NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

EXIDE PAKISTAN LTD.

Notice is hereby given that the Sixty Fourth Annual General Meeting of the shareholders of EXIDE Pakistan Limited will be held on Monday, the July 31, 2017 at 11.00 hours at Registered Office of the Company at A-44, Hill Street Manghopir Road, SITE, Karachi to transact the following business:

A. **ORDINARY BUSINESS:**

1. To read and confirm minutes of the Sixty Third Annual General Meeting of the shareholders of the Company held on Friday, August 19, 2016.
2. To receive and adopt the Audited Statements of Accounts for the year ended March 31, 2017 together with the Directors' and Auditors reports thereon.
3. To declare final dividend for the year ended March 31, 2017, as recommended by the Directors.
4. To appoint auditors for the year 2017-2018 and fix their remuneration.
5. To elect seven directors as fixed by the Board in accordance with the provisions of Section 159 of the Companies Act, 2017 for a three-year term commencing from June 18, 2017. The retiring directors are Messrs. Arif Hashwani, Arshad Shehzada, Altaf Hashwani, Hussain Hashwani, Muhammad Kamran Shehzad, Ayub Hameed, S. Haider Mehdi and S. M. Faiq.

B. **SPECIAL BUSINESS:**

6. To approve remuneration of the Chief Executive and other Working Directors of the Company for the period from July 01, 2017 to June 30, 2020.

A statement under section 134(3) of the Companies Act, 2017 pertaining to the Special Business is being sent to the members with this notice.

By order of the Board
S HAIDER MEHDI
Company Secretary
Karachi: June 29, 2017

NOTES:

a) A member entitled to attend and vote at the Annual General Meeting is entitled to appoint another member as a proxy to attend and vote on his/her behalf. Proxies in order to be valid must be deposited with the Company not less than 48 hours before the time appointed for the meeting.

b) The Share Transfer Books of the Company will remain closed from July 25, 2017 to July 31, 2017, both days inclusive.

c) Shareholders are requested to immediately notify the Company any change in their address and also forward a photocopy of the Computerised National Identity Card if not yet furnished at the Office of our Registrar M/s. THK Associates (Private) Limited, 1st Floor,40-C, Block 6, P.E.C.H.S. Karachi 75400.

d) CDC shareholders or their proxies are required to bring with them original Computerised National Identity Cards or Passports along with the participant's I.D. number and their account numbers at the time of attending the Annual General Meeting in order to authenticate their identity.

STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

This statement is annexed to the notice of the Sixty Fourth Annual General Meeting of the shareholders of EXIDE Pakistan Limited to be held on 31 July, 2017 and sets out the material facts concerning the following Special Business to be transacted at the Meeting for approval of shareholders.

1. **REMUNERATION OF THE CHIEF EXECUTIVE AND THE OTHER WORKING DIRECTORS OF THE COMPANY**

A total amount of Rs.54.0 million will be proposed as the aggregate remuneration of the Chief Executive and the other Working Directors of the Company for the period from July 01, 2017 to June 30, 2020 in the form of following Resolution.

> "RESOLVED that an aggregate sum of Rs.54.0 million(Rupees fifty four million only) be and is hereby approved as the Remuneration of the Managing Director/Chief Executive and the other Working Directors of the Company for the period from July 01, 2017 to June 30, 2020, covering their managerial remuneration, housing, utilities, bonus, provident fund and gratuity in addition to their entitlement to chauffeur driven company maintained cars, medical and hospitalisation expenses, official entertainment expenses, residential utilities, telephone and security expenses, leave fare assistance and other fringe benefits as per rules of the Company. The above amount includes the meting fee to be paid to nominee Director for attending the Board of Directors meeting."

Messrs. Arif Hashwani, Arshad Shehzada, S. Haider Mehdi are interested in this business to the extent of their respective remuneration.

روزنامہ نوائے وقت کراچی (3) 8 جولائی 2017ء

EXIDE
PAKISTAN LTD.

اطلاع سالانہ اجلاسِ عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ ایکسائیڈ پاکستان لمیٹڈ کے حصص یافتگان کا چونسٹھواں (64) سالانہ اجلاسِ عام بروز پیر 31 جولائی 2017 کو دن کے 11:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس A-44، ہل اسٹریٹ منگھو پیر روڈ، سائٹ کراچی میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

(ا) عمومی امور:

ا۔ کمپنی کا تریسٹھواں (63) سالانہ اجلاسِ عام منعقد بروز جمعہ 19 اگست 2016 کی کاروائی کو پڑھنا اور اس کی توثیق۔

۲۔ 31 مارچ 2017 کو مکمل ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ اکاؤنٹس معہ ڈائریکٹروں اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی اور منظوری۔

۳۔ 31 مارچ 2017 کو مکمل ہونے والے سال کے لئے ڈائریکٹروں کی سفارشات کے مطابق حتمی منافع منقسمہ کا اعلان۔

۴۔ سال 2018-2017 کے لئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہرہ کا تعین۔

۵۔ کمپنیز آرڈیننس مجریہ 2017 کی دفعہ 159 کے تحت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مقرر کردہ تعداد میں یعنی سات ڈائریکٹروں کا 18 جون 2017 سے تین سال کے لئے انتخاب۔ سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز میں میسرز عارف ہاشوانی، ارشد شہزادہ، الطاف ہاشوانی، حسین ہاشوانی، ایم کامران شہزاد، ایوب حمید، سید حیدر مہدی اور ایس ایم فائق شامل ہیں۔

(ب) خصوصی امور:

۶۔ یکم جولائی 2017 تا 30 جون 2020 کے لئے کمپنی کے چیف ایگزیکٹو اور دیگر ورکنگ ڈائریکٹرز کے مشاہرہ کی منظوری۔

کمپنیز آرڈیننس مجریہ 2017 کی دفعہ (3)134 کے تحت خصوصی امور پر مشتمل ایک گوشوارہ نوٹس ہذٰہ کے ہمراہ کو ارسال کیا جا رہا ہے۔

حسب الحکم بورڈ

ایس۔ حیدر مہدی (کمپنی سیکریٹری)

کراچی: 29 جون 2017

نوٹس:

ا۔ سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت اور رائے دہی کا اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کے لئے دوسرے ممبر کو اپنا پروکسی کی تقرری کی دستاویز اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کو مل جانی چاہئیں۔

ب۔ کمپنی کی منتقلی حصص کی کتب 25 جولائی 2017 تا 31 جولائی 2017 (دونوں دن شامل) بند رہیں گی۔

ج۔ حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ ایڈریس میں کسی قسم کی تبدیلی سے فوری طور پر کمپنی کو مطلع کریں اور اگر کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی کاپی ابھی تک داخل نہ کرائی ہو تو فوری طور پر مذکورہ کاپی ہمارے رجسٹرار میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پہلی منزل C-40، بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، کراچی۔ 75400 کو پیش کردیں۔

د۔ سی ڈی سی حصص یافتگان یا ان کے پروکسیوں کو سالانہ اجلاسِ عام کے انعقاد کے موقع پر اپنی شناخت کے لئے اصل کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ یا پاسپورٹ معہ شرکت کا آئی ڈی نمبر اور اکاؤنٹ نمبر پیش کرنا ہوگا۔

کمپنیز آرڈیننس مجریہ 2017 کی دفعہ (3)134 کے تحت گوشوارہ:

یہ گوشوارہ ایکسائیڈ پاکستان لمیٹڈ کے 31 جولائی 2017 کو منعقد ہونے والے چونسٹھویں اجلاسِ عام کے نوٹس ہذٰہ کے ہمراہ اور مندرجہ ذیل خصوصی امور سے متعلق ٹھوس حقائق پر مبنی مواد حصص یافتگان کی منظوری کے لئے ممبران کو ارسال کیا جا رہا ہے۔

1۔ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو اور دیگر ورکنگ ڈائریکٹرز کا مشاہرہ:

کمپنی کے چیف ایگزیکٹو اور دیگر ورکنگ ڈائریکٹرز کے یکم جولائی 2017 تا 30 جون 2020 کے لئے مشاہرہ کے سلسلے میں مندرجہ ذیل قرارداد کی صورت میں مجموعی طور پر 54 ملین روپے تجویز کئے جائیں گے۔

قرار پایا کہ کمپنی کے منیجنگ ڈائریکٹر/ چیف ایگزیکٹو اور دیگر ورکنگ ڈائریکٹرز کے یکم جولائی 2017 تا 30 جون 2020 مشاہرہ کے لئے مجموعی طور پر 54 ملین روپے (مبلغ چون ملین روپے صرف) کی منظوری دی جاتی ہے مزید برآں کمپنی کے قواعد کے مطابق ہاؤسنگ، ضروریات، بونس، پراویڈنٹ فنڈ، گریجویٹی، کار معہ ڈرائیور، میڈیکل، اسپتال میں علاج معالجہ، رہائشی سہولیات، تفریحی الاؤنس، سیکورٹی کے اخراجات، لیوفیر اسسٹینس اور دیگر مراعات ہوں گی۔ مندرجہ بالا رقم میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کے اجلاس میں شرکت کے لئے نامزد ڈائریکٹر کو قابلِ ادائیگی فیس بھی شامل ہے۔

میسرز عارف ہاشوانی، ایس ارشد شہزادہ، ایس حیدر مہدی مذکورہ امور میں اپنے مشاہرہ کی حد تک دلچسپی رکھتے ہیں۔