



## ICI PAKISTAN LTD.

ICI House, 5 West Wharf,  
Karachi 74000

T +92 21 3231 3717-22  
F +92 21 3231 1739  
UAN 111 100 200

[www.ici.com.pk](http://www.ici.com.pk)

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

February 25, 2022  
ICI/ComSec/19/2022

Dear Sir,

### **NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF ICI PAKISTAN LIMITED**

Enclosed, please find the advertisement of Notice of Extraordinary General Meeting of ICI Pakistan Limited, published today February 25, 2022 in the following daily newspapers:

- 1) **Business Recorder (English) and;**
- 2) **Roznama Dunya (Urdu)**

Sincerely,

Laila Bhatia Bawany  
Company Secretary

Encl : As above



# NOTICE OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting (EOGM) of ICI Pakistan Limited (the "Company") will be held on March 21, 2022 at 10:00 A.M. at ICI House, 5-West Wharf, Karachi and through video-conferencing.

Instructions with regard to participation appear in the notes below. While convening the EOGM, the Company will observe the quorum provisions and will comply with regulatory requirements.

## SPECIAL BUSINESS:

1. To consider and, if deemed fit, approve by way of special resolution, an equity investment of up to PKR 4,600,000,000 (Pak Rupees Four Billion Six Hundred Million), by way of subscription of up to 460,000,000 (Four Hundred Sixty Million) ordinary shares in a proposed company to be incorporated jointly with Tariq Glass Industries Limited ("TGIL") ("JVCO"), at a face value of PKR 10/- (Pak Rupees Ten), in accordance with Section 199 of the Companies Act, 2017, and in that connection to pass the following resolutions (with or without modification):

**"RESOLVED THAT** in accordance with Section 199 of the Companies Act, 2017, the Company be and is hereby authorized to make an equity investment of up to PKR 4,600,000,000 (Pak Rupee Four Billion Six Hundred Million) by way of subscription of up to 460,000,000 (Four Hundred Sixty Million) ordinary shares in the JVCO, at a face value of PKR 10/- (Pak Rupees Ten) each, including through subscription of shares required at the time of incorporation of the JVCO and through subsequent subscription to right shares, in such tranches and at such times as may be offered by the JVCO.

**FURTHER RESOLVED THAT** the Chief Executive Officer, and/or the Company Secretary and General Counsel, and/or the Chief Financial Officer of the Company, be and are hereby, jointly and/or severally, authorized to prepare, finalize, execute and file all necessary documents, and take all necessary steps and to do all such acts deeds and things for and on behalf of, and in the name of the Company, as may be necessary or required as they may think fit for or in connection with or incidental for the purposes of the above-mentioned resolution, as well as carry out any other act or step which may be ancillary and / or incidental to do the above and necessary to fully achieve the objects of the aforesaid resolution."

Statement of Material Facts covering the above-mentioned special business, as required under Section 134(3) of the Companies Act, 2017, has been dispatched to the shareholders along with the notice of EOGM.

February 25, 2022  
Karachi

By Order of the Board  
**Laila Bhatia Bawany**  
Company Secretary

## NOTES:

### 1. Closure of Share Transfer Books:

Share Transfer Books of the Company will remain closed from March 15, 2022 to March 21, 2022 (both days inclusive). Share transfers received at the office of our Shares Registrar, FAMCO Associates (Private) Limited, 8-F, Block-6, P.E.C.H.S., Shahrah-e-Faisal, Karachi, by the close of business on March 14, 2022, will be considered as being in time for the purposes of attending the EOGM.

### 2. Participation in the Meeting:

Members whose names appearing in the Register of Members as of March 14, 2022, are entitled to attend and vote at the EOGM. A Member entitled to attend and vote at the EOGM is entitled to appoint a proxy to attend, speak and vote for him/her. A proxy must be a Member of the Company.

