

(HEAD OFFICE)  
Secretariat (Corporate Affairs)

Ref No. 6.12-KSE/S/FFC  
March 01, 2019

**Through PUCAR**

**TO :** **The General Manager**  
Pakistan Stock Exchange Limited  
Stock Exchange Building  
Stock Exchange Road  
KARACHI  
Fax Phone: 021-111-573-329

**Subject:** **Notice of Annual General Meeting**

Dear Sir,

Please find enclosed copy of Notice of Annual General Meeting in English and Urdu language for circulation amongst your members. The meeting is scheduled to be held on March 26, 2019 and aforementioned notices would be published in Newspapers on March 04, 2019.

Best regards.

  
**Company Secretary**  
Brig Ashfaq Ahmed (Retd)

# Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 41<sup>st</sup> Annual General Meeting of the shareholders of Fauji Fertilizer Company Limited will be held at FFC Head Office, 156 The Mall, Rawalpindi on Tuesday, March 26, 2019 at 1000 hours to transact the following business:

## Ordinary Business

1. To confirm the minutes of Extraordinary General Meeting held on September 28, 2018.
2. To consider, approve and adopt separate and consolidated audited financial statements of FFC together with Directors' Reports on separate and consolidated financial statements and Auditors' Reports thereon for the year ended December 31, 2018.
3. To appoint Auditors for the year 2019 and to fix their remuneration.  
(The retiring Auditors M/s KPMG Taseer Hadi & Co., Chartered Accountants being eligible have offered themselves for re-appointment for the year 2019. Besides this, a notice has been received from a member in terms of Section 246(3) of the Companies Act 2017, recommending appointment of M/s A.F.Ferguson & Co, Chartered Accountants as Auditors of the Company, in place of retiring Auditors at the Annual General Meeting of the Company).
4. To consider and approve payment of Final Dividend for the year ended December 31, 2018 as recommended by the Board of Directors.
5. To transact any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board

**Brig Ashfaq Ahmed SI (M) (Retired)**  
Company Secretary

Rawalpindi  
March 04, 2019

## E-Voting

Members can exercise their right to poll subject to meeting of requirement of Section 143-145 of the Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

## Video Conference Facility

Pursuant to Section 132(2) of the Companies Act 2017, if the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at geographical location, to

participate in the meeting through video conference at least 7 days prior to the date of meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city.

## Notes:

1. The share transfer books of the Company will remain closed from March 20, 2019 to March 26, 2019 (both days inclusive) and no request for transfer of shares will be accepted for registration. Transfers received at Company's Share Registrar namely Central Depository Company of Pakistan
2. A member of the Company entitled to attend and vote at the Meeting may appoint a person / representative as proxy to attend and vote in place of the member. Proxies in order to be effective must be received at the Company's Registered Office, 156-The Mall, Rawalpindi, Pakistan not later than

Limited, Shares Registrar Department, CDC House 99-B, Block 'B' S.M.C.H.S, Main Shahra-e-Faisal Karachi-74400 by the close of business on March 19, 2019 will be considered in time for the purpose of payment of final dividend to the transferees.

48 hours before the time of holding the Meeting and no account shall be taken of any part of the day that is not a working day. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy.

3. Any Individual Beneficial Owner of CDC, entitled to vote at this Meeting, must bring his / her original Computerized National Identity Card (CNIC) to prove identity, and in case of proxy, a copy of shareholder's attested CNIC must be attached with the proxy form. Representatives of corporate members should bring the usual documents required for such purpose.

CDC Account Holders will also have to follow the under mentioned guidelines as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP).

**A. For attending the Meeting:**

- 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 authenticate identity by showing his / her original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the Meeting.
- ii. Members registered on CDC are also requested to bring their particulars, I.D. Numbers and account numbers in CDS.
- iii. 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 Meeting.

**B. For appointing proxies:**

- 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 detail is uploaded as per the regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.
- ii. The proxy form shall be witnessed by the person whose name, address and CNIC number shall be mentioned on the form.
- iii. Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and 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 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.

**4. Consent for video conference facility**

As allowed by Section 132(2) of the Companies Act 2017 members can avail video conference facility for this Annual General Meeting, at Lahore and Karachi provided the Company receives consent from the members holding in aggregate 10% or more shareholding, residing at above mentioned locations, at least 7 days prior to date of the meeting.

