calcorp

CALCORP LIMITED

Date: September 27, 2022

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

Subject: **<u>Publication of Notice of 30th Annual General Meeting in Newspapers</u>**

Dear sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the 30th Annual General Meeting to be held on October 22, 2022 which will be published in the newspaper nationwide in daily Nawaiwaqt (Urdu) and Daily The Nation (English) on September 28, 2022.

Thanking You,

Hammad Ullah Khan
Company Secretary

Head office:
D-131/A, Block 4, Clifton, Karachi
Tele: +92(21) 38771130
E-mail: cosec@calcorp.com.pk
Web: www.calcorp.com.pk

NOTICE OF THE 30th ANNUAL GENERAL MEETING OF CALCORP LIMITED

Notice is hereby given that the 30th Annual General Meeting of CALCORP Limited (the "Company") will be held on Saturday, October 22, 2022 at 10:00 am at C-18, Block 4, Clifton, Karachi and through video link facility to conduct the following business:

Ordinary Business:

1. To confirm the minutes of the 29th Annual General Meeting of the Company held on Monday, October 25, 2021.
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements together with the Director's Report and Auditor's Report and Chairman Review Report of the Company for the year ended June 30, 2022.
3. To appoint the external auditors for the next financial year ending June 30, 2023 and to fix their renumeration. The present auditors, M/s Baker Tilly Mehmood Idrees Qamar, Chartered Accountants, retire and being eligible, offer themselves for re-appointment.

Special Business:

4. To ratify and approve the transactions conducted with Related Parties for the year ended June 30, 2022 by passing the following special resolution with or without modification:

"Resolved that the transactions conducted with the Related Parties as disclosed in Note 28 of the financial statements for the year ended June 30, 2022 and specified in the Statement of Material Information under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017 be and are hereby ratified, approved and confirmed".

5. To authorize the Board of Directors of the Company to approve transactions with the Related parties for the financial year ending June 30, 2023 by passing the following resolutions with or without modification:

"Resolved that the Board of Directors of the Company be and hereby authorized to approve the transactions to be conducted with Related Parties on a case-to-case basis for the financial year ending June 30, 2023"

"Resolved further that these transactions by the Board shall be deemed to have been approved by the shareholders and shall be placed before the shareholders in the next Annual General Meeting for their formal ratification / approval."

6. To consider and if thought fit, approve the amount of remuneration paid to the directors for attending the Board meetings as per Article 44 of Articles of Association of CALCORP Ltd.

"Resolved that fee for attending the meetings for each Independent Director be and is hereby approved to be paid Rs.20,000/- per meeting."

Karachi: September 28, 2022

By the Order of the Board
Hammad Ullah Khan
Company Secretary

Notes:

1. The share transfer books of the Company will remain closed from October 14, 2022 to October 22, 2022 (both days inclusive). Transfers received by the Company's share registrar, M/s F.D. Registrar Services (Private) Limited, 17th Floor, Saima Trade Tower-A, 1.1 Chundrigar Road, Karachi by the close of business on October 14, 2022 will be considered in time to attend and vote at the meeting.
2. To participate in the AGM through video-link arrangement, members are requested to send their name, CNIC number, folio/CDC account number, cell number and e-mail ID for identification purposes by e-mail to cosec@calcorp.com.pk.
3. In case of individuals attending the meeting, the members shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC or original passport at the time of attending the Meeting. 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 the Meeting.
4. A member eligible to attend, speak and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy to attend, speak and vote instead of him/her. CDC beneficial owners and Proxy Holders must email (colour scanned copy) their CNIC/passport to provide their identity. In case of Proxy, CDC beneficial owners and Proxy Holders must enclose an attested copy of their CNIC/passport with the proxy form. Proxies must be received at the registered office of the Company or through e-mail at cosec@calcorp.com.pk not less than 48 hours prior to the time of the meeting.
5. In the case of a corporate entity, a resolution of the Board of Directors / power of attorney with a specimen signature of the nominee should be attached with the proxy form or may be provided at the time of the meeting.
6. Members who have not yet submitted a photocopy of their CNIC / passport are requested to send the same to the share registrar of the company at the earliest
7. Per Section 72 of the Companies Act, 2017 every existing listed company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the Commission. Shareholders having physical shareholding are encouraged to open a CDC sub - account with any of the brokers or an Investor Account directly with CDC to place their physical shares into scrip less form, this will facilitate them in many ways, including safe custody and sale of shares, any time they want, as the trading of physical shares is not permitted as per existing regulations of the Pakistan Stock Exchange.

