

FEROZE1888 MILLS LIMITED
NOTICE OF EXTRA-ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extra-Ordinary General Meeting of the Members of the Feroze1888 Mills Limited will be on Monday, 20 July 2020 at 09:00 a.m. at C-3, SITE, Karachi and if the current situation of COVID-19 pandemic continues the meeting will be held through video link to transact the following businesses:

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of Annual General Meeting of the Company held on 23 October 2019.
2. To elect Ten (10) Directors of the Company as fixed by the Board of Directors in their meeting pursuant to a requisition from a shareholder under Section 162 of the Companies Act, 2017 for holding of fresh election of the directors of Feroze1888 Mills Limited for the next new term of three years commencing 20 July 2020.

The following are the retiring Directors;

- | | |
|---------------------------|---------------------|
| 1. Mr. Khaleequr Rahman | 5. Mr. Perwez Ahmed |
| 2. Mr. Shabbir Ahmed | 6. Mr. Nasim Hyder |
| 3. Mr. Abdul Rehman Yaqub | 7. Mr. Usama Rehman |
| 4. Mr. Jonathan R.Simon | 8. Ms. Huma Pasha |

The retiring Directors are eligible for re-election.

3. To transact any other business with the permission of the Chair.

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

By Order of the Board

(Muhammad Usama Siddiqui)
Company Secretary

Karachi
June 29, 2020

Notes:

1. Share Transfer Books of the Company will remain closed from Monday, 13 July 2020 to Monday, 20 July 2020 (both days inclusive). Transfer received at the office of Share Registrar at the close of business on Friday, 10 July 2020 will be considered in time to attend and vote at the meeting and for the purpose of above entitlement to the transferees.
2. Any person (including a retiring director) who seeks to contest election of directors shall file with the Company at its registered office H-23/4A., Scheme No. 3 Landhi Industrial Area, Karachi not later than (14) fourteen days before the day of the above said meeting at which elections will be held, the following documents (the soft copy mentioned documents are available at our website or may be obtained from the office of the Company Secretary):
 - 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 together with,
 - Consent to act as Director under section 167(1) of the Companies Act, 2017 on a duly filled and signed Form 28.
 - Detailed profile/CV along with office address to be placed on the Company's website seven days prior to the date of election in term of SECP's SRO 1196(1)/2019 of 3rd October 2019. Details of holding of other offices and directorships in other companies with date.
 - Details of family members (spouse, lineal ascendants and descendants and siblings including stepfather, stepmother, stepson, stepdaughter, stepbrother or stepsister, if any).
 - Declaration in respect of being compliant with the requirements of eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017 to act as the director of a listed company.

- Latest passport size photograph.

3. Independent Director(s) will be elected through the process of election of director in terms of section 159 of the Act and they shall meet the criteria laid down in section 166 the Act, and the Companies (Manner and Selection of Independent Director) Regulations, 2018, accordingly the following additional documents are to be submitted by the candidates intending to contest election of directors as on independent director (the soft copy mentioned documents are available at our website or may be obtained from the office of the Company Secretary):

- Declaration by Independence Director(s) chapter II clause 6 (3) of the Listed companies (CCG) Regulations, 2019.
- Undertaking on non-judicial stamp paper that he / she meets the requirements of sub-regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.

4. For attending the meeting through video link due to COVID-19 Pandemic:

In pursuance of SECP Circular Nos. 5 and 10 of 2020 dated 17 March 2020 and 01 April 2020 respectively regarding Regulatory Relief to dilute impact of Corona Virus (COVID-19) for Corporate Sector, the shareholders interested in attending the Extraordinary General Meeting (EOGM) through video link facility ("Zoom" which can be downloaded from Google Play or Apple App Store) are requested to get themselves registered with the Company Secretary office at least two working days before the holding of the time of EOGM at secretary@feroze1888.com or through share registrar of the company (FAMCO Associates (Pvt.) Ltd, 8-F, Next to Hotel Faran, Nursery Block-6, PECHS, Shahrah-e-Faisal, Karachi. by providing the following details:

Name of Shareholders	CNIC No.	Folio / CDC	Cell No.	Email Address

- ✓ Upon receipt of the above information from interested shareholders, the Company will send the login details at their email addresses.
- ✓ On the EOGM day, the shareholders will be able to login and participate in the EOGM proceedings through their smart phone or computer devices from their any convenient location.
- ✓ The login facility will be opened twenty (20) minutes before the meeting time to enable the participants to join the meeting after identification process and verification process

5. Members are requested to submit copies of their CNICs and promptly notify any change in their address by writing to the office of the registrar.
6. Members should quote their Folio/CDC number in all correspondence and at the time of attending the Meeting.
7. Members can also exercise their right of e-Voting subject to the requirements of Section 143 and 144 of the Companies Act, 2017 and the applicable, 2018 clause of the Companies (Postal Ballot) Regulations.

Shareholders who wish to participate through e-voting, kindly provide immediately through a letter duly signed by them i.e. Name, Folio/CDC Account No., E-mail address, contact number to the share registrar of the company (FAMCO Associates (Pvt.) Ltd, 8-F, Next to Hotel Faran, Nursery Block-6, PECHS, Shahrah-e-Faisal, Karachi.

8. GUIDELINES FOR CDC ACCOUNT HOLDERS ISSUED BY SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

for personal attendance:

- (i) In case of individual, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original National Identity Card at the time of attending the meeting.
- (ii) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.

for appointing proxy

- (i) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.

- (ii) The proxy must be witnessed by two persons whose names, addresses and Computerized National Identity Card (CNIC) number shall be mentioned on the form.
- (iii) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and of the proxy shall be furnished with the proxy form.
- (iv) The proxy shall produce his/her Original CNIC or Original Passport at the time of the meeting.
- (v) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

Registered Office

Feroze1888 Mills Limited
H-23/4A, Scheme # 3
Landhi Industrial Area,
Karachi

Share Registrar

FAMCO Associates (Pvt.) Ltd
8-F, Next to Hotel Faran, Nursery
Block-6 PECHS, Shahrah-e-Faisal
Karachi

Statement of Material Facts

1. Under Section 166(3) of the Companies Act, 2017

As per Section 166 of Companies Act, 2017 a statement of material facts is annexed to the notice of the Extra Ordinary General Meeting called for the purpose of fresh election of directors which shall indicate the justification for choosing the appointee for appointment as Independent director.

Being a listed company, Feroze1888 Mills Limited is required to have independent directors on its Board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations 2019. Accordingly the company shall ensure that Independent Directors are elected in accordance with the procedures for election of directors laid down in section 159 of the Companies Act, 2017.

After the contestants file their notice / intention to stand for election, the Company shall apply following criteria for choosing the appointee for appointment as Independent Director;

- Inclusion of name of independent directors in the data bank maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance (PICG) duly authorized by SECP.
- Respective competencies diversity, skill knowledge and experience of the election contestants shall be assessed
- The company shall exercise due diligence before selecting a person from the data bank that the contestant meets the independent criteria as mentioned in Section 166 (2) of the Company Act, 2017.

2. Pursuant to a requisition from a shareholder under Section 162 of the Companies Act, 2017 fresh election of the directors of Feroze1888 Mills Limited are being held on 20 July 2020.

فیروز 1888 ملز لمیٹڈ

غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ مذکور کیا جاتا ہے کہ فیروز 1888 ملز لمیٹڈ کے ممبران کا غیر معمولی اجلاس عام بروز پیر مورخہ 20 جولائی 2020 کو بوقت صبح 9:00 بجے C-3 سائٹ کراچی پر منعقد کیا جائیگا اور اگر موجودہ Covid 19 کی وبا کی صورتحال جاری رہی تو اجلاس بذریعہ ویڈیو لنک مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائیگا۔