Subject to the fulfillment of the above conditions, members shall be informed of the venue, 5 days before the date of the General Meeting along with complete

information necessary to access the facility.

In this regard please send a duly signed request as per following format at the registered address of the Company 7 days before holding of General Meeting.

I/We, \_\_\_\_\_ of \_\_\_\_\_, being a member of Fauji Fertilizer Company Limited, holder of \_\_\_\_\_ Ordinary Share(s) as per Register Folio / CDC Account No \_\_\_\_\_ hereby opt for video conference facility at \_\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
Signature of member

**5. Withholding Tax on dividends**

Pursuant to the provisions of the Finance Act 2017 effective July 1, 2017, the rates of deduction of income tax from dividend payments under the Income Tax Ordinance, 2001 have been revised as under:-

- (a) For filers of income tax returns: 15%
- (b) For non-filers of income tax returns: 20%

To enable the Company to make tax deduction on the amount of cash dividend @ 15% instead of 20%, all the shareholders whose names are not entered into the Active Tax-payers List (ATL) provided on the website of FBR, despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered into ATL before the date for approval of the cash dividend i.e. March 26, 2019; otherwise tax on their cash dividend will be deducted @ 20% instead of 15%.

# Notice of Annual General Meeting

The corporate shareholders having CDC accounts are required to have their National Tax Numbers (NTNs) updated with their respective participants, whereas corporate physical shareholders should send a copy of their NTN certificate to the Company or its Share Registrar i.e. Central Depository Company of Pakistan Limited, Shares Registrar Department, CDC House 99-B, Block 'B' S.M.C.H.S, Main Shahra-e-Faisal Karachi-74400. The shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote Company name and their respective folio numbers.

## Tax in case of Joint Shareholders

The FBR vide its clarification letter No. I(54) Exp/2014-132872-R of September 25, 2014 has clarified that holders of shares held in joint names or joint accounts will be treated individually as filers or non-filers and tax will be deducted according to the proportionate holding of each shareholder.

Joint shareholders should intimate the proportion of their respective joint holding to the share registrar latest by March 19, 2019, in the following form

CDC Account number	Folio #	Total Shares	Principle shareholder		Joint Shareholder	
			Name & CNIC	Shareholding proportion	Name & CNIC	Shareholding proportion

- Under the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory for a listed Company to pay cash dividend to its shareholders only through electronic mode directly into bank account designated by the entitled shareholders. In order to receive dividends directly into their bank account, shareholders are requested to fill in Electronic Credit Mandate Form available on Company's website and send it duly signed along with a copy of CNIC to the Registrar of the

Company M/s. Central Depository Company of Pakistan Limited, Shares Registrar Department, CDC House 99-B, Block 'B' S.M.C.H.S, Main Shahra-e-Faisal Karachi in case of physical shares. In case shares are held in CDC then Electronic Credit Mandate Form must be submitted directly to shareholder's broker/participant/ CDC account services.

## Electronic mandate form

Folio Number	
Name of Shareholder	
Title of the Bank Account	
International Bank Account Number (IBAN)	
Name of Bank	
Name of Bank Branch and Address	
Cellular & Landline Number of Shareholder	
CNIC / NTN number (attach copy)	
Signature of Shareholder	

- SECP through its SRO 470(1)/2016, dated May 31, 2016, has allowed companies to circulate the annual balance sheet, profit and loss account, auditors' report and Directors' report etc ("annual audited accounts") to its members through CD/DVD/USB at their registered addresses. In view of the above, the Company has sent its Annual Report 2018 to its shareholders in the form of CD. Any member requiring printed copy of Annual Report 2018 may send a request using a Standard Request Form placed on Company website.
- Members are hereby informed that pursuant to SECP SRO 787(1)/2014 dated September 8, 2014, and under Section 223(6) of the Companies Act 2017, circulation of Audited Financial Statements and Notice of Annual General Meeting has been allowed in electronic format through email.

In compliance with the above requirements, soft copies of the Annual Report 2018 are being emailed to the members

having opted to receive such communication in electronic format. Other members who wish to receive the Annual Report 2018 in electronic form may file an application as per the format provided on the Company's website in compliance with the subject SRO. The members who have provided consent to receive Annual Report 2018 through email can subsequently request a hard copy which shall be provided free of cost within seven days.

Members are also requested to intimate any change in their registered email addresses on a timely manner, to ensure effective communication by the Company.

- Annual Audited Financial Statements of the Company for the financial year ended December 31, 2018 have also been provided on the Company's website i.e. [www.ffc.com.pk](http://www.ffc.com.pk)
- For any further assistance, the members may contact the Company or the Share Registrar at the following phone numbers, email addresses:

## FFC Shares Department

Telephone: 92-51-8453235  
Email: [shares@ffc.com.pk](mailto:shares@ffc.com.pk)

## Central Depository Company of Pakistan Limited

Shares Registrar Department,  
CDC House 99-B, Block 'B'  
S.M.C.H.S, Main Shahra-e-Faisal  
Karachi-74400  
Telephone: 0800-23275  
Email: [info@cdcpak.com](mailto:info@cdcpak.com)

# نوٹس برائے سالانہ اجلاس عام

بدیہہ نوٹس مذاطلع کیا جاتا ہے کہ فرجی فریڈلینڈ کمپنی کے شیئرز ہرٹھارڈ کا 16 ہواں سالانہ اجلاس 26 مارچ 2019 بروز منگل دن 1000 بجے ایف ایف سی ہیڈ آفس 158 دی ماں، راولپنڈی میں منعقد ہو گا، جس میں مندرجہ ذیل امور زیر غور لائے جائیں گے۔

## عمومی معاملات:

- 1- 28 جنوری 2018 کو دیے گئے سالانہ عمومی اجلاس عام کے نتائج۔
- 2- ایف ایف سی کی 31 دسمبر 2018 کو دیے گئے سالانہ رپورٹ اور گورننگ ڈائریکٹرز کی رپورٹ کے سروریز پر بحث اور ایف ایف سی کی منظوری اور اپائنٹمنٹ۔
- 3- سال 2018 کیلئے ڈائریکٹرز کی تقرری اور ان کے معاہدہ کا ضمن۔  
(دیہہ نوٹس سالانہ رپورٹ کے تحت 11 ویں ایف ایف سی کی منظوری کے لیے فراہم کیے گئے ہیں۔ اس کے علاوہ رپورٹ کیلئے ایکٹ 2017 سیکشن (3) 246 کی ترمیمی کے تحت ایف ایف سی کے سالانہ اجلاس میں دیے گئے سالانہ رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔)
- 4- 31 دسمبر 2018 کو دیے گئے سالانہ رپورٹ اور گورننگ ڈائریکٹرز کی رپورٹ کے تحت ایف ایف سی کی منظوری۔ (Final Dividend) کی منظوری۔
- 5- اجلاس کے سربراہ کی اجازت سے کسی دیگر کاروبار کی فرمائش۔

برگیزر اشرف  
سربراہ (نئی) (رہنما)  
کئی سیکریٹری

راولپنڈی

2019B/44

- (ii) CDDC کے سروریز پر بحث کی گزارش ہے کہ وہ اپنی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ میں ایف ایف سی کے سالانہ رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- (iii) کارپوریشن کے سالانہ رپورٹ میں ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- (iv) کارپوریشن کے سالانہ رپورٹ میں ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- (v) کارپوریشن کے سالانہ رپورٹ میں ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- (vi) کارپوریشن کے سالانہ رپورٹ میں ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- (vii) کارپوریشن کے سالانہ رپورٹ میں ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔

- 2- بینک میں شرکت اور دیگر کاموں کے ساتھ ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- 3- CDDC کا ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- 4- ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- (i) ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- (ii) ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- (iii) ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- (iv) ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- (v) ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- (vi) ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- (vii) ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔

- ## ای۔ ووٹنگ
- ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- ## ویڈیو کانفرنس کی اجازت:
- ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
- ## نوٹس:
- 1- ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
  - 2- ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
  - 3- ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
  - 4- ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
  - 5- ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
  - 6- ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
  - 7- ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
  - 8- ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
  - 9- ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔
  - 10- ایف ایف سی کی رپورٹ اور ایف ایف سی کی رپورٹ کے ساتھ ایف ایف سی کی رپورٹ کی تصدیق کی گئی ہے۔

