FEL Future Enterprises Ltd.

Ref: BSE/NSE/PBN/2018-19

December 6, 2018

Dept. of Corporate Services (CRD)
BSE Limited
Phiroze Jeejeebhoy Towers
Dalal Street, Mumbai 400 001

Scrip Code: 523574/ 570002

Listing Department
National Stock Exchange of India Limited
Exchange Plaza, Bandra-Kurla Complex
Bandra (East), Mumbai 400 051

Scrip Symbol: FEL / FELDVR

BSE Debt Scrip Codes: 952009-10-53-54-74-75-97-98 / 952715-17-18-21-880-881-883 / 954326-28-30-34-35-40-43 / 955100-101-140-141-371-373-454-456-749-750-957-958 / 956012-13 / 956243-268-69 / 956310-11 / 956954-55 / 957077-263-264-711-712-713 / 957875-76-89 / 958303-04

Dear Sir / Madam,

<u>Sub.: Submission of Corrigendum to the Postal Ballot Notice</u>

We are enclosing herewith Corrigendum to the Postal Ballot Notice to the Shareholders of the Company published in newspapers 'The Free Press Journal (English)' and 'Navshakti (Marathi)'.

Kindly take the note of the same.

Thanking you,

Yours sincerely,

For **Future Enterprises Limited**

Dinesh Maheshwari
Executive Director & CFO

Encl.: As above

FUTURE ENTERPRISES LIMITED *

THE FREE PRESS JOURNAL
www.freepressjournal.in MUMBAI | THURSDAY | DECEMBER 6, 2018

FEL Future Enterprises Ltd.
CIN: L52399MH1987PLC044954
Regd Off.: Knowledge House, Shyam Nagar, Off. Jogeshwari - Vikhroli Link Road, Jogeshwari (East), Mumbai - 400 060
Tel. No.: +91 22 6644 2200 • Fax No.: +91 22 6644 2201, www.felindia.in, Email: investorrelations@futureregroup.in

CORRIGENDUM

Attention of the Members of the Company is brought to the following:

The Company has issued Postal Ballot Notice dated 26th November, 2018 ("the Notice") to the Members of the Company for their approval to accept deposits from public and members of the Company, to alter the object clause of Memorandum of Association of the Company and to alter the Articles of Association of the Company.

1. The first line to the Item No. 1 of the Notice regarding type of Resolution which was as under –

"To consider and if thought fit to pass, with or without modification(s), the following Resolution as an Ordinary Resolution:"

should be substituted by the following line:

"To consider and if thought fit to pass, with or without modification(s), the following Resolution as a **Special** Resolution:"

2. On page 7 of the Notice, in paragraph 4 of Explanatory Statement pertaining to Item No. 1 of the Notice–

Words "Ordinary Resolution" be substituted by words **"Special Resolution"**.

In order to comply with the provisions of Companies Act, 2013 and Securities Exchange Board of India ("SEBI") provisions and regulations and in order to give effect to the modifications as proposed above in the said Notice (**modification highlighted in Bold**), following Resolution is placed before the Members for their consideration and approval:

A. Resolution

1. APPROVAL FOR ACCEPTANCE OF DEPOSITS FROM PUBLIC AND MEMBERS OF THE COMPANY

To consider and if thought fit to pass, with or without modification(s), the following resolution as a **Special** Resolution:

"RESOLVED THAT pursuant to the provisions of Section 73 and 76 and other applicable provisions, if any, of theCompanies Act, 2013 ("the Act") read with the Companies (Acceptance of Deposits) Rules, 2014 and such others rules and regulations made thereunder ("the Rules") (including any amendments, statutory modification(s) and/or re-enactment thereof for the time being in force), the provisions of the Memorandum and Articles of Association of the Company and any other rules, regulations, guidelines, notifications, circulars and clarifications issued by the Government of India, Ministry of Corporate Affairs, Reserve Bank of India or such other agencies / authorities read along with other applicable rules, regulations, guidelines, notifications, and circulars issued by any other concerned statutory or regulatory authority(ies) from time to time, as amended and rules and regulations framed thereunder to the extent applicable and subject to necessary approvals, permissions, sanctions and consents (including any alteration(s), modification(s), correction(s), change(s) and variation(s), if any, that may be stipulated) from any government and/or regulatory authorities and subject to provisions of all other statutes, rules, regulations, guidelines, notifications, circulars and clarifications as may be applicable by any other regulatory authorities which may be agreed to and/or accepted by the Board of Directors of the Company (hereinafter referred to as "Board" which term shall be deemed to include Committee of Directors thereof to exercise its powers including powers conferred under this resolution), the approval of the Members of the Company be and is hereby accorded to the Board to invite / accept / renew from time to time unsecured Deposits from Members of the Company and/or Public to such extent that the deposits outstanding and the deposits to be accepted shall be upto the permissible limits as prescribed under the Act read with relevant Rules and other regulations as applicable and amended from time to time.