عمومی امور

- مورخہ 23 اکتوبر 2019ء کو منعقد سالانہ اجلاس عام کی کاروائی کی توثیق
- مورخہ 20 جولائی 2020ء سے شروع ہونے والی اگلی تین سالہ نئی مدت کیلئے فیروز 1888 ملز لمیٹڈ کے تازہ ڈائریکٹرز کے انتخاب کیلئے کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 162 کے تحت شیئر ہولڈر کی درخواست پر بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے طے کردہ کمپنی کے دس (10) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔

سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز مندرجہ ذیل ہیں

- جناب خلیق الرحمن
- جناب شبیر احمد
- جناب عبدالرحمن یعقوب
- جناب جتوئی آرسائن
- جناب پرویز احمد
- جناب نسیم حیدر
- جناب اُسامہ رحمن
- محترمہ ہما پاشا

سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز دوبارہ انتخاب کے اہل ہیں

- چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی
- ٹھوس شواہد سے متعلق ایک بیانیہ مع نوٹس ہڈ شیئر ہولڈرز کو ارسال کیا جا رہا ہے۔

مورخہ 29 جون، 2020

بجلم بورڈ
(محمد اُسامہ صدیقی)
کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

- کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس بروز پیر 13 جولائی 2020ء تا پیر 20 جولائی 2020ء تک (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ مورخہ 10 جولائی 2020ء بروز جمعہ کو اختتام کار تک شیئر رجسٹری آفس پر موصول ہونے والی منتقلیاں اجلاس میں شرکت اور رائے دہی اور ٹرانسفر کی نامزدگی کے مقصد کیلئے بروقت تصوری جائیں گی۔
- کوئی فرد (بشمول سبکدوش ڈائریکٹر) جو ڈائریکٹر کے انتخاب میں حصہ لینے کا خواہشمند ہو وہ کمپنی کے پاس ان کے رجسٹرڈ آفس H-23/4A، اسکیم نمبر 3 لاٹھی ایریا کراچی پر اجلاس ہڈ کی تاریخ سے کم از کم چودہ (14) دن قبل مندرجہ ذیل دستاویزات جمع کرانے ہونگے (درج دستاویزات کی سافٹ کاپی ہماری ویب سائٹ پر دستیاب ہیں یا کمپنی سیکریٹری کے آفس سے حاصل کئے جاسکتے ہیں)۔
- کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (3) 159 کے مطابق ڈائریکٹرز کے انتخاب کیلئے خود کو پیش کرنے کا اپنے ارادے کا نوٹس جمع،
- باقاعدہ پر شدہ اور دستخط شدہ فارم 28 کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (1) 167 کے تحت بطور ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی
- SECP کے ایس آر او (1) 1196 سال 2019ء بتاریخ 3 اکتوبر 2019ء کے مطابق انتخاب کی تاریخ سے سات دن قبل کمپنی کی ویب سائٹ آویزاں کردہ تفصیل پروفائل ایسی وی بشمول دیگر دفاتر اور دیگر کمپنیز کی ڈائریکٹر شپ کی معیاد و تفصیل
- فیملی، ممبران کی تفصیلات (شریک حیات، lineal ascendants and descendants، بہن، بھائی، سوتیلی ماں، سوتیلا باپ، سوتیلا بیٹا، سوتیلی بیٹی، سوتیلا بھائی اور سوتیلی بہن اگر ہوں تو)
- کمپنیز ایکٹ 2017ء کی اہلیت کے معیار کے تقاضوں کی تعمیل میں لسٹڈ کمپنی کے ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے کا ڈیکلریشن
- فعال CNIC/پاسپورٹ اور NTN کی تصدیق شدہ کاپی
- تازہ پاسپورٹ سائز تصویر
- ایکٹ کی دفعہ 159 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے آزاد ڈائریکٹر کا انتخاب کیا جائیگا اور ایکٹ کی دفعہ 166 میں وضع کردہ معیارات پر پورا اترتے ہیں اور کمپنیز (ممبر اینڈ سلیکشن آف انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹر) ریگولیشنز 2018ء کی مناسبت سے آزاد ڈائریکٹر کی حیثیت سے امیدواروں کی جانب سے مندرجہ ذیل دستاویزات جمع کرانے ہونگے (مندرجہ دستاویزات کی سافٹ کاپی ہماری ویب سائٹ پر دستیاب ہیں یا کمپنی کے سیکریٹری کے آفس سے حاصل کئے جاسکتے ہیں)۔
- لسٹڈ کمپنیز (CCG) ریگولیشنز 2019ء کی سیک 11 شق (3) 6 کے تحت آزاد ڈائریکٹر (ز) کا ڈیکلریشن
- نان جوڈیشل اسٹام پیپر پر حلف نامہ کہ کمپنیز (ممبر اینڈ سلیکشن آف انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹر) ریگولیشنز 2018ء کے ضابطہ 4 کے ذیلی ضابطہ (1) کے معیار پر پورا اترتا/اترتی ہے۔

