



# SAZGAR ENGINEERING WORKS LIMITED

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

Ref: Sgl/23-03/ 5364  
March 09, 2023

Dear Sir,

We refer to our notice dated February 24, 2023 in relation to Extra Ordinary General Meeting of the Company.

## **NOTICE OF ELECTION OF DIRECTORS UNDER SECTION 159(4) OF THE COMPANIES ACT, 2017**

Enclosed please find herewith a copy of Notice of Election of Directors of the Company under Section 159(4) of the Companies Act, 2017 which shall be published in two newspapers namely "Business Recorder" English and "Nawa-i-Waqat" Urdu as on March 10, 2023.

## **PUBLICATION OF POSTAL BALLOT AND PROVISION OF ELECTRONIC VOTING**

Enclosed please find herewith a copy of the ballot paper, as required under Regulation 8 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, which shall be published in two newspapers namely "Business Recorder" English and "Nawa-i-Waqat" Urdu as on March 10, 2023 for information of the shareholders.

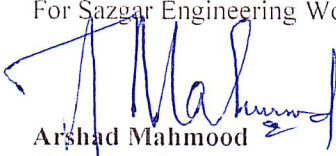
This ballot paper has also been uploaded on the Company's website [www.sazgarautos.com](http://www.sazgarautos.com).

Further, in compliance with Regulation 4 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, the electronic voting facility will be available to eligible members of the Company in line with applicable laws.

You may please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

Thanking you,

Yours sincerely,  
For Sazgar Engineering Works Limited

  
Arshad Mahmood  
(Company Secretary)

Encls: as above

**Registered Office:** 88-Ali Town, Thokar Niaz Baig, Raiwind Road, Lahore. Pakistan ☎ +92-42-35291573-74, 35297861-62  
☎ +92-42-35297863 ✉ [sazgar@brain.net.pk](mailto:sazgar@brain.net.pk), [info@sazgarautos.com](mailto:info@sazgarautos.com) 🌐 [www.sazgarautos.com](http://www.sazgarautos.com)  
**Car Plant:** Maghrabi Tanki-1 Link Road, Near Ijtamah Chowk, Sunder-Raiwind Road, Raiwind, Lahore. Pakistan  
☎ +92-42-35398671-74 ☎ +92-42-35398676  
**Three Wheeler Plant:** 18-KM, Raiwind Road, Lahore. Pakistan ☎ +92-42-35330300-2 ☎ +92-42-35330329



## Sazgar Engineering Works Limited

### Election of Directors

#### Notice under Section 159(4) of the Companies Act, 2017

Members of the Company are hereby notified pursuant to Section 159(4) of the Companies Act, 2017 (the Act) that the following persons have filed with the Company notices of their intention to contest the election of directors in the Extra Ordinary General Meeting of the Company scheduled to be held on Saturday, March 18, 2023, at 11:00 AM, at All Seasons Wedding & Banquet Hall, Lala Zar Commercial Market, Thokar Niaz Baig, Opp Yasir Broast, 0.5 KM-Raiwind Road, Lahore:

- |   |  |
|---|--|
| 1. Mr. Mian Asad Hameed                           | 2. Mr. Saeed Iqbal Khan                    |
| 3. Mrs. Saira Asad Hameed                         | 4. Mr. Mian Muhammad Ali Hameed            |
| 5. Mrs. Sana Suleyman                             | 6. Mr. Humza Amjad Wazir                   |
| 7. Mr. Umair Ejaz (Independent Director)          | 8. Mr. Taha Mahmood (Independent Director) |
| 9. Mr. Muhammad Omer Saeed (Independent Director) |  |

Mr. Umair Ejaz (Independent Director), Mr. Taha Mahmood (Independent Director) and Mr. Muhammad Omer Saeed (Independent Director) have been selected from the databank maintained by PICG in terms of Section 166(1) of the Act and justification for choosing them for appointment as Independent Directors were duly disclosed in the Statement of Material Facts annexed to and circulated along with notice of EOGM dated February 24, 2023 in accordance with the provisions of Section 166(3) of the Act.