An instrument of proxy applicable for the EOGM is being provided with the Notice sent to Members. Further copies of the instrument of proxy may be obtained from the Registered Office of the Company during normal office hours. Proxy form may also be downloaded from the Company's website: <http://www.ici.com.pk>. An instrument of proxy and the power of attorney or other authority (if any) under which it is signed, or a certified true copy of such power or authority duly notarized must, to be valid, be deposited through email on [generalmeetings@ici.com.pk](mailto:generalmeetings@ici.com.pk) or at the registered address of the Company's Share Registrar not less than 48 hours (excluding holidays) before the time of EOGM.

Members are requested to submit a copy of their Computerized National Identity Card (CNIC), if not already provided and notify immediately the changes, if any, at the registered address to our Shares Registrar, FAMCO Associates (Private) Limited.

### 3. Participation in EOGM through video-conferencing:

In view of the threats posed by the COVID-19 and directives of the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide its circulars requiring listed companies to modify their usual planning for holding the general meetings, the Company, prioritising the wellbeing of its shareholders, directors and employees and to curtail the spread of COVID-19, encourage the members to participate in the EOGM through video-conferencing.

- a. To attend the EOGM through video-conferencing, the members are requested to register themselves by providing the following information through email at [generalmeetings@ici.com.pk](mailto:generalmeetings@ici.com.pk) at least 48 hours before the EOGM.

Names of Shareholder	CNIC / NTN No	Folio No. / CDC IAC A/C No.	Cell No.	Email Address

- b. Members will be registered, after necessary verification as per the above requirement and will be provided a video-link by the Company via email.
- c. The login facility will remain open from 9:45 a.m. till the end of EOGM.
- d. Members can also share their comments / suggestions on the agenda of EOGM by email at [generalmeetings@ici.com.pk](mailto:generalmeetings@ici.com.pk)

### 4. Guidelines for Central Depository Company of Pakistan Limited ('CDC') Investor Account Holders:

CDC Investor Account Holders will further have to follow the under-mentioned guidelines as laid down in Circular No. 1 dated January 26, 2000, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP).

#### a. For attending the EOGM:

- (i) In case of individuals, the investor 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 sharing a copy of his / her CNIC or original passport through email (as mentioned in the notes) at least 48 hours before the EOGM.
- (ii) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be shared through email (as mentioned in the notes) (unless it has been provided earlier) at least 48 hours before the EOGM.

#### b. For appointing Proxies:

- (i) In case of individuals, the investor 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 form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- (iii) Copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form through email (as mentioned in the notes)
- (iv) The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the Meeting.
- (v) In case of a 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 through email (as mentioned in the notes).

### 5. Conversion of Physical Shares into Book Entry Form:

The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) through its letter No. CSD/ED/Misc/2016- 639-640 dated March 26, 2021 has advised listed companies to adhere to provisions of section 72 of the Companies Act, 2017 ("the Act") by replacing physical shares issued by them into book entry form.

The shareholders of ICI Pakistan Limited having physical folios / share certificates are requested to convert their shares from physical form into book-entry form as soon as possible. The shareholders may contact their Broker, CDC Participant or CDC Investor Account Service Provider for assistance in opening a CDS Account and subsequent induction of the physical shares into book-entry form. It would facilitate the shareholders in many ways including safe custody of shares, avoidance of formalities required for the issuance of duplicate shares, reduced stamp duty on transfers and ability of shares to instantly trade in open market at better rates. For further information and assistance, the shareholders may contact our Share Registrar i.e. FAMCO Associates (Pvt.) Limited.

### 6. Form of Proxy:

The form of proxy in English and Urdu has been sent with the notice of EOGM and should be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers should be mentioned on the form. The form of Proxy is also available on the Company's website (<http://www.ici.com.pk>).