۴-Covid-19 دبا ءے بنا ءے پرویڈیولنک کے ذریعے اجلاس میں شرکت:

SECP کے سرکل نمبر 5 اور 10 سال 2020ء بتاریخ 17 مارچ 2020ء اور یکم اپریل 2020ء میں (Covid-19) کرونا وائرس کے اثر کو کاروباری سیکٹر میں کم کرنے کیلئے ریگولیشنز کی تالیف کے تحت، شیئر ہولڈرز جو غیر معمولی اجلاس عام (EOGM) میں ویڈیو لنک سہولت (Zoom) کے ذریعے شرکت کرنے کے خواہشمند ہیں جو کہ گوگل پلے اسٹور اور ایپل اسٹور سے ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے۔ ان سے درخواست ہے کہ کمپنی سیکریٹری کے آفس میں EOGM کے انعقاد سے کم از کم دو کاروباری روز قبل ای میل secretary@feroze1888.com پر یا کمپنی کے شیئر رجسٹرار فیکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ واقع F-8 متصل ہوٹل فاران، نرسری بلاک 6 PECHS شاہراہ فیصل کراچی میں مندرجہ ذیل تفصیلات فراہم کر کے اپنا اندراج کرائیں۔

شیئر ہولڈر کا نام	CNIC نمبر	فولیو/سی ڈی سی	موبائل نمبر	ای میل

✓ خواہشمند شیئر ہولڈرز سے مذکورہ بالا تفصیلات کی وصولی کے بعد کمپنی لاگ ان تفصیلات ان کے ای میل ایڈریس پر ارسال کر دے گی۔

✓ EOGM کے موقع پر شیئر ہولڈرز بذریعہ اپنے اسمارٹ فون اور کمپیوٹر آلات سے اپنے سہولت کے مقام سے EOGM کی کاروائی میں لاگ ان کر کے شرکت کر سکتے ہیں۔

✓ لاگ ان سہولت اجلاس کے وقت سے 20 منٹ قبل کھول دی جائیگی تاکہ شناخت اور تصدیق کے عمل کے بعد شرکاء کی اجلاس میں شرکت کو یقینی بنایا جاسکے۔

۵۔ ممبران سے استدعا ہے کہ اپنے CNIC کی کاپی جمع کرادیں اور پتے میں کسی قسم کی تبدیلی کی صورت میں رجسٹرار کے آفس کو تحریری طور پر فوری مطلع کریں۔

۶۔ اجلاس میں شرکت کے وقت اور تمام تر خط و کتابت میں ممبران اپنا فولیو/سی ڈی سی نمبر درج کریں۔

۷۔ کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 143 اور 144 کی ضروریات اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018ء کی لاگو شق کے تحت ممبران اپنے ای۔ ونگ کے حق کا استعمال کر سکتے ہیں۔

۸۔ شیئر ہولڈرز جو ای۔ ونگ کے ذریعے حصہ لینے کے خواہشمند ہیں وہ براہ کرم اپنے دستخط کردہ لیٹر کے ذریعے اپنا نام، فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر، ای میل ایڈریس، رابطہ نمبر کمپنی کے شیئر رجسٹرار فیکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ واقع F-8 متصل ہوٹل فاران، نرسری، بلاک 6 PECHS شاہراہ فیصل، کراچی کو فراہم کر دیں۔