Statement of Material Facts Under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017

This statement sets out material facts pertaining to the special business to be transacted at the Annual General Meeting of the Company to be held on October 22, 2022.

Agenda Item No.4

All transactions with related parties to be ratified have been disclosed in Note 28 to the financial statements for year ended June 30, 2022. Party-wise details of such related party transactions are given below:

Related Party	Nature of relationship	Nature of transaction	2022	2021
			-------- Rupees	------
Optimus Limited	Parent Company	Rental services rendered	28,627,046	52,413,006
		Management services received	-	1,855,000
		Vehicle maintenance service received	314,100	9,503,719
		Purchase of motor vehicles	32,200,000	-
		Sale of motor vehicles	56,485,000	57,923,000
		Expense paid on behalf of Company	-	9,675,303
Bottleco (Pvt) Limited	Common management	Rental services rendered	1,912,540	-
Cloud Cooked (Pvt) Limited	Common management	Rental services rendered	160,000	-
Mustang HRMS (Pvt) Limited	Common management	Purchase of motor vehicles	7,000,000	-
Mustang Eye (Pvt) Ltd	Common management	Tracker service	-	589,000
Staff provident fund	Associated Company	Contribution to staff provident fund	-	88,829

The Company carries out transactions per the approved policy with respect to transactions with related parties in the normal course of business. Transactions entered into with related parties require the approval of the Board Audit Committee, which recommends the transaction to the Board of Directors for approval.

The nature of relationship with these related parties has also been indicated in the financial statements for the year ended June 30, 2022. The Directors are interested in the related party transaction only to the extent of their shareholding and common directorship in such related parties.

CALCORP CALCORP LIMITED

Ad 27cm x 3col

CALCORP لمیٹڈ کا 30 واں سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

بذریعہ نوٹس اطلاع دی جاتی ہے کہ CALCORP لمیٹڈ ("کمپنی") کا 30 واں سالانہ اجلاس عام بروز ہفتہ مورخہ 22 اکتوبر 2022ء کو بوقت صبح 10:00 بجے بمقام 18 سی، بلاک 4، کلفٹن، کراچی میں بذریعہ ویڈیو لنک کی سہولت مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی امور :

1- کمپنی کے 29 ویں سالانہ اجلاس عام منعقدہ بروز پیر مورخہ 25 اکتوبر 2021ء کی کاروائی کی توثیق۔

2- 30 جون 2022ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کی ڈائریکٹرز اور آڈیٹر کی رپورٹس، چیئرمین کی جائزہ رپورٹ معہ آڈٹ شدہ مالی گوشواروں کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔

3- 30 جون 2023ء کو ختم ہونے والے آئندہ مالی سال کے لیے بیرونی آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہرے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز میسرز بیکر ٹلی محمود ادریس قمر، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، مستعفی ہو چکے ہیں اور بطور اہل خود کو دوبارہ تقرری کے لیے پیشکش کی ہے۔

خصوصی امور :

4- 30 جون 2022ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے متعلقہ فریقوں کے ساتھ کیے گئے لین دین کی انجام دہی کیلئے مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد کی ترمیم بلا ترمیم کی توثیق اور منظوری:

"قرار پایا کہ 30 جون 2022ء کو ختم ہونے والے مالی گوشوارے کے نوٹ 29 میں درج کردہ اور کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کے سیکشن (3)134 کے تحت ٹھوس شواہد کے بیانیہ میں مندرجہ متعلقہ فریقوں کے ساتھ لین دین کی انجام دہی کی توثیق اور منظوری"

کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو 30 جون 2023ء کو ختم ہونے والے مالی سال کیلئے متعلقہ فریقوں کے ساتھ لین دین کی منظوری کیلئے مندرجہ ذیل قراردادوں کی ترمیم بلا ترمیم کے تحت اختیار دیا جاتا ہے:

5- "قرار پایا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز بذریعہ ہذا 30 جون 2023ء کو ختم ہونے والے مالی سال کے لئے معاملہ در معاملہ کی بنیاد پر متعلقہ فریقوں کے ساتھ کئے جانے والے لین دین کی منظوری کے مجاز ہوں گے۔"

"مزید قرار پایا کہ بورڈ کے انجام دیئے گئے مذکورہ لین دین کو شیئر ہولڈرز کی جانب سے منظور شدہ تصور کیا جائے گا اور ان کی باقاعدہ توثیق / منظوری کیلئے آئندہ سالانہ اجلاس عام میں شیئر ہولڈرز کے روبرو پیش کیا جائے گا۔"

6- CALCORP لمیٹڈ کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 44 کے مطابق بورڈ کے اجلاسوں میں شرکت کے لیے ڈائریکٹرز کو ادا کیے جانے والے معاوضے کی رقم پر غور و خوض اور اگر موزوں ہو تو منظوری۔

"مزید قرار پایا کہ ہر ایک خود مختار ڈائریکٹر کے لیے اجلاس میں شرکت کی فیس ہو گی اور جس کے تحت -/20,000 فی اجلاس ادا کرنے کی بذریعہ ہذا منظوری دی جاتی ہے۔"

حسب الحکم بورڈ
حماد اللہ خان
کمپنی سیکریٹری

تاریخ: 28 ستمبر 2022ء
بمقام: کراچی

نوٹس :

1- کمپنی کی حصص منتقلی کتب مورخہ 14 اکتوبر 2022 تا 22 اکتوبر 2022 (بشمول دونوں ایام) بند رہے گی۔ کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز ایف ڈی رجسٹرار سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 17 ویں منزل، صائمہ ٹریڈ ٹاور-اے، I.I چندریگر روڈ، کراچی کو مورخہ 14 اکتوبر 2022 کو اختتام کاروبار تک موصول ہونے والی منتقلیاں اجلاس میں شرکت اور رائے دہی کیلئے بروقت تصور کی جائیں گی۔

2- ویڈیو لنک کے ذریعے AGM میں شرکت کے لیے ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا نام، سی این آئی سی نمبر، فولیو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر، سیل نمبر اور ای میل آئی ڈی شناخت کے لئے cosec@calcorp.com.pk پر بذریعہ ای میل ارسال کریں۔

3- انفرادی کی صورت میں اجلاس میں شرکت کرنے والے، ممبران اجلاس میں شرکت کے موقع اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کر کے اپنی شناخت کی تصدیق کریں گے۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، اجلاس کے موقع پر بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ (اگرچہ اسے پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) پیش کیا جائے گا۔

4- اجلاس میں شرکت، اظہار خیال اور رائے دہی کا اہل ممبر اپنی جگہ شرکت 'ووٹ ڈالنے اور رائے دہی اختیار کرنے کے لئے دوسرے ممبر کو اپنا پروکسی مقرر کر سکتا ہے۔ سی ڈی سی کے بینیفیشل مالکان اور پراکسی ہولڈرز اپنی شناخت کیلئے اپنی CNIC / پاسپورٹ (کلر اسکینڈ کاپی) لازمی ای میل کریں۔ پراکسی کی صورت میں سی ڈی سی بینیفیشل مالکان اور پراکسی ہولڈرز کو اپنی CNIC / پاسپورٹ کی ایک تصدیق شدہ کاپی پراکسی فارم کے ساتھ منسلک کریں۔ پراکسیز اجلاس ہذا کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس یا ای میل کے ذریعے cosec@calcorp.com.pk پر لازمی موصول ہو جائیں۔

5- کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ پراکسی فارم کے ساتھ منسلک ہو یا اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہو گا۔

6- جن ممبران نے تاحال اپنی CNIC / پاسپورٹ کی فوٹو کاپی جمع نہیں کرائی ہے ان سے استدعا ہے کہ وہ جلد از جلد کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو جمع کرا دیں۔

7- کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کے سیکشن 72 کے مطابق ہر موجودہ لسٹڈ کمپنی کو اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں اس انداز میں تبدیل کرنے کی ضرورت ہو گی جو کہ کمیشن کی جانب مطلع کردہ تاریخ کے تحت مخصوص ہو۔ فزیکل شیئر ہولڈنگ رکھنے والے شیئر ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ کسی بھی بروکرز کے ساتھ سی ڈی سی ذیلی اکاؤنٹ یا سی ڈی سی کے ساتھ براہ راست انویسٹر اکاؤنٹ کھولیں تاکہ ان کے فزیکل شیئر کو اسکرپ لیس شکل میں رکھا جا سکے، اس سے انہیں کئی طریقوں سے سہولت ملے گی، بشمول محفوظ تحویل اور شیئر کی با آسانی فروخت، چونکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے موجودہ ضوابط کے تحت فزیکل شیئرز کی تجارت کی اجازت نہیں ہے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 مجریہ کی دفعہ (3) 134 کے تحت ٹھوس شواہد کا بیانیہ:

مذکورہ بیانیہ مورخہ 22 اکتوبر 2022 کو ہونیوالے کمپنی کے سالانہ اجلاس عام میں تمام تر لین دین کے سلسلے میں خصوصی کاروبار سے متعلق ٹھوس شواہد بیان کرتا ہے۔

ایجنڈا آئٹم نمبر 4:

30 جون 2022ء کو ختم ہونے والے مالیاتی گوشواروں میں متعلقہ فریقوں کے ساتھ تمام تر لین دین کو نوٹ 29 میں درج کیا گیا ہے۔ ایسے متعلقہ فریقوں کے ساتھ لین دین کی فریق وار تفصیلات ذیل میں دی گئی ہیں:

متعلقہ فریق	تعلق کی نوعیت	لین دین کی نوعیت	2022	2021
			روپے	
آپٹیمس لمیٹڈ	پیرنٹ کمپنی	رینٹل خدمات کی فراہمی	28,627,046	52,413,006
		انتظامی خدمات کی موصولی	-	1,855,000
		گاڑیوں کی دیکھ بھال کی خدمات کی موصولی	314,100	9,503,719
		موٹر گاڑیوں کی خریداری	32,200,000	-
		موٹر گاڑیوں کی فروخت	56,485,000	57,923,000
		کمپنی کی جانب سے ادا کردہ اخراجات	-	9,675,303
بوٹلکو (پرائیویٹ) لمیٹڈ	عمومی انتظامیہ	کرایہ دارانہ خدمات فراہم کنندہ	1,912,540	-
کلاؤڈ کو کڈ (پرائیویٹ) لمیٹڈ	عمومی انتظامیہ	کرایہ دارانہ خدمات فراہم کنندہ	160,000	-
مستنگ HRMS (پرائیویٹ) لمیٹڈ	عمومی انتظامیہ	موٹر گاڑیوں کی خریداری	7,000,000	-
مستنگ آئی (پرائیویٹ) لمیٹڈ	منسلکہ کمپنی	ٹریکر سروس	-	589,000
اسٹاف پروویڈنٹ فنڈ	منسلکہ کمپنی	اسٹاف پروویڈنٹ فنڈ کا زر تعاون	-	88,829

کمپنی اپنے معمول کے کاروبار میں متعلقہ فریقوں کے ساتھ لین دین کے حوالے سے منظور شدہ پالیسی کے مطابق لین دین کرتی ہے۔ متعلقہ فریقوں کے ساتھ ہونے والے لین دین کو بورڈ آڈٹ کمیٹی کی منظوری درکار ہوتی ہے جو کہ منظوری کے لیے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو لین دین کی سفارش کرتی ہے۔

ان متعلقہ فریقوں کے ساتھ تعلقات کی نوعیت مورخہ 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کے مالی گوشواروں میں بھی درج ہے۔ ڈائریکٹرز کا متعلقہ فریقوں کے ساتھ لین دین میں صرف ان کی شیئر ہولڈنگ اور متعلقہ فریقوں میں مشترکہ ڈائریکٹرشپ کی حد کے سوائے کوئی مفاد نہیں۔

CALCORP LIMITED