[www.ici.com.pk](http://www.ici.com.pk)



# آئی سی آئی پاکستان لمیٹڈ کے غیر معمولی اجلاس عام کی اطلاع

3- ویڈیو کانفرنسنگ کے ذریعے غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت:  
COVID-19 کی موجودہ صورتحال میں خطرات کے پیش نظر اور سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے سرکلرز میں جاری ہدایات کی روشنی میں لسٹڈ کمپنیز کے لیے ضروری ہے کہ وہ اپنے عمومی اجلاسوں کی روایتی کارروائی میں ردوبدل کریں، کمپنی اپنے شیئرز ہولڈرز، ڈائریکٹرز اور ملازمین کی صحت کو مقدم رکھتے ہوئے ممبران کی حوصلہ افزائی کرتی ہے کہ وہ غیر معمولی اجلاس عام میں ویڈیو کانفرنسنگ کے ذریعے شرکت کریں۔

(الف) ویڈیو کانفرنسنگ کے ذریعے غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے لیے، ممبران سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ [generalmeetings@ici.com.pk](mailto:generalmeetings@ici.com.pk) پر اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل درج ذیل معلومات فراہم کر کے اپنے آپ کو رجسٹر کریں:

شیئرز ہولڈر کا نام	سی این آئی سی / این ٹی این نمبر	فولیو نمبر/سی ڈی سی IAS کاؤنٹ نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

(ب) ممبران کو ضروری تفصیلات کی تصدیق کے بعد رجسٹر کیا جائے گا اور انہیں کمپنی کی جانب سے ای میل کے ذریعے ویڈیو لنک فراہم کیا جائے گا۔

(ج) لاگ ان کی سہولت صبح 9:45 سے غیر معمولی اجلاس عام کے اختتام تک جاری رہے گی۔

(د) ممبران غیر معمولی اجلاس عام کے ایجنڈا سے متعلق اپنی آراء اور تجاویز [generalmeetings@ici.com.pk](mailto:generalmeetings@ici.com.pk) پر ای میل کر سکتے ہیں۔

4- سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (CDC) انویسٹر کاؤنٹ ہولڈرز کے لیے ہدایات:

سی ڈی سی انویسٹر کاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے جاری کردہ سرکلر نمبر 1 بتاریخ 26 جنوری 2000 کے مطابق درج ذیل اضافی ہدایات پمٹ کرنا ہوگا:

(الف) غیر معمولی اجلاس میں شرکت کے لیے:

(i) افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر یا وہ فرد جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضوابط کے مطابق اپ لوڈ ہو چکی ہیں، اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی کاپی ای میل کر کے اپنی شناخت کی تصدیق کروائیں۔

(ii) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی منتخب فرد کے دستخط کے نمونہ کے ساتھ اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل ای میل کریں (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) (جیسا کہ نوٹس میں درج ہے)۔

(ب) پراکسی کے تقرر کے لیے:

(i) افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا وہ فرد جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطے کے مطابق اپ لوڈ ہو چکی ہیں، مندرجہ بالا ہدایات کے مطابق پراکسی فارم جمع کرائیں۔

(ii) پراکسی فارم کے لیے 2 گواہ ضروری ہیں، جن کے نام ایڈریس اور سی این آئی سی نمبر فارم پر درج ہوں۔

(iii) ہینڈل ماکان اور پراکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ساتھ ای میل کی جائیں (جیسا کہ نوٹس میں درج ہے)۔

(iv) پراکسی اپنا اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ اجلاس کے وقت ہمراہ لائیں۔

(v) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں پراکسی فارم کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی منتخب فرد کے دستخط کے نمونہ کے ساتھ ای میل کے ذریعے جمع کرائیں (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) (جیسا کہ نوٹس میں درج ہے)۔

5- فزیکل شیئرز کی بک انٹری فارم میں تبدیلی:

سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے اپنے لیٹر نمبر Misc/ED/CSD/2016-639-640 بتاریخ 26 مارچ 2021 کو تمام لسٹڈ کمپنیوں کو کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 72 کی تعمیل کرنے کی تجویز دی ہے کہ فزیکل فارم میں جاری شدہ تمام شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کیا جائے۔