Since the number of persons who have offered themselves for election are equal to the number of directors fixed by the Board of Directors under Section 159(1) of the Act, therefore, all the above named candidates are deemed to be elected as directors of the Company for a term of three years commencing from March 20, 2023.

Lahore

Date: March 10, 2023

By order of the Board

Arshad Mahmood  
(Company Secretary)

## سازگار انجینئرنگ ورکس لمیٹڈ ڈائریکٹرز کا انتخاب



### کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (4) 159 کے تحت اطلاع

کمپنیز ایکٹ 2017ء (ایکٹ) کی دفعہ (4) 159 کے تحت کمپنی کے ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ مندرجہ ذیل افراد نے 18 مارچ 2023 بروز ہفتہ، بوقت 11:00 بجے دن، بمقام آل میزن ویڈنگ اینڈ بینکونٹ ہال، لالہ زار کمرشل مارکیٹ، ٹھوکر نیاں بیگ، ہلمقابل یاسر بروست، 0.5 کلومیٹر رائیونڈ روڈ، لاہور، کو منعقد ہونے والے کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام کے لئے بطور ڈائریکٹرز انتخاب لڑنے کی غرض سے اپنے ارادے کے نوٹس کمپنی میں جمع کرائے ہیں:

- |                                    |                                    |                                       |
|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. جناب میاں اسد حمید              | 2. جناب سعید اقبال خان             | 3. مسز سائرہ اسد حمید                 |
| 4. جناب میاں محمد علی حمید         | 5. مسز ثناء سلیمان                 | 6. جناب حمزہ امجد وزیر                |
| 7. جناب عمیر اعجاز (آزاد ڈائریکٹر) | 8. جناب طلحہ محمود (آزاد ڈائریکٹر) | 9. جناب محمد عمر سعید (آزاد ڈائریکٹر) |

جناب عمیر اعجاز (آزاد ڈائریکٹر)، جناب طلحہ محمود (آزاد ڈائریکٹر) اور جناب محمد عمر سعید (آزاد ڈائریکٹر) کو ایکٹ کی دفعہ (1) 166 کے تحت (PICG) پی آئی سی جی کے زیر انتظام ڈیٹا بنک سے منتخب کیا گیا ہے اور آزاد ڈائریکٹر کی حیثیت سے ان کی تقرری کے انتخاب کا جواز ایکٹ کی دفعہ (3) 166 کے مطابق 24 فروری 2023 کو غیر معمولی اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ منسلک اور ترسیل شدہ ٹھوس حقائق کے بیان میں ظاہر کیا گیا ہے۔

چونکہ خود کو بطور ڈائریکٹر انتخاب کے لئے پیش کرنے والے افراد کی تعداد ایکٹ کی دفعہ (1) 159 کے تحت بورڈ کی جانب سے مقرر کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد کے برابر ہے، لہذا مذکورہ بالا امیدواروں کو 20 مارچ 2023ء سے شروع ہونے والی تین سال کی مدت کے لئے کمپنی کے منتخب شدہ ڈائریکٹرز تصور کیا جاتا ہے۔

بجلم بورڈ

ارشد محمود (کمپنی سیکریٹری)

لاہور

تاریخ: 10 مارچ 2023ء



# Sazgar Engineering Works Limited

Registered Office Address: 88-Ali Town, Thokar Niaz Baig, Raiwind Road, Lahore

Contact No.: +92-42-35291573-74, 35297861-62

Website: [www.sazgarautos.com](http://www.sazgarautos.com)

## BALLOT PAPER

Ballot paper for voting through post for the businesses classified as special businesses in the Extra Ordinary General Meeting to be held on 11:00 A.M., Saturday, March 18, 2023 at All Seasons Wedding & Banquet Hall, LalaZar Commercial Market, Thokar Niaz Baig.

