب اور طریقہ کار) ریگولیشنز، 2018 اور ریگولیشنز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019 میں وضع کردہ معیارات پر پورا اترتے ہیں۔

COVID-19 کے باعث پابندیوں کے سبب اور SECP کی جانب سے 2020 سے سرکڑ نمبر 10 تاریخ 01 اپریل 2020 کے تحت تفویض کی گئی نئی کے مطابق، کمپنی اپنے ممبران کو EOGM کے نوٹس ("نوٹس") کی کاپیاں بذریعہ پوسٹ ارسال نہیں کر سکیگی۔ تاہم، نوٹس کمپنی کی ویب سائٹ <https://www.abl.atlas.pk> پر دستیاب ہے اور اسے PUCAR سسٹم کے ذریعے PSX کو ارسال کر دیا گیا ہے اور ساتھ ہی برٹس ریکارڈز (انگریزی) اور سوائے وقت (اردو) میں بھی شائع کیا گیا ہے۔ ایسے ممبران جو EOGM میں شریک ہونے اور حصہ بننے کے خواہاں ہیں ان سے درخواست ہے کہ وہ اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل EOGM کے لیے رجسٹریشن کے عنوان کے ساتھ درج ذیل تفصیلات abl@abl.atlas.pk پر ای میل بھیج کر اپنا اندراج کروائیں۔

شریکہ ہولڈر کا نام	CNIC نمبر	فولیو نمبر / CDC اکاؤنٹ نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

مندرجہ بالا ضروریات کے مطابق اور ضروری توثیق کے بعد، جن ممبران کا اندراج کیا جائے گا، انہیں بذریعہ ای میل کمپنی کی جانب سے پاس ورڈ سے محفوظ ویڈیو لنک فراہم کیا جائے گا۔ مذکورہ لنک غیر معمولی اجلاس عام کی تاریخ کو صبح 9:50 بجے سے اجلاس کے اختتام تک دستیاب رہے گا۔

محکم بورڈ

عبد اللہ ظہیر
کمپنی سیکریٹری

کراچی: 12 مئی 2020