۸۔ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے جاری کردہ ہدایات برائے سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز

برائے انفرادی شرکت:

i۔ انفرادی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز یا اورجن کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں موجود ہیں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کی جا چکی ہیں، انہیں اپنی شناخت کیلئے اپنا اصل قومی شناختی کارڈ اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

ii۔ کاروباری ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پورا آف انٹارنی مع نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔ (اگر پہلے فراہم نہ کیا ہو)۔

برائے پراسی کی تقرری:

i۔ انفرادی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر، سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ایجن کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں موجود ہوں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کی جا چکی ہوں انہیں مذکورہ بالا ضروریات کے تحت پراسی فارم جمع کرنا ہوگا۔

ii۔ پراسی دوا فرادی گواہی پر مشتمل ہو جن کے نام، پتے اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج ہوں۔

iii۔ نامزد، مالکان یا پاسپورٹ یا شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ کاپی پراسی کے ساتھ جمع کرانی ہوں گی۔

iv۔ اجلاس کے موقع پر پراسی کو اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

v۔ کاروباری ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پورا آف انٹارنی مع دستخط کا نمونہ پراسی کے ہمراہ کمپنی کو جمع کرنا ہوگا۔ (اگر پہلے فراہم نہ کیا ہو)

شیئر رجسٹرار:

FAMCO ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ

F-8 فاران ہوٹل کے فوری بعد، نرسری، بلاک 6،

PECHS، شاہراہ فیصل، کراچی

رجسٹرڈ آفس:

فیروز 1888 ملز لمیٹڈ

H-23/4A، اسکیم 3

لاٹھی انڈسٹریل ایریا، کراچی

ٹھوس شواہد کا بیانیہ

۱۔ مطابق کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ (3) 166

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 166 کے تحت ٹھوس شواہد کا بیانیہ ڈائریکٹرز کے تازہ انتخاب کے مقصد کیلئے منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ منسلک ہے جس میں آزاد ڈائریکٹر کے عہدہ کی تقرری کے انتخاب کا جواز ظاہر کیا گیا ہے۔

بطور ایک لمیٹڈ کمپنی، فیروز 1888 ملز لمیٹڈ کو اپنے بورڈ میں لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019ء کے مطابق آزاد ڈائریکٹرز کی موجودگی لازمی ہے۔ جس کے تحت کمپنی اس بات کو یقینی بنائے گی کہ آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 159 میں بیان کردہ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے طریقہ کار کے مطابق ہوگا۔

امیدواروں کے انتخاب میں حصہ لینے کے اپنے ارادے کے نوٹس داخل کرانے کے بعد، کمپنی آزاد ڈائریکٹر کے عہدہ پر تقریری کے انتخاب کیلئے مندرجہ ذیل طریقہ کار عمل میں لائے گی۔

۷۔ SECP کی جانب سے مجوزہ پاکستان انسٹیٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس (PICG) کے ڈیٹا بنک میں آزاد ڈائریکٹر کے نام کی شمولیت۔

۷۔ امیدوار کے متعلقہ صلاحیتوں، تنوع، مہارت علم اور تجربے کا انتخاب کیلئے جائزہ لیا جائے گا۔

۷۔ کمپنی ڈیٹا بنک سے ایک فرد کو منتخب کرنے سے قبل ڈیوڈیلی جس اصطلاحی تدابیر کی کاروائی عمل میں لائے گی کہ امیدوار کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ (2) 166 میں واضح کردہ آزاد ڈائریکٹر کے معیار پر پورا اترتا ہے۔

۷۔ شیئر ہولڈر کی درخواست کی تعمیل میں کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 162 کے تحت فیروز 1888 ملز لمیٹڈ کے ڈائریکٹرز کا تازہ انتخاب مورخہ 20 جولائی، 2020ء کو منعقد ہونے لایا ہے۔