RESOLVED FURTHER THAT the Board be and is hereby authorised to prepare a circular or a circular in the form of advertisement in the form prescribed under the Act read with Rules made thereunder and to file or submit the same with the office of the Registrar of Companies, Maharashtra under Ministry of Corporate Affairs (MCA) duly signed by the majority of the Directors of the Company or Authorised Signatories as permitted therein for inviting and accepting the deposit from Members of the Company and/or Public and further authorised to issue the circular or circular in the form of an advertisement in an English and in a vernacular newspaper having wide circulation in the State of Maharashtra wherein the registered office of the Company is situated and a copy of the same be uploaded on the website of the Company.

RESOLVED FURTHER THAT in the event of any revision in the limits prescribed under the applicable provisions of the Act, and / or relevant Rules thereto in connection with or for acceptance of deposits from Members of the Company and/or Public, this approval by Members shall be deemed to include any such revisions, as if it was originally approved by the Members.

RESOLVED FURTHER THAT the Board be and is hereby authorised to take all necessary actions and to do and perform all such acts, deeds, matters and thing as it may, in its absolute discretion, deemed necessary, desirable, incidental or expedient for such purpose including without limitation to vary, modify or alter any of the relevant terms and conditions, including size of the deposits, time of issue, number and/or value of deposits to be offered, tenor, interest rate, etc. as may be required or deemed necessary and to settle all questions, difficulties or doubts that may arise in this regard without being required to seek any further consent or approval of the Members or otherwise and they shall be deemed to have given their approval thereto expressly by the authority of this Resolution.

RESOLVED FURTHER THAT the Board be and is hereby authorised to delegate all or any of its powers to any officer(s) or authorised signatory(ies) to give effect to this Resolution including execution of any documents on behalf of the Company and to represent the Company before any government or regulatory authorities and further all actions taken by the Board or any other Director(s) or Officer(s) or any other Authorised Signatory of the Company with any matter(s) referred to or contemplated in any of the foregoing resolutions be and are hereby approved, ratified and confirmed in all respects."

B. STATEMENT PURSUANT TO SECTION 102 OF THE COMPANIES ACT, 2013

Statement pursuant to Section 102 (1) of the Companies Act, 2013 setting out the material facts concerning each item of special business mentioned in the accompanying Postal Ballot Notice dated 26th November, 2018.

Item No. 1

In view of financing the capital expenditure requirement for expansion and other general corporate purposes the management is of view to broaden the mode of financing. The Board of Directors at their meeting held on 2nd November, 2018 inter-alia considered, approved and recommends to the Members for their approval, a proposal for inviting and accepting of fixed deposits from the Members and/or Public in terms of Section 73 to 76 of the Act and the relevant Rules made thereunder as one of the mode to finance the capital expenditure requirement for expansion and other general corporate purposes.

The Members are hereby apprised that the deposits are governed by the provisions of Sections 73 to 76 of the Act read with rules made thereunder. It is further informed that the Company being Eligible Company can accept or renew the unsecured deposits upto 10% of aggregate of the paid-up capital, free reserve and securities premium account from the Members of the Company and upto 25% of aggregate of the paid-up capital, free reserve and securities premium account from the Public.

CARE Ratings Limited (formerly known as Credit Analysis and Research Limited) has assigned CARE AA- rating to the Fixed Deposit Programme, which indicates stable regarding timely servicing of financial obligations.

The Board of Directors of your Company recommends the **Special** Resolution as set out Item No. 1 in the accompanying notice for the approval of the Members of the Company.

None of the Directors or Key Managerial Personnel of the Company or their relatives is concerned or interested in the Resolution except to the extent of their deposit holding and / or their shareholding in the Company, if any.

