





# 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 45<sup>th</sup> Annual General Meeting of the Company will be held at Towellers House WSA, 30-31, Block-1 Federal B Area Karachi on Wednesday October 24<sup>th</sup> 2018 at 3:30 p.m to transact the following business.

### ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the 44<sup>th</sup> Annual General Meeting held on Thursday 26<sup>th</sup> October, 2017.
2. To receive consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30<sup>th</sup> 2018 together with the Director's and Auditor's Reports thereon.
3. To elect seven Directors of the Company as fixed by the Board for a term of three years commencing from 27<sup>th</sup> October, 2018 in accordance with the provision of section 159 of the Companies act, 2017. Names of the present Directors retiring and eligible to file for nominations.

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

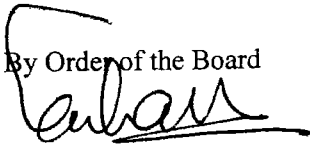
- 4 To appoint Auditors for the year 2018-2019 and fix their remuneration.

### OTHERS BUSINESS:

- 5 To transact any other business with the permission of the Chair.

Karachi: September 19<sup>th</sup> 2018.

By Order of the Board

  
M. Farhan Adil  
Company Secretary

### NOTES:

1. The share transfer Books of the Company will remain closed from October 17<sup>th</sup> 2018 to October 24<sup>th</sup> 2018 (Both days inclusive).
2. A member entitled to attend and vote may appoint another member as his / her proxy to attend and vote instead of him / her .An individual beneficial owner of shares must bring his / her original CNIC or Passport, Account and Participant's I.D. numbers to prove his / her identity. A representative of corporate members, must bring the Board of Directors' Resolution and / or Power of Attorney and the specimen signature of the nominee. CDC account holders will further have to follow the guidelines as laid down in Circular No. 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

3. Members can exercise their right to vote under applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 and requirements of section 143-145 of Companies Act, 2017.
4. Shareholders may participate in the meeting via video link facility if the Companies receives consent at least 10 days before the date of meeting from shareholders, holding an aggregate 10% or more shareholding residing in any other city, to participate through video link the Company will arrange the facility in that city.
5. All the shareholders are once again requested to furnish their copy of CNIC and Bank Account details along with (IBAN) to our registrar and to advise change in address if any.

**STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 166(3) OF THE COMPANIES ACT 2017, CONCERNING THE ELECTION OF DIRECTORS.**

1. The Board of Directors in its meeting held on 19<sup>th</sup> September 2018, has fixed the number of directors to elected as seven (7) for the period of the next three years.
2. Any member who seeks to contest an election of Directors of the Company shall file with the Company at its registered office not later than fourteen (14) days before the date of the Annual General meeting his/her intension to offer himself/herself for election of directors in terms of section 159 (3) of the Companies Act, 2017 together with.
  - (a) Consent to act as director in Form – 28, duly completed and signed by the candidate as required under section 167(1) of the Companies Act 2017.
  - (b) Detailed profile along with office address for placement on to the Company's Website seven days prior to the date of election in terms of SRO 25(1) 2012 of January 16, 2012.
  - (c) Signed declaration to the effect that he/she is aware to the duties and power of directors and compliant with the requirements and eligibility criteria under the companies Act, 2017 Memorandum and Articles of Association of the Company, Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited and Code of Corporate Governance Regulations, 2017 and other relevant laws and regulations.
  - (d) Attest copy of valid CNIC/Passport and NTN, any other document/information he/she think necessary.
  - (e) Independent Directors will be elected through the process of election of directors in terms of section 159 of the Companies Act, 2017 and they shall meet the criteria laid down under section 166(2) 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 45th 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 24th, 2018 at 3:30 p.m. to transact the following business.

### ORDINARY BUSINESS:

- To confirm the minutes of the 44th Annual General Meeting held on Thursday, 26th October, 2017.
- To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30th, 2018 together with the Directors' and Auditors' Reports thereon.
- To elect seven Directors of the Company, as fixed by the Board, for a term of three years commencing from 27th October, 2018 in accordance with the provision of Section 159 of the Companies Act, 2017. Names of the present Directors retiring and eligible to file for nominations:
  - Mehreen Obaid Agha
  - Mahjabeen Obaid
  - Sana Bilal
  - Hadeel Obaid
  - Zeeshan K. Sattar
  - Abdul Jalil Shariff
  - Vally Tariq Hangoonwala
- To appoint Auditors for the year 2018-2019 and fix their remuneration.

### OTHER BUSINESS:

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

By order of the Board of Directors

M. Farhan Adil

Company Secretary

Karachi, September 19, 2018.