Contact details of Chairperson, where ballot paper may be sent:

**Business Address:** The Chairperson, Sazgar Engineering Works Limited, 88-Ali Town, Thokar Niaz Baig, Raiwind Road, Lahore.

**Designated email address:** [sairahameed@sazgarautos.com](mailto:sairahameed@sazgarautos.com)

CDC Account/Folio Number	
Name of shareholder/joint shareholder(s):	
Registered Address	
Number of shares held	
CNIC / Passport No. (in case of foreigner) (copy to be attached)	
Additional Information and enclosures (In case of representative of body corporate, corporation and Federal Government)	
Name of Authorized Signatory:	
CNIC / Passport No. (in case of foreigner) of Authorized Signatory (copy to be attached)	

I/we hereby exercise my/our vote in respect of the following resolutions through postal ballot by giving my/our assent or dissent to the following resolutions by placing tick (✓) mark in the appropriate box below:

S. No.	Nature and description of resolutions	No. of ordinary shares for which votes cast	I/We assent to the Resolutions (FOR)	I/We dissent to the Resolutions (AGAINST)						
1.	<p><b>ORDINARY RESOLUTIONS:</b></p> <p>"Resolved that the sanction be and is hereby granted in terms of section 171(1)(c)(i) of the Companies Act, 2017 for holding and continuing to hold office of profit under the Company by the director, <b>Mr. Saeed Iqbal Khan as an Executive Director under the designation of "Chief Operating Officer (COO) Three Wheelers &amp; Automotive parts Division"</b> for the next tenure of three years commencing from March 20, 2023 on such terms and conditions as are determined by the Board of Directors of the Company and that he be paid by way of remuneration including allowances, perquisites, benefits and such sums as the Board of Directors of the Company may determine from time to time."</p> <p>"Resolved that sanction be and is hereby granted in terms of section 171(1)(c)(i) of the Companies Act, 2017 for holding and continuing to hold office of profit under the Company by the director, <b>Mr. Mian Muhammad Ali Hameed as an Executive Director under the designation of "Chief Operating Officer (COO) Car Division"</b> of the Company for the next tenure of three years commencing from March 20, 2023 on such terms and conditions as are determined by the Board of Directors of the Company and that he be paid by way of remuneration including allowances, perquisites, benefits and such sums as the Board of Directors of the Company may determine from time to time."</p>									
2.	<p><b>SPECIAL RESOLUTIONS:</b></p> <p>"Resolved that the following scale of Meeting Fee for attending meetings of the Board and its Committees of the Company by the Non-Executive Directors including Independent Directors be and is hereby approved and shall be applicable with effect from March 20, 2023:</p> <table><tr><th>Description</th><th>Board Meeting</th><th>Committee Meeting</th></tr><tr><td>Non Executive Directors including Independent Directors</td><td>50,000/-</td><td>30,000/-</td></tr></table> <p>"Further Resolved that payment of Rs. 50,000/- per visit in lump sum on account of travelling, boarding and lodging for attending Board &amp; its Committee's meetings in person by the Non-Executive Directors including Independent Directors residing outside Lahore be and is hereby approved."</p>	Description	Board Meeting	Committee Meeting	Non Executive Directors including Independent Directors	50,000/-	30,000/-			
Description	Board Meeting	Committee Meeting								
Non Executive Directors including Independent Directors	50,000/-	30,000/-								

### NOTES:

- This Postal Ballot is also available for download from the website of Sazgar Engineering Works Limited (**SAZEW**) at [www.sazgarautos.com](http://www.sazgarautos.com).
- Dully filled postal ballot should be sent to the Chairperson at above mentioned postal or email address.
- Copy of CNIC/ Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
- Postal ballot forms should reach the Chairperson of SAZEW within business hours by or before **March 17, 2023**. Any postal ballot received after this date, will not be considered for voting.
- Signature on postal ballot should match with signature on CNIC/ Passport (in case of foreigner).
- Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written ballot paper will be rejected.