Apart from the above modification, all other Resolutions, Explanations, Information and Details will remain the same.

We sincerely regret for any inconvenience caused due to the above modification and seek your approval to the above. None of the directors are interested in the above Resolution.

Request our esteemed Members to kindly consider the above while approving the respective Resolutions contained in the Notice of Postal Ballot.

By Order of the Board
For Future Enterprises Limited
Sd/-
Deepak Tanna
Company Secretary

Place: Mumbai
Date : 4th December, 2018

FEL Future Enterprises Ltd.

सीआयएन: L52399MH1987PLC044954
नोंदणीकृत कार्या.: नॉलेज हाऊस, श्याम नगर, ऑफ जोगेश्वरी-विक्रोळी लिंक रोड, जोगेश्वरी (पूर्व), मुंबई - ४०००६०
दूर. क्र.: +९१ २२ ६६४४ २२००; फॅक्स क्र.: +९१ २२ ६६४४ २२०१;
वेबसाईट: www.felindia.in; ईमेल: investorrelations@futuregroup.in

शुद्धीपत्रक

कंपनीच्या सभासदांकरीता खालीलप्रमाणे निदर्शनास आणण्यात येत आहे की:

कंपनीने जनतेकडून आणि कंपनीच्या सभासदांकडून ठेवी स्विकारण्याच्या, कंपनीच्या संस्थापना मसुदा (Memorandum of Association) मधील ध्येयधोरणाच्या कलमामध्ये आणि कंपनीच्या संस्था अंतर्नियमा (Articles of Association) मध्ये फेरबदल करण्यास मान्यता देण्याकरीता कंपनीने आपल्या सभासदांना दिनांक २६ नोव्हेंबर २०१८ रोजी टपालाद्वारे मतपत्रिका ("सूचना") पाठवल्या आहेत.

१. सूचनेच्या अनुक्रमांक १ च्या पहिल्या ओळीत खालीलप्रमाणे असलेल्या ठरावाच्या प्रकाराच्या अनुषंगाने –

"सामान्य ठराव म्हणून खालील ठरावाचा विचार करणे आणि योग्य वाटल्यास सुधारणे(णां) सहीत किंवा त्याशिवाय त्यास मान्यता देणे:"

या ओळीऐवजी खालीलप्रमाणे ओळ वाचावी.

"**विशेष** ठराव म्हणून खालील ठरावाचा विचार करणे आणि योग्य वाटल्यास सुधारणे(णां) सहीत् किंवा त्याशिवाय त्यास मान्यता देणे:"

२. सूचनेच्या पृष्ठ ७ वर, सूचनेच्या अनुक्रमांक १ च्या अनुषंगाने विवरणात्मक निवेदनाच्या परिच्छेद ४ मध्ये –

"सामान्य ठराव"या शब्दाऐवजी "**विशेष** ठराव" असे वाचावे.

कंपनी कायदा, २०१३ च्या तरतूदी आणि सिक्युरीटीज् एक्स्चेंज बोर्ड ऑफ इंडिया ("सेबी") च्या तरतूदी व अधिनियमांच्या अधीन राहून सदर सूचनेमध्ये वरीलप्रमाणे प्रस्तावित केलेल्या सुधारणा अंमलात आणण्याच्या दृष्टीने **(सुधारणा ठळक अक्षरांत नमूद केल्या आहेत)** खालीलप्रमाणे ठराव विचारविनिमय व मान्यतेसाठी सभासदांसमोर ठेवण्यात आला आहे:

अ. ठराव

१. जनता आणि कंपनीचे सभासद यांच्याकडून ठेवी स्विकारण्याकरीता मान्यता

विशेष ठराव म्हणून खालील ठरावाचा विचार करणे आणि योग्य वाटल्यास सुधारणे(णां) सहीत किंवा त्याशिवाय त्यास मान्यता देणे:

"असे ठरवण्यात येत आहे की, कंपनी कायदा, २०१३ ("कायदा") च्या कलम ७३ व ७६ आणि अन्य तरतूदी लागू असल्यास त्यासहीत, कंपनी (ठेवींची स्विकृति) नियम, २०१४ सह आणि त्याअंतर्गत असलेले अन्य नियम व अधिनियम ("नियम") (काही दुरुस्ती, वैधानिक सुधारणा आणि/किंवा अंमलात असलेल्या तात्कालिक अधिनियमासह), कंपनीचा संस्थापना मसुदा आणि संस्था अंतर्नियम आणि भारत सरकार, औद्योगिक कार्य मंत्रालय, भारतीय रिझर्व्ह बँक किंवा अशा अन्य अधिकृत संस्था/प्राधिकरणे यांनी जारी केलेले असे अन्य नियम तसेच अन्य कोणत्याही संबंधित वैधानिक प्राधिकरण(णे) यांच्या वतीने वेळोवेळी जारी करण्यात आलेले आणि सुधारणा केल्यानुसार आणि लागू असलेल्या मर्यादांच्या अनुषंगाने त्याअंतर्गत आखण्यात आलेले नियम व अधिनियम आणि कोणतेही शासन आणि/किंवा नियामक प्राधिकरणांच्या आवश्यक मान्यता, परवानगी, मंजूरी आणि संमती (सर्व निर्धारीत फेरबदल, सुधारणा, दुरुस्ती, बदल आणि फरक असल्यास त्यांसह) याद्वारे अन्य लागू नियम, अधिनियम, मार्गदर्शक तत्वे, अधिसूचना, आणि परिपत्रके आणि कंपनीच्या संचालक मंडळाने (यानंतर ज्याचा उल्लेख "संचालक मंडळ" असा होईल, ज्या संज्ञेमध्ये या ठरावाअंतर्गत अदा केलेल्या अधिकारांसह त्यांचे अन्य अधिकार वापरण्यासाठी निर्धारीत केलेली संचालकांची समिती असा अर्थ असेल) मान्य केलेल्या आणि/किंवा स्विकारलेल्या अन्य कोणत्याही नियामक प्राधिकरणाद्वारे लागू केलेले असतील असे सर्व कायदे, नियम, अधिनियम, मार्गदर्शक तत्वे, अधिसूचना, परिपत्रके आणि स्पष्टीकरणे यांच्या अधीन राहून त्यामधील तरतूदींनुसार कंपनीच्या सभासदांकडून आणि/किंवा जनतेकडून वेळोवेळी जमा होणाऱ्या असुरक्षित ठेवी मागवणे/स्विकारणे/त्यांचे नूतनीकरण करणे यासाठी कंपनीच्या सभासदांची मान्यता आहे आणि थकीत ठेवी आणि स्विकारावयाच्या ठेवी कायद्याच्या आणि वेळोवेळी लागू असलेल्या व सुधारणा करण्यात आलेल्या संबंधित नियम व अन्य अधिनियमांअंतर्गत निर्धारीत करण्यात आलेल्या परवानगीप्राप्त मर्यादेपर्यंत जमा करण्याचे अधिकार याद्वारे एकमताने संचालक मंडळाला देण्यात येत आहेत.

असेही ठरवण्यात येत आहे की, याद्वारे, परिपत्रक किंवा कायद्यानुसार व त्याअंतर्गत नियमांनुसार निर्धारीत जाहीरातीच्या स्वरुपातील परिपत्रक तयार करण्यासाठी आणि ते परिपत्रक कंपनीच्या बहुसंख्य संचालकांची किंवा कंपनीचे सभासद आणि/किंवा जनता यांच्याकडून ठेवी मागवण्याकरीता आणि त्या स्विकारण्याकरीता परवानगी देण्यात आलेल्या प्राधिकृत अधिकाऱ्यांची योग्य प्रकारे स्वाक्षरी घेऊन औद्योगिक मंत्रालय (एमसीए)अंतर्गत कंपनी निबंधक, महाराष्ट्र यांच्याकडे दाखल किंवा सादर करण्यासाठी संचालक मंडळाला अधिकार देण्यात येत आहेत आणि त्याची प्रत कंपनीच्या वेबसाईटवर प्रसारीत करण्यात यावी यासंदर्भातील परिपत्रक किंवा कंपनीचे नोंदणीकृत कार्यालय ज्या ठिकाणी आहे, त्या महाराष्ट्र राज्यातील इंग्लिश तसेच व्यापक वितरण असलेल्या स्थानिक वृत्तपत्रामध्ये जाहीरातीच्या स्वरुपातील परिपत्रक जारी करण्यासाठीही अधिकार देण्यात येत आहेत.

असेही ठरवण्यात येत आहे की, कायद्याच्या आणि/किंवा त्या कायद्याशी संबंधित नियमांच्या किंवा कंपनीच्या सभासदांकडून आणि/किंवा जनतेकडून ठेवी स्विकारण्यासाठी लागू करण्यात आलेल्या तरतूदींअंतर्गत निर्धारीत करण्यात आलेल्या मर्यादांची कोणत्याही प्रकारे पुनर्तपासणी करण्यात आल्यास, सभासदांनी यासाठी दिलेल्या मान्यतेनुसार अशा प्रकारची कोणतीही सुधारणा, जणू सभासदांनी पूर्वी मंजूर केली आहे, अशा पध्दतीनेच समाविष्ट करुन घेतली जाईल.

असेही ठरवण्यात येत आहे की, आवश्यकता भासल्यास किंवा गरज असेल त्याप्रमाणे आवश्यक ती सर्व कार्यवाही करण्यासाठी आणि अशा प्रकारच्या कोणत्याही कृती, करारनामे, बाबी आणि त्या अनुषंगाने गरजेप्रमाणे जे करावे लागेल ते करण्यासाठी आणि गरज किंवा आवश्यकता भासेल त्यानुसार ठेवींची रक्कम, जारी करण्याचा कालावधी, संख्या आणि/किंवा ठेवींचे देय मूल्य, स्वरुप, व्याज दर इ. यासह त्यासंबंधित कोणत्याही अटी व शर्तींमध्ये कोणत्याही मर्यादांविना गरजेनुसार योग्य असतील त्याप्रमाणे, प्रासंगिक किंवा अनुकूल बदल, सुधारणा किंवा फेरबदल संपूर्णत: स्वत:च्या अखत्यारीत करण्याचे आणि याअनुषंगाने उद्‌भवणारे कोणतेही प्रश्न, समस्या किंवा शंका कोणाचीही संमती किंवा सभासदांची मान्यता न घेता किंवा अन्य कोणत्याही प्रकारे सोडवण्याचे अधिकार याद्वारे संचालक मंडळाला देण्यात येत आहेत आणि या ठरावाचा अधिकार असलेल्यांतर्फे स्पष्ट मान्यता देण्यात आली असल्याचे समजण्यात येईल.

असेही ठरवण्यात येत आहे की, कंपनीच्या वतीने कोणत्याही दस्तावेजाची अंमलबजावणी करण्यासहीत हा ठराव अंमलात आणण्यासाठी कोणत्याही अधिकाऱ्यांस किंवा अधिकृत स्वाक्षरीकर्त्यास हक्क देण्याचे आणि कोणत्याही शासकीय किंवा नियामक अधिकाऱ्यांसमोर प्रतिनिधीत्व करण्याचे आणि मागील कोणत्याही प्रकरणासंदर्भात किंवा मागील कोणत्याही ठरावासंदर्भात कंपनीच्या संचालक मंडळाच्या किंवा कोणत्याही संचालका(कां) च्या किंवा अधिकाऱ्या(ऱ्यां) च्या किंवा स्वाक्षरीकर्त्या अधिकाऱ्याच्या वतीने करण्यात आलेली पुढील सर्व कार्यवाही करण्याचे अधिकार याद्वारे संचालक मंडळाला देण्यात येत आहेत आणि याद्वारे सर्व बाबतीत मान्य केले जातील, मंजूर आणि निश्चित केले जातील."

ब. कंपनी कायदा, २०१३ च्या कलम १०२ च्या अधीन राहून निवेदन

सोबत जोडलेल्या दिनांक २६ नोव्हेंबर, २०१८ च्या टपाली मत सूचनेमध्ये उल्लेख करण्यात आलेल्या विशेष व्यवसायाच्या प्रत्येक घटकाशी संबंधित प्रत्यक्ष वस्तुस्थिती निश्चित करण्यासाठीचे कंपनी कायदा, २०१३ च्या कलम १०२(१) च्या अधीन राहून निवेदन.

अनुक्रमांक १

विस्तारीकरण आणि अन्य सर्वसाधारण औद्योगिक उद्देशांकरीता आवश्यक असलेल्या भांडवली खर्चासाठी अर्थसहाय्य देण्याच्या दृष्टीने व्यवस्थापनाने आपल्या अर्थसहाय्याची पध्दत अधिक व्यापक केली आहे. विस्तारीकरण आणि अन्य सर्वसाधारण औद्योगिक उद्देशांकरीता आवश्यक असलेल्या भांडवली खर्चासाठी अर्थसहाय्याचा एक मार्ग म्हणून कायद्याच्या कलम ७३ ते ७६ च्या तरतूदी व त्याअंतर्गत असलेल्या नियमांनुसार सभासदांकडून आणि/किंवा जनतेकडून कायम ठेवी मागवण्याकरीता आणि त्या स्विकारण्याकरीताच्या प्रस्तावावर २ नोव्हेंबर, २०१८ रोजी झालेल्या संचालक मंडळाच्या बैठकीमध्ये चर्चेद्वारे विचारविनिमय करण्यात आला आणि त्यास मान्यता देऊन सभासदांच्या मान्यतेकरीता तो प्रस्ताव समोर ठेवण्यात आला आहे.

याद्वारे सभासदांना माहिती देण्यात येत आहे की, कायद्याच्या कलम ७३ ते ७६ च्या तरतूदी व त्याअंतर्गत असलेल्या नियमांनुसार ठेवी प्रशासित करण्यात येतात. तसेच ही कंपनी अर्हताप्राप्त कंपनी असल्याकारणाने प्रदत्त भांडवल, राखीव आरक्षित निधी आणि सिक्युरीटीज् प्रिमियम खाती यांच्या एकूण रकमेच्या १०% पर्यंत कंपनीच्या सभासदांकडून आणि प्रदत्त भांडवल, राखीव आरक्षित निधी आणि सिक्युरीटीज् प्रिमियम खाती यांच्या एकूण रकमेच्या २५% पर्यंत जनतेकडून असुरक्षित ठेवी स्विकारु किंवा त्यांचे नूतनीकरण करु शकते.

केअर रेटींग्ज लिमिटेड (क्रेडीट ॲनालायसिस ॲण्ड रिसर्च लिमिटेड या नावाने पूर्वी ओळखली जाणारी संस्था) या संस्थेने कायम ठेव कार्यक्रमाकरीता केअर एए- रेटींग निश्चित केले आहे, ज्यायोगे वेळोवेळी दखल घेतल्या गेलेल्या वित्तीय अटी स्थिर असल्याचे निदर्शनास येते.

कंपनीच्या सभासदांच्या मान्यतेसाठी सोबत जोडण्यात आलेल्या सूचनेच्या अनुक्रमांक १ मध्ये निर्धारीत करण्यात आलेल्या **विशेष** ठरावासाठी आपल्या कंपनीचे संचालक मंडळ शिफारस करीत आहे.

कोणीही संचालक किंवा कंपनीच्या मुख्य व्यवस्थापनामधील अधिकारी किंवा त्यांचे नातलग यांच्या ठेवी आणि/किंवा त्यांचे समभाग कंपनीमध्ये असल्यास, त्याव्यतिरिक्त या ठरावामध्ये कोणाचेही स्वारस्य नाही अथवा त्यांचा कोणत्याही प्रकारे संबंध नाही.

वरील सुधारणेव्यतिरिक्त, अन्य सर्व ठराव, विवरणे, माहिती व तपशील पूर्वीप्रमाणेच कायम राहणार आहे.

वरील सुधारणेमुळे आपल्याला झालेल्या तसदीबद्दल क्षमस्व आणि तुम्ही वरील सुधारणेस मान्यता द्याल, असा विश्वास वाटतो. वरील ठरावामध्ये कोणत्याही संचालकांना स्वारस्य नाही.

आमच्या सन्माननीय सभासदांना विनंती आहे की, त्यांनी टपाली मतपत्रिकेच्या सूचनेमध्ये असलेल्या संबंधित ठरावांना मान्यता देताना वरील बाबी विचारात घ्याव्या.

मंडळाच्या आदेशावरुन
फ्युचर एन्टरप्रायझेस लिमिटेड करीता
स्वाक्षरी/-
दीपक तन्ना
कंपनी सचिव

स्थळ : मुंबई
दिनांक : ४ डिसेंबर, २०१८