### NOTES:

- The Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 17th, 2018 to October 24th, 2018 (Both days inclusive).
- A member entitled to attend and vote may appoint another member as his / her proxy to attend and vote instead of him / her. An individual beneficial owner of shares must bring his / her original CNIC or Passport, Account and Participant's I.D. number to prove his / her identity. A representative of corporate members must bring the Board of Directors' Resolution and / or Power of Attorney and the specimen signature of the nominee. CDC Accountholders will further have to follow the guidelines as laid down in Circular No. 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.
- Members can exercise their right to vote under applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 and requirements of Section 143-145 of Companies Act, 2017.
- Shareholders may participate in the meeting via video link facility if the Company receives consent at least 10 days before the date of meeting from shareholders, holding an aggregate 10% or more shareholding residing in any other city, to participate through video link the Company will arrange the facility in that city.
- All the shareholders are once again requested to furnish their copy of CNIC and Bank Account details along with (IBAN) to our Registrar and to advise change in address if any.

### STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 166(3) OF THE COMPANIES ACT 2017, CONCERNING THE ELECTION OF DIRECTORS.

- The Board of Directors, in its meeting held on 19th September 2018, has fixed the number of Directors to be elected as seven (7) for the period of the next three years.
- Any member who seeks to contest an election of Directors of the Company shall file with the Company at its registered office not later than fourteen (14) days before the date of the Annual General Meeting his / her intention to offer himself / herself for election of Directors in terms of Section 159 (3) of the Companies Act, 2017 together with:
  - Consent to act as Director in Form - 28, duly completed and signed by the candidate as required under Section 167(1) of the Companies Act 2017.
  - Detailed profile along with office address for placement on the Company's website seven days prior to the date of election in terms of SRO 25(1) 2012 of January 16, 2012.
  - Signed declaration to the effect that he / she is aware of the duties and power of Directors and compliant with the requirements and eligibility criteria under the Companies Act, 2017, Memorandum and Articles of Association of the Company, Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited and Code of Corporate Governance Regulations, 2017 and other relevant laws and regulations.
  - Attested copy of valid CNIC/Passport and NTN, any other document/information he / she thinks necessary.
  - Independent Directors will be elected through the process of election of Directors in terms of Section 159 of the Companies Act, 2017 and they shall meet the criteria laid down under Section 166(2) of the Companies Act, 2017.

Karachi/Calcutta  
2018  
October 01st  
Notice Date of  
September

**ڈیلی ناولرز لمیٹڈ**  
 ٹاورز ہاؤس، ڈیپو سٹریٹ، بلاک 30-31، کراچی  
 فیکس: 75950-1، فون: 75950-1



**اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام**

بذریعہ نوٹس پبلسٹیشن کیا جاتا ہے کہ ناولرز لمیٹڈ کا بیٹا لیٹسوا (45) سالانہ اجلاس عام، 24 اکتوبر، 2018ء بروز جمعہ 3:30 بجے دوپہر، بتام ڈیپو سٹریٹ، بلاک 30-31، فیکس: 75950-1، فون: 75950-1، کراچی، سندھ ڈسٹرکٹ اسمبلی ایجنسی کے لیے منعقد ہوگا۔

**عمومی کارروائی:**

- 1- 26 اکتوبر، 2017ء بروز جمعرات، منعقد ہونے والے چالیسویں (44) سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی تصدیق اور منظوری دینا۔
- 2- فروری 30، 2018ء کیلئے آئی سی کے ڈائریکٹرز، ڈیپارٹمنٹ اور کینی کے آئی سی کے آئی سی کی رپورٹ کو وصول کرنا، غور و خوض کرنا اور منظوری دینا۔
- 3- کینی ایکٹ 2017ء کے سیکشن 159 کے قاعدے کے مطابق بورڈ کی مقرر کردہ تعداد کے مطابق کینی کے سات (7) ڈائریکٹرز کا 27 اکتوبر، 2018ء سے شروع ہونے والی تین سال کی مدت کیلئے انتخاب کرنا۔ رٹائرڈ ہونے والے اور ناراضگی کی درخواست پیش کرانے کے اہل موجودہ ڈائریکٹرز کے نام یہ ہیں:  
 (i) میرین بیگم، (ii) مریم بیگم، (iii) شمیم بیگم، (iv) اہلس بیگم  
 (v) ذیشان کے سار، (vi) عبدالکبیر شریف، (vii) علی طارق بگوان والا  
 سال 2018-2019ء کیلئے ڈائریکٹر کا مقررہ ادارہ ان کے معاوضے کا تعین کرنا۔
- 4- سال 2018-2019ء کیلئے ڈائریکٹر کا مقررہ ادارہ ان کے معاوضے کا تعین کرنا۔
- 5- اجلاس کے برآمدگی اجازت سے کوئی دیگر کارروائی نہیں لائے۔

**دیگر امور:**

- 5- اجلاس کے برآمدگی اجازت سے کوئی دیگر کارروائی نہیں لائے۔

محمد فرحان عادل  
 کینی سیکریٹری

کراچی، 19 ستمبر، 2018ء

**نوٹس:**

- 1- کینی کی منتقلی جس کی تاریخ 17 اکتوبر، 2018ء تا 24 اکتوبر، 2018ء تک (دو دنوں تک) ہے۔
- 2- اجلاس میں شرکت کرنے والے اور ووٹ کا حق رکھنے والا ہر ممبر اپنی جگہ کینی کے کسی دوسرے ممبر کو اپنی جانب سے اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کیلئے اپنا پاس کی مقرر کر سکتا ہے۔ شیئرز کے انفرادی استقاوت کنندہ، الیکٹوریٹ کا ووٹ حاصل کرنے کے لیے اپنا اصل CNIC یا پاسپورٹ، اکاؤنٹ اور پانچ سوٹ آئی ڈی نمبر ساتھ لانا ہوں گے۔ گورنمنٹ ممبران کے کسی نمائندے کو لانا پورا آئی ڈی نمبر اور آئی ڈی نمبر ساتھ لانا ہوں گے۔ دیکھنا کہ گورنمنٹ ساتھ لانا ہوگا۔ CDC اکاؤنٹ ہولڈر کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ سرکرہ 01، 26 جنوری، 2000ء میں دی گئی ہدایات پر عمل کرنا ہوگا۔
- 3- ممبران کیلئے (پوسٹل ووٹ) کے لیے 2018ء کی ڈائریکٹرز اور ممبران ایکٹ 2017ء کی سیکشن 143-145 کے قاعدوں کے مطابق اپنے ووٹ کا حق استعمال کر سکتے ہیں۔
- 4- شیئرز ہولڈرز کو ووٹ کیلئے کینی کے لیے کینی کے اجلاس میں شرکت کر سکتے ہیں، اگر کینی کو اجلاس کی تاریخ سے کم از کم دو دن پہلے کینی کے دفتر میں 10 فی صد یا زیادہ مجموعی شیئرز کے حامل شیئرز کی طرف سے ووٹنگ کے ذریعے رضامندی حاصل ہوگی تو کینی اس ضمن میں ہدایت کا نظام کرے گی۔
- 5- تمام شیئرز ہولڈرز سے ایک بار درخواست ہے کہ ہمارے رجسٹر کے پاس اپنے CNIC کی کاپی اور بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات مع IBAN جمع کروائیں اور پے بینک کی حد بندی سے آگاہ کریں۔

**ڈائریکٹرز کے انتخاب کے حوالے سے کیلنڈر ایکٹ 2017ء کی سیکشن (3) 186 کے تحت اہم جاننا کا اعلان**

- 1- بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 19 ستمبر، 2018ء کو منعقد ہونے والے اجلاس میں آئندہ تین سال کی مدت کے لیے ووٹنگ کے لیے اپنے ووٹ ڈالنے والے ڈائریکٹرز کی تعداد سات (7) ممبروں کی ہے۔
- 2- ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنے کا خواہش مند کوئی بھی ممبر سالانہ اجلاس عام کی تاریخ سے کم از کم چوبیس (14) دن پہلے کیلنڈر ایکٹ، 2017ء کی سیکشن (3) 159 کے مطابق خود کو ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے پیش کرنے کے لیے اپنے ارادے کا نوٹس کینی کو اس کے رجسٹر آفس میں درج ذیل کے ممبران مع کرانے گا:
  - (i) امیدوار کی طرف سے احاطہ کردہ اور تصدیق شدہ رقم 28 ملین روپے ڈائریکٹرز کام کرنے کی رضامندی کی کیلنڈر ایکٹ 2017ء کی سیکشن (1) 167 کے تحت مطلوب ہے۔ (ii) جنوری 16، 2012ء کے SRO 25(1) 2012 کے مطابق کینی کی ذمہ داری پر پیش کرنے کے لیے انتخاب کی تاریخ سے سات دن پہلے کیلنڈر ایکٹ اور رجسٹر کاغذ۔ (iii) اس امر کا تصدیق شدہ اور تصدیق شدہ ڈائریکٹرز کے فرانس اور اثباتات سے باخبر ہے اور کیلنڈر ایکٹ 2017ء کی سیکشن کے بموجب ایڈوانسڈ آف ایسی ایجنسی، پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی ذمہ داریوں کو ادا کرے گا۔ (iv) 2017ء کی سیکشن (3) 159 کے مطابق کینی اور ممبران کی کینی کے پاس ہے۔ (v) 2017ء کی سیکشن (3) 159 کے مطابق کینی کے پاس ہے۔ (vi) خود کو ڈائریکٹرز کیلنڈر ایکٹ، 2017ء کی سیکشن (2) 186 کے تحت مقررہ ممبران کی طرف سے پورے کرانے کے