Signature of shareholder(s)  
/Authorized Signatory  
(in case of corporate entity,  
please affix company stamp)

Place: \_\_\_\_\_

Date: \_\_\_\_\_

# سازگار انجینئرنگ ورکس لمیٹڈ

رجسٹرڈ آفس: 88- علی ٹاؤن، بھوکریا بیک، رانیوٹ روڈ، لاہور

رابطہ: 62- 35297861-74، 42-35291573-92

ویب سائٹ: www.sazgarautos.com



## بیلٹ پیپر

غیر معمولی اجلاس عام جو کہ بوقت 11:00 بجے دن بروز ہفتہ مورخہ 18 مارچ 2023ء کو آل سیزن ونڈنگ & ٹیکونٹ ہال، لالہ زار کمرشل مارکیٹ، بھوکریا بیک، بلقاعیل یا سر بروسٹ، 0.5 کلو میٹر رانیوٹ روڈ، لاہور میں منعقد ہوگا اس میں خصوصی امور پر بیلٹ پیپر کے ذریعے ووٹنگ۔

چیز پر سن سے رابطے کی تفصیلات، جہاں بیلٹ پیپر بھیجا جاسکتا ہے:

کاؤنٹری ایڈریس: چیز پر سن، سازگار انجینئرنگ ورکس لمیٹڈ، 88- علی ٹاؤن، بھوکریا بیک، رانیوٹ روڈ، لاہور۔

ناشر ای میل ایڈریس: sairahameed@sazgarautos.com

فیلڈ نمبر ای ڈی سی کلائنٹ نمبر	
شیئر ہولڈر / جو انٹ شیئر ہولڈرز کے نام	
رجسٹرڈ ایڈریس	
موجودہ شیئرز کی تعداد	
CNIC نمبر / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) (کاپی منسلک کریں)	
اضافی معلومات اور مشمولات (کارپوریٹ باڈی، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کا نمائندہ ہونے کی صورت میں)	
دستخط کے مجاز کنندہ کا نام	
دستخط کے مجاز کنندہ CNIC نمبر / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) (کاپی منسلک کریں)	

میں / ہم مندرجہ ذیل قراردادوں کے سلسلے میں اپنا ووٹ بذریعہ پوسٹ بیلٹ ذیل میں مناسب باکس میں نشان (س) لگا کر اپنی رضامندی یا اختلاف رائے کا اظہار کرتا ہوں / کرتے ہیں۔

