



FAZAL CLOTH MILLS LIMITED



Registration No. 9903492

May 20, 2020

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

Dear Sir,

Notice of Election of Directors

This is with reference to Regulation No.5.6.4 (b) of the Rule Book of Pakistan Stock Exchange.

Please find a copy of the Notice of Election of Directors of Fazal Cloth Mills Limited under section 159 (4) of the companies Act, 2017 to be published on May 21, 2020 in the newspapers Business Recorder and Nawaiwaqt (Karachi) for circulation amongst the TRE Certificate Holder of the Exchange.

Kindly acknowledge receipt hereof.

Yours sincerely,

For and on behalf of

Fazal Cloth Mills Limited

For Fazal Cloth Mills Ltd.
Asad Mustafa
Secretary

Asad Mustafa

Company Secretary

Encl: as above



Fazal cloth Mills limited

ELECTION OF DIRECTORS

Notice under section 159 (4) of the companies Act, 2017.

Pursuant to section 159 (4) of the companies Act, 2017 Members of the company are hereby notified that the following persons have filed with the company notice of their intention and requisite documents to offer themselves for election as Directors of the company, at the Extra Ordinary General Meeting of the company scheduled to be held on Saturday 30 May, 2020 at 11:30 a.m. at Fatima Group Head Office E-110 Khyaban-e-Jinnah (Defence Mor), Lahore Cantt.

1. Mr. Sheikh Naseem Ahmed
2. Mr. Aamir Naseem
3. Mr. Rehman Naseem
4. Mr. Faisal Ahmed
5. Mr. Muhammad Mukhtar Sheikh
6. Mr. Fahad Mukhtar
7. Mr. Babar Ali
8. Mr. Masood Karim Shaikh
9. Ms. Parveen Akhtar Malik

As the number of persons who have offered themselves for election is not more than the number of Directors fixed by the Board of Directors under section 159 (1) of the companies Act, 2017, the above-named candidates shall be deemed to have been elected at the said forthcoming Extra Ordinary General Meeting.

Detailed profiles of the above candidates are available at the company's website accessible at: www.Fazalcloth.com

Justification for selecting independent directors: The names of Mr. Babar Ali, Mr. Masood Karim Shaikh and Ms. Parveen Akhtar Malik are proposed as Independent Directors, for the reason that the three meet the criteria of independence set out in section 166 (2) of the companies Act, 2017 and are listed on the databank of Independent Directors maintained by the Pakistan institute of Corporate Governance duly authorized by the SECP under section 166 (1) of the said Act. Further their selection has been made due to their respective competencies, skill knowledge and experience.

Multan
Date: May 20, 2020

By Order of the Board
Asad Mustafa
Company Secretary

فضل کلاتھ ملز لمیٹڈ
ڈائریکٹرز کا انتخاب
کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (4) 159 کے تحت نوٹس

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (4) 159 کی پیروی میں کمپنی کے ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ درج ذیل افراد نے 30 مئی 2020 بروز ہفتہ 11:30 AM کو فاطمہ گروپ ہیڈ آفس، 110-E، خیابان جناح، ڈیفنس موڑ، لاہور کینٹ پر منعقد ہونے والا غیر معمولی اجلاس عام میں خود کو ڈائریکٹرز کے انتخاب میں بطور امیدوار پیش کرنے کا ارادہ ظاہر کیا ہے اور مطلوبہ دستاویزات جمع کروائے ہیں۔

- 1- جناب شیخ نسیم احمد
- 2- جناب عامر نسیم شیخ
- 3- جناب رحمان نسیم
- 4- جناب فیصل احمد
- 5- جناب محمد مختار شیخ
- 6- جناب فہد مختار
- 7- جناب بابر علی
- 8- جناب مسعود کریم شیخ
- 9- محترمہ پروین اختر ملک

چونکہ انتخاب کے لئے خود کو پیش کرنے والے افراد کی تعداد کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (1) 159 کے تحت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مقرر کردہ تعداد سے زیادہ نہیں ہے۔ لہذا مندرجہ بالا افراد آئندہ غیر معمولی اجلاس عام میں منتخب ڈائریکٹرز تصور کئے جائیں گے۔
مذکورہ بالا امیدواروں کے تفصیلی پروفائلز کمپنی کی ویب سائٹ www.fazalcloth.com پر دستیاب ہیں۔

آزاد ڈائریکٹرز کے انتخاب کا جواز

جناب بابر علی، جناب مسعود کریم شیخ، محترمہ پروین اختر ملک کے نام آزاد ڈائریکٹرز کے طور پر تجویز کیے گئے ہیں اور یہ تینوں کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (2) 166 آزادی کے معیار پر پورا اترتے ہیں اور کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (1) 166 کے تحت SECP سے منظور شدہ پاکستان انسٹیٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس کے زیر انتظام ڈیٹا بنک میں ان کے نام درج ہیں۔ مزید یہ کہ ان کا انتخاب ان کی متعلقہ قابلیت، مہارت کے علم، اور تجربے کی وجہ سے کیا گیا ہے۔

بحکم بورڈ

اسد مصطفیٰ

کمپنی سیکریٹری

ملتان

20 مئی 2020