آئی سی آئی پاکستان لمیٹڈ میں فزیکل/فولیو/شیئرز ٹیکٹیکٹ رکھنے والے تمام شیئرز ہولڈرز سے گزارش کی جاتی ہے کہ جلد از جلد اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرائیں۔ اس ضمن میں شیئرز ہولڈرز اپنے بروکر، سی ڈی سی پارٹنر یا سی ڈی سی انویسٹر یا اکاؤنٹ سروس پرووائیڈرز سے سی ڈی سی ایس اکاؤنٹ کھولنے میں معاونت اور فزیکل شیئرز کی بک انٹری فارم میں منتقلی کے لئے معاونت حاصل کر سکتے ہیں۔ بک انٹری فارم میں شیئرز رکھنا کئی فوائد کا حامل ہے جس میں سی ڈی سی شیئرز کی محفوظ تحویل، ڈپلیکیٹ شیئرز وغیرہ کے اجراء کے لیے مطلوبہ لوازمات پورا کرنے کی پریشانی سے نجات، منتقلیوں پر کم اسٹامپ ڈیوٹی اور شیئرز کی اوپن مارکیٹ میں بہتر رینس پر فروخت جیسی سہولیات شامل ہیں۔ مزید معلومات اور معاونت کے لیے شیئرز ہولڈرز کمپنی کے شیئرز رجسٹرار، فیکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

6- پراکسی فارم:

اس غیر معمولی اجلاس کی اطلاع کے ساتھ پراکسی فارم انگریزی اور اردو زبان میں ممبران کو بھیجا جا چکا ہے اور اس پر 2 افراد کی گواہی موجود ہو جن کے نام، ایڈریس اور سی این آئی سی نمبر فارم پر موجود ہونے چاہئیں۔ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ <http://www.ici.com.pk> پر بھی موجود ہے۔

[www.ici.com.pk](http://www.ici.com.pk)

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ آئی سی آئی پاکستان لمیٹڈ ("کمپنی") کا غیر معمولی اجلاس عام 21 مارچ 2022 کو صبح 10 بجے، ویڈیو کانفرنسنگ کے ذریعے اور آئی سی آئی ہاؤس، 5 ویسٹ وہارف، کراچی میں منعقد کیا جائے گا۔

ہدایات برائے شرکت درج ذیل نوٹس میں فراہم کی جا رہی ہیں۔ کمپنی غیر معمولی اجلاس عام کے انعقاد سے متعلق کورم کی شرائط اور قانونی تقاضوں کی تعمیل کرے گی۔

خصوصی امور:

1- کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 199 کے تحت طارق گلاس انڈسٹریز لمیٹڈ کیساتھ مشترکہ طور پر قائم کی جانے والی مجوزہ کمپنی ("To be incorporated") (JVCO) میں 460,000,000 (چار سو ساٹھ ملین) عبوری شیئرز (ہر ایک شیئر کی فیس ویلیو 10 روپے) تک کی سبسکرپشن کے ذریعے 4,600,000,000 (چار بلین چھ سو ملین پاکستانی روپے) تک کی ایکویٹی سرمایہ کاری کرنے پر غور کرنا اور مناسب سمجھنے پر خصوصی قرارداد کے ذریعے منظوری دینے سے متعلق درج ذیل قراردادوں (ترمیم کے ذریعے یا بغیر ترمیم) کی منظوری دینا:

”قرار پایا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 199 کے تحت، کمپنی کو JVCO میں 460,000,000 (چار سو ساٹھ ملین) عبوری شیئرز (ہر ایک شیئر کی فیس ویلیو 10 روپے) تک کی سبسکرپشن کے ذریعے 4,600,000,000 (چار بلین چھ سو ملین پاکستانی روپے) تک کی ایکویٹی سرمایہ کاری کرنا اختیار دیا جاتا ہے، یہ عبوری شیئرز کی سبسکرپشن JVCO کے قیام کے وقت اور رائٹ شیئرز کی متعلقہ سبسکرپشن کے لیے، اس کی اقساط اور JVCO کی جانب سے ممکنہ پیش کش کے وقت مطلوب ہوگا۔“

”مزید قرار پایا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر، اور/یا کمپنی سیکریٹری اور جنرل کونسل اور/یا چیف فنانشل آفیسر کو یہاں مجاز بنایا جاتا ہے کہ وہ مشترکہ طور پر اور/یا انفرادی طور پر تمام ضروری کاغذات کی تیاری، تکمیل، تعمیل اور پیش کرنے کے امور انجام دیں اور کمپنی کی جانب سے تمام ضروری اقدامات اٹھائیں اور امور کو انجام دیں جو وہ مذکورہ بالا قرارداد کے مقاصد کے حوالے سے بہتر اور ضروری سمجھیں۔ مذکورہ بالا قرارداد کی تعمیل کے مقاصد کے لیے کوئی بھی عمل یا اقدام جو معاون و مددگار ہو اس پر عمل کریں۔“

(کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 134 (3) کے تحت، مذکورہ بالا خصوصی کاروبار سے متعلق حقائق پر مبنی اسٹیٹمنٹ ممبران کو نوٹس کے ساتھ بھیجی جا چکی ہے)۔

حسب الحکم بورڈ

لیلیٰ بھائیہ باوانی

کمپنی سیکریٹری

25 فروری 2022

کراچی

نوٹس:

1- شیئرز انسفر بکس کی بندش:

کمپنی کے شیئرز انسفر بکس 15 تا 21 مارچ 2022 (دونوں دن شامل ہیں) تک بند رہیں گی۔ ہمارے شیئرز رجسٹرارز میسرز فیکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، F-8، بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، شاہراہ فیصل، کراچی کے آفس میں 14 مارچ 2022 کو کاروبار کے اختتام تک وصول ہونے والی منتقلیوں کو غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے لیے بروقت تصور کیا جائے گا۔

2- اجلاس میں شرکت:

ممبرز جن کے نام 14 مارچ 2022 کو ممبرز کے رجسٹرز میں ظاہر ہوں گے، وہ غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت اور ووٹ دینے کے مجاز ہوں گے۔ اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کے اہل ممبر کو اجلاس میں شرکت، بولنے اور ووٹ دینے کے لیے کسی کو بطور نمائندہ (پراکسی) مقرر کرنے کا حق حاصل ہوگا۔ پراکسی کا کمپنی کا ممبر ہونا ضروری ہے۔

ممبران کو اجلاس کے لیے موثر پراکسی دستاویز اس اطلاع کے ساتھ بھیجوا جا رہا ہے۔ پراکسی دستاویز کی مزید کاپیاں کمپنی کے رجسٹرار آفس سے کام کے عمومی اوقات میں حاصل کی جاسکتی ہیں۔ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ <http://www.ici.com.pk> سے بھی ڈاؤن لوڈ کئے جاسکتے ہیں۔ پراکسی دستاویز اور پاور آف اٹارنی یا دیگر کوئی مختار نامہ (اگر کوئی ہو) جس کے تحت وہ تصدیق شدہ ہے، یا ایسے کسی پاور یا مختار نامہ کی تصدیق شدہ کاپی فعال صورت میں ہی، غیر معمولی اجلاس عام سے کم از کم 48 گھنٹے قبل (چھٹیوں کے علاوہ) [generalmeetings@ici.com.pk](mailto:generalmeetings@ici.com.pk) پر ای میل کئے جائیں۔

یا ہمارے شیئرز رجسٹرار کے پتے پر بھیجوائے جائیں۔

ممبران سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی کاپی جمع کرائیں، اگر انہوں نے پہلے فراہم نہیں کی اور کسی بھی تبدیلی کی صورت میں ہمارے شیئرز رجسٹرار فیکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو فوری طور پر اطلاع دیں۔