نمبر شمار	قراردادوں کی تفصیل اور نوعیت	عمومی شیئرز کی تعداد جن کے لئے ووٹ ڈالے گئے	میں / ہم قراردادوں کے مخالف منظوری دیتا ہوں / دیتے ہیں	میں / ہم قراردادوں کے مخالف منظوری دیتا ہوں / دیتے ہیں						
01	عمومی قراردادیں: "قرار پایا کہ ڈائریکٹر جناب سعید اقبال خان کو کمیشنز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (i)(c)(1) 171 کی شرائط کے تحت کمپنی میں ایگزیکٹو ڈائریکٹر بطور "چیف آپریٹنگ آفیسر - تھری ویلز اور آٹوموٹیو پارٹس ڈویژن" کے 20 مارچ 2023ء سے شروع ہونے والے اگلے تین سال کے لئے کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹران کی تعین کردہ شرائط پر منافع بخش منصب رکھنے اور مسلسل رکھنے کی اجازت دی جاتی ہے اور ان کو کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹران کے وقت فوقتاً مقرر کردہ مشاہرہ بشمول الاؤنسز، مراعات، فوائد اور دیگر مقرر کردہ رقم کے ذریعے ادا کی گئی ہوگی" "قرار پایا کہ ڈائریکٹر جناب میاں محمد علی حمید کو کمیشنز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (i)(c)(1) 171 کی شرائط کے تحت کمپنی میں ایگزیکٹو ڈائریکٹر بطور "چیف آپریٹنگ آفیسر - کارڈویژن" کے 20 مارچ 2023ء سے شروع ہونے والے اگلے تین سال کے لئے کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹران کی تعین کردہ شرائط پر منافع بخش منصب رکھنے اور مسلسل رکھنے کی اجازت دی جاتی ہے اور ان کو کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹران کے وقت فوقتاً مقرر کردہ مشاہرہ بشمول الاؤنسز، مراعات، فوائد اور دیگر مقرر کردہ رقم کے ذریعے ادا کی گئی ہوگی"									
02	خصوصی قراردادیں: "قرار پایا کہ نان ایگزیکٹو ڈائریکٹران بشمول آزاد ڈائریکٹران کے کمپنی کے بورڈ اور اس کی کمیٹیوں کے اجلاسوں میں شرکت کے لئے میٹنگ فیس کا درج ذیل پیمانہ منظور کیا جاتا ہے اور اس کا اطلاق 20 مارچ 2023ء سے ہوگا: <table><tr><th>تفصیل</th><th>بورڈ میٹنگ</th><th>کمیٹی میٹنگ</th></tr><tr><td>نان ایگزیکٹو ڈائریکٹران بشمول آزاد ڈائریکٹران</td><td>50,000/- روپے</td><td>30,000/- روپے</td></tr></table> "مزید قرار پایا کہ لاہور سے باہر ہائٹل پذیر نان ایگزیکٹو ڈائریکٹران بشمول آزاد ڈائریکٹران کو بورڈ اور اس کی کمیٹیوں کے اجلاسوں میں ذاتی طور پر شرکت کی صورت میں فی وزٹ بطور سفر، قیام و طعام 50,000/- روپے یکمشت ادا کی گئی کی منظوری دی جاتی ہے۔"	تفصیل	بورڈ میٹنگ	کمیٹی میٹنگ	نان ایگزیکٹو ڈائریکٹران بشمول آزاد ڈائریکٹران	50,000/- روپے	30,000/- روپے			
تفصیل	بورڈ میٹنگ	کمیٹی میٹنگ								
نان ایگزیکٹو ڈائریکٹران بشمول آزاد ڈائریکٹران	50,000/- روپے	30,000/- روپے								

## نوٹس:

1- یہ پوسٹ بیلٹ سازگار انجینئرنگ ورکس لمیٹڈ (SAZEW) کی ویب سائٹ www.sazgarautos.com سے ڈاؤن لوڈ کے لئے بھی دستیاب ہے۔

2- مکمل ہند پوسٹ بیلٹ چیز پر سن کے مندرجہ بالا ایڈریس یا ای میل پر بھیجا جاسکتا ہے۔

3- CNIC / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) پوسٹ بیلٹ فارم کے ساتھ منسلک ہونا لازمی ہے۔

4- پوسٹ بیلٹ فارم اجلاس کی چیز پر سن کو 17 مارچ 2023ء تک کام کے اوقات کار میں یا اس سے پہلے پہنچ جانا چاہیے۔

تاریخ کے بعد وصول ہونے والے پوسٹ بیلٹ کو ووٹنگ میں شامل نہیں کیا جائے گا۔

5- پوسٹ بیلٹ پُر کئے جانے والے دستخط CNIC / پاسپورٹ (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) پر دستخط کے مطابق ہونے چاہئیں۔

6- نامکمل، غیر دستخط شدہ، غلط، مستخدمہ، شراب، پھٹا ہوا اور وریشن بیلٹ پیپر کو مسترد کر دیا جائے گا۔

شیئر ہولڈر / مجاز کنندہ کے دستخط:

(کارپوریٹ ادارے کی صورت میں)

اس کمپنی کی ہر گائیکس)

مقام:

مورخہ: