

4<sup>th</sup> October, 2024

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

Dear Sir:

**Notice of Annual Review Meeting of First Treet Manufacturing Modaraba**

This is to inform you that we intend to hold our Annual Review Meeting (ARM) on Monday, 28 October 2024 at 10.30 A.M at Ali Auditorium, Ferozepur Road, Shahra-e-Roomi Lahore, the detail of which is envisaged in the attached Notice of ARM.

You are requested to kindly share the same amongst the TRE certificate holders of the Exchange.

Thanking you.

**Yours truly**  
**for First Treet Manufacturing Modaraba**



**(Zunaira Dar)**  
**Group Chief Legal Officer & Company Secretary**



# NOTICE OF ANNUAL REVIEW MEETING

To be held on Monday 28<sup>th</sup> October 2024

SHAPING  
INDUSTRIES  
EMPOWERING  
LIVES

20  
24

# Notice of 18th Annual Review Meeting

Notice is hereby given that 18th Annual Review Meeting of Certificate Holders of First Treet Manufacturing Modaraba ("FTMM") will be held on Monday October 28, 2024 at 10:30 A.M. at Ali Auditorium, Ferozpur Road Shahrah-E-Roomi, Lahore to transact the following business: -

## **ORDINARY BUSINESS:**

1. To confirm the Minutes of last Annual Review Meeting held on October 27, 2023.
2. To receive, consider and adopt the Annual Audited Accounts of FTMM for the Year Ended June 30, 2024, together with the Directors' and Auditors' Reports thereon.
3. To appoint External Auditors of FTMM for the year ending June 30, 2025 and to fix their remuneration. M/S Rehman Sarfaraz Rahim Iqbal Rafiq & Co, Chartered Accountant have offered themselves for re-appointment.

## **SPECIAL BUSINESS:**

4. To consider and if thought fit, pass the following Special Resolution under Section 89 of the Companies Act, 2017, with or without modification(s), addition(s) and/or deletion(s):

### **To approve reduction of paid-up certificate capital / Modaraba fund of FTMM**

It is proposed to reduce the paid-up certificate capital / modaraba fund of FTMM from Rs. 8,835,902,870/- divided into 883,590,287 modaraba certificates of Rs. 10/- each to Rs. 1,955,999,940/- divided into 195,599,994 modaraba certificates of Rs. 10/- each. The reduction is necessary as the amount of Rs. 6,879,902,930/- of the Modaraba fund, is in excess of the requirements of FTMM and further is not represented by any assets following the demerger of the battery division/ undertaking of FTMM into Treet Battery Limited, as sanctioned by the Honorable Lahore High Court, Lahore vide order dated January 10, 2024, in petition No. C.O. No. 4388 of 2024. In order to give effect to the reduction of capital of FTMM, no-objection certificates have also been obtained from the secured creditors of FTMM, listed below:

1. Al Baraka Bank (Pakistan) Limited;
2. BankIslami Pakistan Limited;
3. Faysal Bank Limited;
4. MCB Islamic Bank Limited;
5. Soneri Bank Limited; and
6. Bank AL Habib Limited.

Now therefore, the approval of the certificate holders of FTMM is required to consider and if thought fit, pass the following Special Resolutions:

**"RESOLVED THAT**, pursuant to Section 89 of the Companies Act, 2017 and such other applicable provisions of law read with Clause 2.1.1. of Prospectus of FTMM and subject to approvals, consent and permission of the Securities Exchange Commission of Pakistan and/or any other authority as may be required, and further subject to the confirmation by the Honourable High Court of Lahore, the certificate holders hereby approve the reduction of FTMM's, issued, subscribed and paid-up certificate capital / modaraba fund from Rs. 8,835,902,870/- (Rupees Eight billion eight hundred thirty-five million nine hundred two thousand eight

hundred seventy Only)/ - divided into 883,590,287 modaraba certificates of Rs. 10/- each to Rs. 1,955,999,940/- (PKR One Billion Nine Hundred Fifty-five Million Ninety Nine thousand Nine Hundred and Ninety Hundred and Forty only) divided into 195,599,994 modaraba certificates of Rs. 10/- each.

**FURTHER RESOLVED THAT**, such reduction will be given effect by cancelling and extinguishing 687,990,293 modaraba certificates of Rs. 10/- each, being unrepresented by assets and in excess of the requirements of the FTMM.

**FURTHER RESOLVED THAT**, the Chief Executive Officer, Chief Financial Officer and Company Secretary of FTMM ("Authorized Officer") be and are hereby authorized singly and severally to do all such acts, deeds, matters and things as they may at their absolute discretion deem necessary or desirable for effectively implementation of these resolutions and to settle any questions, difficulties or doubts that may arise in this regard as they may in their absolute discretion deem fit. The Authorized Officer is further authorized to file a petition before the Honourable Court seeking confirmation of the special resolution passed for reduction of the share capital and to take all steps facilitating the said confirmation. The Authorized Officer shall have the power to consent, on behalf of FTMM and its certificate holders, to consent to any modifications or additions to the subject resolution(s) or to any conditions, which the Court may think, fit to impose."

- 5. To ratify and approve arm's length transactions carried out with associated companies/ undertakings in the normal course of business in accordance with Section 208 of the Companies Act, 2017, by passing the following special resolution with or without modifications:**

**RESOLVED THAT**, the related party transactions carried out in the normal course of business with associated companies/ undertakings as disclosed in respective notes to the Audited Financial Statements for the financial year ended June 30, 2024 be and are hereby ratified, approved and confirmed;

**FURTHER RESOLVED THAT**, the Chief Executive Officer of FTMM be and is hereby authorized to approve all related party transactions carried out in the normal course of business with associated companies/ undertakings during the year ended June 30, 2024, and in this regard, the Chief Executive Officer be and is hereby also authorized to take any and all necessary actions and sign/execute any and all documents/ indentures as may be required on behalf of FTMM.

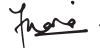
- 6. To authorize the Board of Directors of FTMM to approve transactions with related parties for the financial year ending June 30, 2025 by passing the following special resolution with or without modifications:**

**RESOLVED THAT**, the Board of FTMM be and is hereby authorized to approve the transactions to be conducted with related parties on case-to-case basis for the financial year ending June 30, 2025;

**FURTHER RESOLVED THAT**, these transactions as approved by the Board shall be deemed to have been approved by the shareholders and shall be placed before the shareholders in the next Annual Review Meeting for their formal ratification/ approval.

- 7. To consider any other business with the permission of the Chairman.**

By order of the Board



(Zunaira Dar)

Company Secretary

**LAHORE:**

October 05, 2024

Notes:

1. The Certificate Transfer Books will remain closed from October 22, 2024 to October 28, 2024 (both days inclusive) for the purpose of determination of names of the certificate holders for attendance of Annual Review Meeting. The Certificate Holders whose names appear on the Register of Certificate Holders of First Treet Manufacturing Modaraba as on October 21, 2024 will be eligible to attend the Annual Review Meeting.
2. All members entitled to attend and vote at this Meeting may appoint another person as his/her proxy to attend and vote for him / her. Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of FTMM not less than 48 hours before the time of holding the meeting. CDC Accounts Holders will further have to follow the guidelines as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities & Exchange Commission of Pakistan. Proxy form is available at FTMM website i.e: <https://www.ftmm.com.pk>
3. In case of individuals, the account holder and/or person whose securities are in CDC sub account or investor account shall show their identity by showing original computerized national identity card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting.
4. In case of corporate entity, board of director's resolution/power of attorney with specimen signatures of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.
5. In the light of relevant guidelines issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) from time to time, including vide letter No. SMD/SE/2/(20)/2021/117 date December 15, 2021, members are encouraged to participate in the Annual Review Meeting through electronic facility organized by the FTMM.

In order to attend the Meeting through electronic means the members are hereby requested to get themselves registered by sending their particulars at the designated email [corporate@treetcorp.com](mailto:corporate@treetcorp.com) giving particulars as per below table not later than 48 hours before the commencement of the meeting, by providing the following details:

Name of shareholder / proxy are holder	CNIC No. / NTN No.	Folio No. / CDC Account No.	*Mobile No.	*Email address

\*Shareholders are requested to provide their active mobile numbers and email address to ensure timely communication.

6. In case of corporate entities, board of directors' resolution/power of attorney with specimen signature of

the nominee shall be submitted (unless provided earlier) along with the proxy form to FTMM.

#### **Requirement for Appointing Proxies**

- (a) In case of individuals, the account holder or sub-account holder is and/or the person whose securities are in group account and their registration detail is uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.
- (b) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- (c) Attested copies of the CNIC or passport of the beneficial owners and the proxyholder shall be furnished with the proxy form.
- (d) The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport at the time of the meeting.

#### **Update of Shareholder Addresses/Other Particulars:**

Members holding shares in physical form are requested to promptly notify Shares Registrar of FTMM of any change in their addresses. Shareholders maintaining their shares in electronic form should have their address updated with their participant or CDC Investor Accounts Service.

#### **E-Voting**

The members are hereby notified that pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 amended through Notification vide SRO 2192(1)/2023 date December 05, 2023 issued by the SECP. The SECP has directed all listed companies to provide the right to vote through electronic voting facility and voting by post to the members on all businesses classified as special business. Accordingly, member of the Company will be allowed to exercise their right to vote through e-voting facility or voting by post in its forthcoming Annual Review Meeting to be held on Monday, October 28, 2024 at 10:30 A.M. in accordance with the conditions mentioned in the aforesaid regulations. The Company shall provide its members with the following options for voting:

- i. E-voting Procedure
  - a. Details of the e-voting facility will be shared through an e-mail with those members of the Company who have their valid CNIC numbers, cell numbers, and e-mail addresses available in the register of members of the Company within due course.
  - b. The web address, login details, will be communicated to members via email.
  - c. Identity of the members intending to cast vote through e-Voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for login.
  - d. E-Voting lines will start from October 25, 2024, 09:00 a.m. and shall close on October 27, 2024 at 5:00 p.m.

Members can cast their votes any time in this period. Once the vote is cast by a member, he / she shall not be allowed to change it subsequently.

ii. Postal Ballot

For Voting through Postal Ballot Members may exercise their right to vote as per provisions of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018. Further details in this regard will be communicated to the shareholders within legal time frame as stipulated under these said Regulations, if required.

The members shall ensure that duly filled and signed ballot paper along with copy of Computerized National Identity Card (CNIC) should reach the Chairman of the meeting through post on the FTMM Registered Office at 72-B, Quaid-e-Azam Industrial Estate, Lahore, or email at [corporate@treetcorp.com](mailto:corporate@treetcorp.com) one day before the Annual Review Meeting i.e. on October 27, 2024, during working hours. The signature on the ballot paper shall match with the signature on CNIC. Ballot paper for voting through post is attached herewith.

**Updation of Email/Cell Numbers/IBAN:**

To comply with requirement of Section 119 of the Companies Act, 2017 and Regulation 19 of the Companies (General Provision and Forms) Regulations, 2018, all CDC and physical shareholders are requested to provide their email address, cell phone number and IBAN incorporated/updated in their physical folio or CDC account.

**Access to Financial Statements:**

In accordance with Section 223(6) of the Companies Act, 2017 read with SECP's S.R.O.389(1)/2024 dated March 21, 2024 FTMM Annual Audited Financial Statements for the year ended June 30, 2024, along with the Director's and Auditor's Reports, are available on FTMM website at the following link: <https://ftmm.com.pk/investor-information/financial-reports/>.

Alternatively, shareholders can access the financial statements by scanning the QR code below:



<https://tinyurl.com/2ctjmnjo>

**Conversion of Physical Shares into CDC Account**

The Securities and Exchange Commission of Pakistan has issued a letter No. CSD/ED/Misc./2016-639-640 dated March 26, 2021 addressed to all listed companies drawing attention towards the provision of Section 72 of the Companies Act, 2017 (Act) which requires all companies to replace shares issued by them in physical form with shares to be issued in the Book-Entry-form within a period not exceeding four years from the date of the promulgation of the Act, in 2017.

In order to ensure full compliance with the provisions of the aforesaid Section 72 and to benefit from the

facility of holding shares in the Book-Entry -Form, the shareholders who still hold shares in physical form are requested to convert their shares in the Book-Entry -Form.

The Form of Proxy and Ballot paper are enclosed & also appearing on FTMM website.

**STATEMENTS OF MATERIAL FACTS UNDER MODARABA REGULATIONS, 2021, READ WITH SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 RELATING TO THE SPECIAL BUSINESS TO BE TRANSACTED AT THE ANNUAL REVIEW MEETING.**

This statement sets out material facts pertaining to the “Special Business” to be transacted at the Annual Review meeting (“ARM”) of certificate holders of First Treet Manufacturing Modaraba (“FTMM”) to be held on Monday October 28, 2024 at 10:30 A.M. at, Ali Auditorium, Ferozpur Road Shahrah-E-Roomi, Lahore. The approval of the certificate holders of FTMM, shall be sought for:

Agenda Item No. 4: reduction of paid-up certificate capital / modaraba fund of FTMM:



Information Required pursuant to S.R.O. 423 (I)/2018 dated April 3, 2018 of the Securities and Exchange Commission of Pakistan

Sr. No	Subject	Description
1.	Reason and purpose of reduction of paid-up certificate capital / modaraba fund of FTMM.	<p>Pursuant to the Scheme of Arrangement Dated April 01, 2019 (the "Scheme") and Order of the Honorable Lahore High Court dated March 13, 2024, sanctioning the Scheme, all assets and liabilities pertaining to the battery business of FTMM were bifurcated as on the April 01, 2024, and subsequently transferred and vested into Treet Battery Limited ("TBL").</p> <p>FTMM had borrowed a cumulative loan up to Rs. 6.8 billion (excluding markup) from its parent company: Treet Corporation Limited. The loan was intended to meet the working capital requirements of the battery business. Subsequently, the said loan of Rs. 6.8 billion was duly converted into FTMM's equity with the approval of Securities and Exchange Commission of Pakistan, Modaraba Wing. Consequently, 6.8 million certificates of Rs. 10/- each were duly issued to Treet Corporation Limited by FTMM.</p> <p>As stated above, following the sanction of the Scheme, the battery business of FTMM which included, inter alia, the assets amounting to Rs. 6.8 billion i.e. the investment from Treet Corporation Limited was transferred to TBL. Consequently, the issued, subscribed and paid-up capital of FTMM amounting to Rs. 6.8 billion, is no longer backed or represented by any assets. Therefore, it is necessary to reduce the current/existing paid-up modaraba capital of FTMM by Rs. 6.8 billion.</p> <p>Furthermore, it is to be noted that Section 89 of the Companies Act, 2017, requires reduction of paid-up capital to be approved by the members of company by way of special resolution. Hence, the instant special resolutions.</p>
2.	Brief details of terms and conditions associated with reduction of paid-up certificate capital / modaraba fund of FTMM.	<p>FTMM's, issued, subscribed and paid-up certificate capital / modaraba fund of Rs. 8,835,902,870/- (PKR Eight Billion Eight Hundred and Thirty-Five Million Nine Hundred and Two Thousand Eight Hundred and Seventy only)/- divided into 883,590,287 modaraba certificates of Rs. 10/- is intended to be reduced to Rs. 1,955,999,940/- (PKR One Billion Nine Hundred Fifty-Five Million Nine Hundred and Ninety-Nine Thousand Nine Hundred and Forty only) divided into 195,599,994 modaraba certificates of Rs. 10/- each through cancelling and extinguishing of 687,990,293 modaraba certificates of Rs. 10/- each, being unrepresented of assets and in excess of the requirements of the FTMM.</p>
3.	The amount and number of share certificates / modaraba fund proposed to be cancelled or paid-off.	<p>687,990,293 (six hundred eighty-seven million nine hundred ninety thousand two hundred ninety-three)</p>

4.	Effect of reduction of paid-up certificate capital / modaraba fund of FTMM, along with comparison of existing share capital and post cancellation paid-up certificate capital / modaraba fund of FTMM	<p>Better presentation of the balance sheet and financial ratios, which will help investors and relevant stakeholders to make better-informed decisions.</p> <table border="1" data-bbox="473 352 994 550"> <thead> <tr> <th data-bbox="473 352 725 403">Existing Paid Up Capital</th> <th data-bbox="725 352 994 403">Post Cancellation Paid Up Capital</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="473 403 725 550">8,835,902,870/- (PKR Eight billion eight hundred thirty-five million nine hundred two thousand eight hundred seventy Only)</td> <td data-bbox="725 403 994 550">1,955,999,940 (PKR One Billion Nine Hundred Fifty-Five Million Nine Hundred and Ninety Nine thousand Nine Hundred and Forty only) Certificates</td> </tr> </tbody> </table>	Existing Paid Up Capital	Post Cancellation Paid Up Capital	8,835,902,870/- (PKR Eight billion eight hundred thirty-five million nine hundred two thousand eight hundred seventy Only)	1,955,999,940 (PKR One Billion Nine Hundred Fifty-Five Million Nine Hundred and Ninety Nine thousand Nine Hundred and Forty only) Certificates
Existing Paid Up Capital	Post Cancellation Paid Up Capital					
8,835,902,870/- (PKR Eight billion eight hundred thirty-five million nine hundred two thousand eight hundred seventy Only)	1,955,999,940 (PKR One Billion Nine Hundred Fifty-Five Million Nine Hundred and Ninety Nine thousand Nine Hundred and Forty only) Certificates					
5.	Details of assets, liabilities and certificate holders' equity as per FTMM's latest annual financial statements and subsequent interim financial statements, if any.	<p>Data available on the given web link:</p> <p><a href="https://ftmm.com.pk/investor-information/financial-reports/">https://ftmm.com.pk/investor-information/financial-reports/</a></p>				
6.	List of creditors of FTMM along with information on nature and amount involved, if substantial or material.	<p>No Objection Certificates (NOCs) from all secured creditors of FTMM, in respect of the proposed reduction, have been obtained the list is enclosed:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Al Baraka Bank (Pakistan) Limited;</li> <li>2. Bank Islami Pakistan Limited;</li> <li>3. Faysal Bank Limited;</li> <li>4. MCB Islamic Bank Limited;</li> <li>5. Soneri Bank Limited; and</li> <li>6. Bank AL Habib Limited.</li> </ol>				
7.	Brief details of qualifications, reservations or adverse remarks or disclaimer, if any, made by the auditor in his audit report on the latest annual financial statements relevant to the reduction of paid-up certificate capital / modaraba fund of FTMM.	Not Applicable				
8.	Details of any pending inspection, inquiry or investigation against FTMM under the Companies Act, 2017.	Not Applicable				

**Agenda Item No. 5 – To ratify and approve arm’s length transactions carried out with associated companies/ undertakings in the normal course of business in accordance with Section 208 of the Companies Act, 2017:**

FTMM carried out transactions with its related parties during the Financial Year ended on June 30, 2024, on an arm’s length basis as per the approved policy in the normal course of business. All transactions entered into with related parties have to be duly recommended by the Audit Committee and approved by the Board of Directors on a quarterly basis pursuant to Regulation 15 of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019.

A few of FTMM Directors were interested in certain transactions with related parties due to their common directorship in associated/subsidiary companies. During the previous Annual Review Meeting of the FTMM, shareholders had authorized the Board of Directors to approve the transactions with related parties from time-to-time on case-to-case basis for the Financial Year ended on June 30, 2024, and such transactions shall be placed before the shareholders in the upcoming Annual Review Meeting for their formal approval/ratifications.

In view of the above, transactions conducted with related parties as shown in the notes to FTMM Financial Statements for the Financial Year ended June 30, 2024, are being placed before the shareholders for their consideration and approval/ratification.

**Agenda Item No. 6 – To authorize the Board of Directors of FTMM to approve transactions with related parties for the financial year ending June 30, 2025:**

FTMM shall be conducting transactions with its related parties during the Financial Year ending on June 30, 2025, on an arm’s length basis as per the approved policy in the normal course of business. A few of FTMM Directors may be interested in these transactions due to their common directorship in the associated/subsidiary companies. To promote transparent business practices, transactions entered into by FTMM with its related parties from time-to-time on case-to-case basis during the Financial Year ending on June 30, 2025, as authorized by the Board of Directors shall be deemed to be approved by the shareholders of FTMM and these transactions shall be placed before the shareholders in the next Annual Review Meeting of FTMM for their formal ratification/approval.

30 جون 2025ء کو اختتام پذیر مالیتی سال کے دوران FTMM عمومی کاروباری امور کے دوران منظوری شدہ پالیسی کے مطابق نوعیت کے اعتبار سے متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین کرے گا FTMM کے چند ڈائریکٹرز ایسوسی ایٹڈ / ذیلی کمپنیوں میں اپنی مشترکہ ڈائریکٹر شپ کی وجہ سے متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین میں دلچسپی رکھ سکتے ہیں۔ شفاف کاروباری عمل داری کو فروغ دینے کے لئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی منظوری سے 30 جون 2025ء کو اختتام پذیر مالیتی سال کے دوران FTMM کی جانب سے نوعیت کے اعتبار سے وقتاً فوقتاً کی جانی والی متعلقہ فریقین کے ساتھ ٹرانزیکشنز FTMM کے شیئرز ہولڈرز کی منظوری شام کیا جائے گا اور ان کی باقاعدہ منظوری / توثیق کے لئے ان ٹرانزیکشنز FTMM کے آئندہ سالانہ جائزہ اجلاس میں شیئرز ہولڈرز کے سامنے رکھا جائے گا۔

6.	FTMM کے قرض دہندگان کی فہرست بمعہ شامل رقم کی نوعیت اور مالیت کی معلومات، معمولی یا ٹھوس	مجوزہ کی کی بابت FTMM کے تمام قرض دہندگان کی جانب سے NOCs حاصل کر لئے گئے ہیں۔ فہرست حسب ذیل ہے: 1. البرکہ بینک (پاکستان) لمیٹڈ؛ 2. بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ؛ 3. فیصل بینک لمیٹڈ؛ 4. IFCB اسلامک بینک لمیٹڈ؛ 5. سویری بینک لمیٹڈ؛ اور 6. بینک انجیب لمیٹڈ
7.	FTMM کے ادا شدہ سرمایہ سرٹیفکیٹ/مضارہ فنڈ میں کمی کی بابت تازہ ترین سالانہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس پر آڈیٹرز رپورٹ میں آڈیٹرز کی جانب سے کوالیفیکیشنز، تحفظات یا مضرتہروں یا اظہارِ اعلیٰ کا خلاصہ، اگر کوئی ہے،	نا قابل اطلاق
8.	اپریل 2017ء کے تحت FTMM کے خلاف کسی بھی ذریعہ انوائسز، اکوائزری یا ٹینٹس کی تفصیلات	نا قابل اطلاق

4. ایپنڈیکس نمبر 5 کمپینیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 208 کے مطابق عمومی کاروباری امور کے دوران ایسوسی ایٹڈ کمپنیوں/ انڈر ٹیکنگز کے ساتھ ہونے والے غیر متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین (arm's length transaction) کی توثیق کرنا اور منظوری دینا:  
مضارہ نے عمومی کاروباری امور کے دوران منظوری شدہ پالیسی کے مطابق نوعیت کے اعتبار سے متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین کیا۔ لیکمپینیز (کوڈ آف کارپوریشن گونش) ضوابط 2019ء کے قاعدہ 15 کی پیروی میں متعلقہ فریقین کے ساتھ کی جانے والی تمام ٹرانزیکشنز سہ ماہی بنیادوں پر آڈٹ کمیٹی کی سفارشات اور بورڈ آف ڈائریکٹرز کی منظوری سے عمل میں لائی جاتی ہیں۔  
مضارہ کے چند ڈائریکٹرز ایسوسی ایٹڈ/ذیلی کمپنیوں میں اپنی شیئر کڈائریکٹرشپ کی وجہ سے متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین میں دلچسپی رکھتے تھے۔ مضارہ نے اس سالانہ جائزہ اجلاس میں شیئر ہولڈرز نے مالیاتی سال 2024ء کے لئے نوعیت کے اعتبار سے وقتاً فوقتاً متعلقہ فریقین سے ساتھ لین دین کی منظوری کے لئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو مجاز ٹھہرایا اور باقاعدہ منظور تصدیق کے لئے ان ٹرانزیکشنز کو آئندہ سالانہ جائزہ اجلاس میں شیئر ہولڈرز کے سامنے رکھا جائے گا۔  
مذکورہ بالا کی روشنی میں 30 جون 2024ء کو اختتام پزیر مالیاتی سال کے لئے مضارہ کی مالیاتی اسٹیٹمنٹس کے نوٹس میں بیان کی گئی متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین کی ٹرانزیکشنز کو جائزہ اور منظوری/توثیق کے لئے شیئر ہولڈرز کے سامنے رکھا جا رہا ہے۔
5. ایپنڈیکس نمبر 6، مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد بمعہ علاوہ ترامیم پاس کر کے 30 جون 2025ء کو اختتام پزیر مالیاتی سال کے لئے متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین کی منظوری کی بابت کمیٹی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو مجاز ٹھہرانا:

<p>جیسا کہ اوپر بیان کیا گیا ہے اسکیم کی منظوری کے بعد FTMM کا بیڑی بزنس بشمول 6.8 بلین روپے تک کے اثاثہ جات یعنی ٹریٹ کارپوریشن لمیٹڈ سے سرمایہ کاری کو TBL کو منتقل کر دیا گیا۔ نتیجتاً FTMM کا 6.8 بلین روپے کے جاری کردہ، سبسکرائبڈ اور ادا شدہ سرمایہ کی کسی بھی اثاثہ جات کی جانب سے نمائندگی جاری نہ رہی۔ لہذا FTMM کے حالیہ موجودہ ادا شدہ مضاربہ سرمایہ کو 6.8 بلین روپے تک کم کرنا ضروری ہے۔</p> <p>مزید برآں، واضح رہے کہ بیڑا ایکٹ 2017ء کے سیکشن 89 کے تحت ادا شدہ سرمایہ میں کمی کے لئے خصوصی قرارداد کے ذریعے کمپنی کے اراکین کی جانب سے منظوری درکار ہے۔ لہذا مذکورہ خصوصی قراردادیں پیش کی گئی ہیں۔</p>		
<p>FTMM کا جاری کردہ، سبسکرائبڈ شدہ اور ادا شدہ سرمایہ شیئیکلیٹ/مضاربہ فنڈ-10/ روپے فی شیئیکلیٹ کی شرح سے 883,590,287 مضاربہ شیئیکلیٹس میں تقسیم مبلغ 8,835,902,870/- روپے (آٹھ ارب تراسی کروڑ اسی لاکھ دو ہزار آٹھ سو ستر روپے صرف) کو-10/ روپے فی شیئیکلیٹ کی شرح سے 3687,990,293 مضاربہ شیئیکلیٹس کی منسوخی اور خاتمہ کے ذریعے -10/ روپے فی شیئیکلیٹ کی شرح سے 195,599,994 مضاربہ شیئیکلیٹس میں تقسیم مبلغ/1,955,999,940 روپے (ایک ارب پچانوے کروڑ اسی لاکھ نانوے ہزار نو سو چالیس روپے صرف) تک کمی درکار ہے جو FTMM کی ضروریات سے زائد اور کسی اثاثہ جات کی نمائندگی نہیں کرتے۔</p>	<p>2. FTMM کے ادا شدہ سرمایہ شیئیکلیٹ/مضاربہ فنڈ کی بابت شرائط و ضوابط کا خلاصہ۔</p>	
<p>687,990,293 (اٹھ لاکھ تالیس لاکھ نوے ہزار دو سو تالیس)</p>	<p>3. شیئر شیئیکلیٹس/مضاربہ فنڈ کی مالیت و تعداد جن کی منسوخی و ادائیگی کی تجویز دی گئی ہے</p>	
<p>بیلنس شیٹ اور مالیاتی تناسب کی بہتر نمائندگی جو سرمایہ داروں اور متعلقہ اسٹیک ہولڈرز کو بہتر رضامندی دینے میں مدد کریں گے:</p>	<p>4. FTMM کے ادا شدہ سرمایہ شیئیکلیٹ/مضاربہ فنڈ کی کمی کے اثرات اور موجودہ سرمایہ حصص اور منسوخی کے بعد FTMM کے ادا شدہ سرمایہ شیئیکلیٹ/مضاربہ فنڈ</p>	
<p>ادا شدہ سرمایہ ماخذ منسوخی</p>	<p>موجودہ ادا شدہ سرمایہ</p>	
<p>1955,999,940 روپے (ایک ارب پچانوے کروڑ اسی لاکھ نانوے ہزار نو سو چالیس روپے صرف)</p>	<p>8,835,902,870/- روپے (آٹھ ارب تراسی کروڑ اسی لاکھ دو ہزار آٹھ سو ستر روپے صرف)</p>	
<p>https://ftmm.com.pk/investor-information/financial-reports/</p>	<p>5. FTMM کی تازہ ترین سالانہ مالیاتی شیئیکلیٹس اور ماخذ عبوری مالیاتی شیئیکلیٹس (اگر کوئی ہیں) کے مطابق اثاثہ جات، واجبات اور شیئیکلیٹ ہولڈرز کی ایکویٹی کی تفصیلات</p>	

## فربیکل سرٹیفکیٹس کی CDC کا وٹ میں تبدیلی

سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے جاری کردہ فٹم4 (CSD/ED/Misc./2016-639-640) مؤرخہ 26 مارچ، 2021ء کے ذریعے تمام لسٹڈ کمپنیوں کو کمپنیز ایکٹ 2017ء (ایکٹ) کے سیکشن 72 کے قواعد کی جانب سے توجہ دلائی ہے جس کے مطابق تمام کمپنیوں کو اپنے جاری کردہ سرٹیفکیٹس بک انٹری فارم میں جاری کرنے کے لئے فربیکل فارم میں ایکٹ 2017ء کی تاریخ اطلاق سے چار برس کے اندر تبدیل کرنے کی ہدایت کی گئی ہے۔

مذکورہ بالا سیکشن 72 کے تمام قواعد کی مکمل تعمیل اور بک انٹری فارم میں شیئرز رکھنے کی سہولت سے مکمل استفادہ کو یقینی بنانے کے لئے فربیکل فارم میں سرٹیفکیٹس رکھنے والے حقیقت ہولڈرز سے اکتھاس ہے کہ وہ اپنے سرٹیفکیٹس کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرائیں۔

پراسی فارم اور بیلٹ ہیپر لف ہڈ اور مضاربہ ویب سائٹ پر شائع کردیے گئے ہیں۔

مضاربہ ضوابط 2021ء کو کمپنیز ایکٹ 2017ء کے ساتھ پڑھا جائے، کے مطابق سالانہ جائزہ اجلاس میں زیر غور لائے جانے والے خصوصی امور کی بابت مادی حقائق اعلامیہ یا اعلامیہ فرسٹ ٹریٹ میٹو فیکچرنگ مضاربہ ("FTMM") کے سرٹیفکیٹ ہولڈرز کے سالانہ جائزہ اجلاس (ARM) منعقدہ بروز پیر مؤرخہ 28 اکتوبر 2024 بوقت 10:30 بجے صبح علی آڈیٹوریم، فیروز پور روڈ، شاہراہ روہی، لاہور میں زیر غور لائے جانے والے "خصوصی امور" کی بابت مادی حقائق بیان کرتا ہے۔ FTMM کے سرٹیفکیٹ ہولڈرز کی منظوری مندرجہ ذیل کے لئے درکار ہوگی:

ایجنڈا آئیٹم نمبر 4 FTMM4 کے ادا شدہ سرمایہ سرٹیفکیٹ/مضاربہ فنڈ میں کمی

نمبر شمار	عنوان	تفصیلات
1.	FTMM کے ادا شدہ سرمایہ سرٹیفکیٹ/مضاربہ فنڈ میں کمی کی وجوہات	<p>مؤرخہ 01 اپریل، 2019ء کے سمجھوتہ کی اکیٹم ("اکیٹم") اور مؤرخہ 13 مارچ 2023ء کو اکیٹم کی منظوری کی بابت فاضل عدالت لاہور ہائی کورٹ کے حکم کی پیروی میں FTMM میں بیٹری برنس کے تمام تراخاٹہ جات و واجبات کو 01 اپریل 2023ء کو علیحدہ کر دیئے گئے اور نتیجتاً انہیں ٹریٹ میٹری لیٹیڈ ("TBL") میں منتقل کر دیا گیا۔</p> <p>FTMM نے 6.8 ملین روپے (علاوہ مارک اپ) کا مجموعی قرض اس کی مرکزی کمپنی: ٹریٹ کارپوریشن لیٹیڈ سے مستعار لئے تھے۔ قرض لینے کا مقصد بیٹری برنس کی سرمایہ زیر کار ضروریات کو پورا کرنا تھا۔ بعد ازاں، سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے مضاربہ ونگ کی منظوری سے 6.8 ملین روپے کے مذکورہ قرض FTMM کی ایکویٹی میں تبدیل کر دیا گیا۔ اس کے بعد FTMM نے 10 روپے فی حقیقت کی شرح سے 6.8 ملین حقیقت ٹریٹ کارپوریشن لیٹیڈ کو جاری کر دیئے۔</p>

کو بذریعہ ای-ووٹنگ یا ووٹنگ بذریعہ ڈاک اپنا حق رائے دہی استعمال کرنے کا اختیار ہوگا۔

i. ای-ووٹنگ کا طریقہ کار

- ای-ووٹنگ سہولت کی تفصیلات سے متعلق مضمار بہ کے ان اراکین کو بذریعہ ای-میل آگاہ کیا جائے گا مقررہ وقت میں جن کے کارڈ شناختی کارڈ نمبر ان، سیل نمبر ان اور ای میل اڈریس کی تفصیلات مضمار بہ کے اراکین کے رجسٹر میں دستیاب ہیں۔
- ویب ایڈریس، لاگ ان تفصیلات سے متعلق اراکین کو بذریعہ ای میل آگاہ کیا جائے گا۔
- بذریعہ ای-ووٹنگ حق رائے دہی کا اختیار استعمال کرنے والے اراکین کی شناخت بذریعہ برقی دستخط والاگ ان کی تصدیق کے ذریعے عمل لائی جائے گی۔
- ای-ووٹنگ لائسنز کا آغاز 2024ء کو صبح 09:00 بجے ہوگا جو 27 اکتوبر 2024ء کو شام 05:00 بجے بند ہو جائے گی۔ اراکین اس دوران یہ میں کسی بھی وقت اپنا ووٹ کاسٹ کر سکتے ہیں۔ جب ایک رکن ووٹ کاسٹ کر لیتا ہے تو اسے بعد میں اسے تبدیل کرنے کی اجازت نہ ہوگی۔

ii. پوسٹل بیلت

بذریعہ پوسٹل بیلت ووٹنگ کے لئے اراکین کیپٹیز (پوسٹل بیلت) ضوابط 2018ء کے قواعد کے مطابق اپنا حق رائے دہی استعمال کر سکتے ہیں۔ اس بابت مزید تفصیلات سے متعلق مذکورہ ضوابط کے تحت قانونی ناظم فریم میں سرٹیفکیٹ ہولڈرز کو آگاہ کیا جائے گا (حسب ضرورت)۔

اراکین یقینی بنائیں گے کہ باقاعدہ طور پر اور دستخط شدہ بیلت بیہرہ نمٹنے سے قبل شناختی کارڈ اجلاس کے چیئر مین کو بذریعہ ڈاک کینی کے رجسٹرڈ آفس واقع B-72، قائد اعظم انڈسٹریل انسٹیٹ لاہور یا ای میل corporate@treetcorp.com کو اجلاس کے انعقاد سے ایک یوم قبل یعنی 27 اکتوبر 2024ء کو کام کے اوقات کار میں پہنچ جائیں۔ بیلت بیہرہ پر مشتمل دستخط شناختی کارڈ میں موجود دستخط کے تین مطابق ہوں۔ بذریعہ ڈاک ووٹنگ کے لئے بیلت بیہرہ تلف ہوا ہے۔

ای میل/سیل نمبر ان کی تجدید

کیپٹیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 119 او کیپٹیز (عمومی قواعد اور فارم) ضوابط 2018ء کے قاعدہ 19 کے تقاضوں کی تعمیل میں تمام CDC اور دفنیکل سرٹیفکیٹ ہولڈرز سے التماس ہے کہ وہ اپنے ای میل ایڈریس، سیل فون اور IBAN نمبر کی اپنے فزیکل ٹولیو یا CDC کاؤنٹ میں درج/تجدید کروائیں۔

مالیاتی اسٹیٹمنٹس تک رسائی

کیپٹیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (6) 223 کے ساتھ SECP کے 2023/1) SRO389 مؤرخہ 21 مارچ 2023ء کے ساتھ پڑھا جائے، کے مطابق 30 جون 2024ء کو اختتام پذیر سال کے لئے کینی کی سالانہ پڑھال شدہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس بمعہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کینی کی ویب سائٹ <https://ftmm.com.pk/investor-information/financial-reports/> پر دستیاب ہیں۔ اس کے برعکس، شیئرز ہولڈرز مندرجہ ذیل QR کوڈ سکین کر کے مالیاتی اسٹیٹمنٹس تک رسائی حاصل کر سکتے ہیں۔



<https://tinyurl.com/2ctjmnjo>



سرکلر نمبر 1 مؤرخہ 26 جنوری 2000ء میں درج ہدایات پر بھی عمل کریں گے۔ پراسی فارم مضاربہ کی ویب سائٹ <https://www.ftmm.com.pk> پر دستیاب ہے۔

3. فرد واحد کی صورت میں، جن کا وٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا افراد کی سکیورٹیز گروپ کا وٹ میں موجود ہیں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات ضوابط کے مطابق شائع کی گئی ہیں ان کو اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصلی تو می شناختی کارڈ ("CNIC") یا اصلی پاسپورٹ پیش کر کے اپنی شناخت ثابت کرنا ہوگی۔
  4. کاروباری ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختار نامہ بعد نامزد شخص کے نمونہ کے دستخط اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا (اگر پہلے فراہم نہیں کیا گیا ہے)
  5. سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی وقتاً فوقتاً جاری کردہ متعلقہ ہدایات بشمول مراسلہ نمبر 117/2021/SE/2(2)/SMD مؤرخہ 15 دسمبر 2021ء کی روشنی میں مضاربہ کے زیر انتظام ایکٹیوٹک سہولت کے ذریعے اراکین کو سالانہ جائزہ اجلاس میں شرکت کی تلقین کی جاتی ہے۔
- برقی وسائل کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے لئے اراکین سے اتھاس ہے کہ وہ مندرجہ ذیل جدول کے مطابق اجلاس کے آغاز سے کم از کم 48 گھنٹے قبل مقررہ ای میل ایڈریس [corporate@treetcorp.com](mailto:corporate@treetcorp.com) پر اپنی تفصیلات بھیج کر اپنا اندراج کرائیں:

نام سرٹیفکیٹ ہولڈر/پراسی ہولڈر	شناختی کارڈ/NTN نمبر	فوبیو/CDC اکاؤنٹ نمبر	*موبائل نمبر	*ای میل ایڈریس

- \* حقیقت ہولڈرز سے اتھاس ہے کہ بروقت رابطہ سازی کے لئے اپنے فعال موبائل نمبر اور ای میل ایڈریس کی فراہمی یقینی بنائیں۔
6. کاروباری ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختار نامہ بعد نامزد شخص کے نمونہ کے دستخط مضاربہ کو پراسی فارم کے ساتھ جمع کرنا ہوگا (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہے)۔

پراسی کی تقرری کے تقاضے

- (a) فرد واحد کی صورت میں، جن کا وٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا افراد کی سکیورٹیز گروپ کا وٹ میں موجود ہیں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات CDC ضوابط کے مطابق شائع کی گئی ہیں، کو مدعو بلانا تقاضے کے مطابق پراسی فارم جمع کرنا ہوگا۔
- (b) پراسی فارم پر دو افراد کو ایسی دیں گے جن کے نام، پتے اور شناختی کارڈ نمبرز فارم پر درج ہوں گے۔
- (c) مستفید ہونے والے مالکان اور پراسی ہولڈر کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق نقول پراسی فارم کے ساتھ پیش کی جائیں گی۔
- (d) اجلاس کے موقع پر کسی اپنا اصلی شناختی کارڈ یا اصلی پاسپورٹ پیش کریں گے۔
- (e) کاروباری ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختار نامہ بعد نامزد شخص کے نمونہ کے دستخط کمپنی کو پراسی فارم کے ساتھ جمع کرنا ہوگا (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہے)۔

سرٹیفکیٹ ہولڈر کے چوں/دیگر تفصیلات کی تجدید

اراکین، جن کے سرٹیفکیٹس فزیکل فارم میں ہیں، سے اتھاس ہے کہ وہ اپنے چوں میں کسی بھی تبدیلی کے صورت میں فی الفور سیکرٹری جنرل کو اطلاع دیں۔ ایکٹیوٹک فارم میں رکھنے والے سرٹیفکیٹ ہولڈرز کو اپنے شریک CDC/نوٹیسر کا وٹ سروس میں اپنے پتے کی تجدید کرنا ہوگی۔

ای-ووٹنگ

اراکین کو باضابطہ اطلاع دی جاتی ہے کہ نیٹیز (پوسٹل بلیٹ) ضوابط 2018 (ترتیبی) کی بیرونی میں SECP کے جاری کردہ بوٹنگیشن نمبر 2021(1)/SRO 2192 مؤرخہ 05 دسمبر 2022ء کے ذریعے SECP نے تمام لسٹڈ کمپنیوں کو خصوصی امور کے طور پر واضح کئے گئے تمام امور پر اراکین کو بذریعہ برقی ووٹنگ سہولت اور بذریعہ ڈاک ووٹنگ کا اختیار دیا ہے۔ اس طرح سے، مذکورہ بالا ضوابط میں درج شرائط کی روشنی میں بروز پیر 28 اکتوبر 2024ء کو بوقت 10:30 بجے صبح منعقد ہونے والے سالانہ جائزہ اجلاس میں مضاربہ کے اراکین

ضروریات سے کہیں زیادہ ہے اور جو کسی اثاثہ کی نمائندگی نہیں کرتے۔

مزید قرار پایا کہ چیف ایگزیکٹو آفیسر، چیف فنانسئیل آفیسر اور FTMM کے کینی بیکریٹری ("مجازی فرسٹ") کو جداگانہ حیثیت میں تمام عمل کرنے، معاہدے کرے، کام کرنے کا یہاں باضابطہ طور پر مجاز ٹھہرایا جاتا ہے جو وہ اپنی کئی صوابدید پر ان قراردادوں کے مؤثر اطلاق کے لئے ضروری سمجھتے ہیں۔ مزید برآں انہیں کسی سوال، مشکلات اور خدشات کا اپنی کئی صوابدید پر حسب ضرورت جواب دینے کا بھی مجاز ٹھہرایا جاتا ہے جو اس بابت درکار ہیں۔ مجاز افسر کو فاضل عدالت کے روبرو درخواست دائر کرنے کا بھی مجاز ٹھہرایا جاتا ہے تاکہ وہ سرمایہ تخلیق کی کمی کے لئے خصوصی قرارداد کی منظوری کی توثیق حاصل کر سکیں اور مذکورہ توثیق کے لئے تمام تر اقدامات کر سکیں۔ مجاز افسران FTMM اور اس کے تخلیقیت، ہولڈرز کی جانب سے کسی بھی ترمیم یا اضافی منظوری دینے کا اختیار رکھتے ہیں جو قرارداد اور قراردادوں یا دیگر ضوابط سے متروک ہیں اور جنہیں لاگو کرنے کے لئے عدالت مناسب سمجھتی ہے۔

5.

کینیبرا ایکٹ 2017ء کے سیکشن 208 کے مطابق عمومی کاروباری امور کے دوران ایسوی ایڈ کینیبرا / انڈر ٹیکنگ کے ساتھ ہونے والے غیر متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین (arm's length transactions) کی توثیق کرنا اور منظوری دینا:

قرار پایا کہ 30 جون 2024ء کو اختتام پذیر ہونے والی سالانہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس کے متعلقہ نوٹس میں درج ایسوی ایڈ کینیبرا / انڈر ٹیکنگ کے ساتھ عمومی کاروباری امور کے دوران متعلقہ فریقین کے ساتھ کئے جانے والے لین دین کی یہاں باقاعدہ تصحیح، منظوری اور توثیق کی جاتی ہے:

مزید قرار پایا کہ FTMM کے چیف ایگزیکٹو آفیسر کو 30 جون 2024ء کو اختتام پذیر ہونے والے سال کے دوران عمومی کاروباری امور کے دوران متعلقہ فریقین سے ہونے والے تمام تر لین دین کی منظوری کا مجاز ٹھہرایا جاتا ہے۔ اور اس بابت چیف ایگزیکٹو آفیسر FTMM کی جانب سے تمام تر ضروری اقدامات کرنے اور حسب ضرورت تمام تر دستاویزات / معاہدوں پر دستخط کرنے کا بھی مجاز ٹھہرایا جاتا ہے۔

6.

معدردہ ذیل خصوصی قرارداد / معاہدہ / علاوہ ترمیم پاس کر کے 30 جون 2025ء کو اختتام پذیر ہونے والی سال کے لئے متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین کی منظوری کی بابت کینیبرا کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو مجاز ٹھہرانا:

قرار پایا کہ FTMM کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو 30 جون 2025ء کو اختتام پذیر ہونے والی سال کے لئے نوعیت کے اعتبار سے متعلقہ فریقین کے ساتھ ممکن طور پر ہونے والے تمام تر لین دین کی منظوری کا مجاز ٹھہرایا جاتا ہے۔

مزید قرار پایا کہ بورڈ کی جانب سے منظور شدہ اس لین دین کو شیئر ہولڈرز کی منظوری شائبہ کیا جائے گا اور باقاعدہ تصحیح / منظوری کے لئے انہیں اگلے سالانہ جائزہ اجلاس میں شیئر ہولڈرز کے سامنے رکھا جائے گا۔

7.

چیئر مین کی اجازت سے دیگر امور کو زیر غور لانا

بجلم بورڈ  
فہم

(زیر ذمہ دار)  
کینی بیکریٹری

لاہور: 05 اکتوبر 2024ء

نوٹس:

- سرٹیفیکٹس ٹرانسفر Books مؤرخہ 22 اکتوبر 2024ء سے 28 اکتوبر 2024ء تک (بشمول دونوں ایام) سالانہ جائزہ اجلاس میں حاضری کے لئے تخلیقیت ہولڈرز کے ناموں کا تعین کرنے کی غرض سے بندرہ ہیں۔ 21 اکتوبر 2024ء تک فرسٹ ٹریٹ میمنوٹیکس چارج مضاربہ کے تخلیقیت ہولڈرز کے رجسٹر میں درج تخلیقیت ہولڈرز سالانہ جائزہ اجلاس میں شرکت کے اہل ہوں گے۔
- اجلاس ہذا میں شرکت و ووٹ کرنے کے تمام اجراء راہین کسی دوسرے شخص کو اپنے لئے ووٹ / شرکت کرنے کے لئے اپنا پراکسی مقرر کر سکتے ہیں۔ مؤثر کرنے کی غرض سے پراکسیز اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کینیبرا کے رجسٹرڈ آفس میں پہنچ جائیں۔ CDC کا نوٹ ہولڈرز سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ

## نوٹس برائے اٹھارواں (18واں) سالانہ جائزہ اجلاس

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ فرسٹ ٹریٹ مینوفیکچرنگ مضاربہ ('FTMM') کے سرٹیفکیٹ ہولڈرز کا 18واں سالانہ جائزہ اجلاس بروز پیر مورخہ 28 اکتوبر 2024 بوقت 10:30 بجے صبح علی آڈیٹوریم، فیروز پور روڈ، شاہراہ روڈ، لاہور میں مندرجہ ذیل امور پر بحث کے لئے منعقد ہوگا:

عمومی امور

1. 27 اکتوبر 2023ء کو منعقدہ سابقہ سالانہ جائزہ اجلاس کی کارروائی کی توثیق کرنا۔
2. 30 جون 2024ء کو اختتام پذیر سال کے لئے FTMM کے سالانہ پرنٹال شدہ کھاتوں بعد از ریکٹر اور آڈیٹرز رپورٹ وصول کرنا، زیر غور لانا اور اپنانا۔
3. 30 جون 2025ء کو اختتام پذیر سال کے لئے FTMM کے بیرونی آڈیٹرز کی تقرری کرنا اور ان کا معاوضہ طے کرنا۔ میسرز جنرل سرفراز رحیم اقبال رفیق اینڈ کو، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے اپنی دوبارہ تقرری کی پیشکش کی ہے۔

خصوصی امور:

4. کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 89 کے تحت مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد کو بحال/علاوہ ترمیم/ترمیم، اضافہ اور/یا حذف/اصحاف زیر غور لانا اور مناسب سمجھے پر منظور کرنا:

**FTMM کے ادا شدہ سرمایہ سرٹیفکیٹ/مضاربہ فنڈ میں کمی کی منظوری دینا:**

تجویز کیا جاتا ہے کہ FTMM کے ادا شدہ سرمایہ سرٹیفکیٹ/مضاربہ فنڈ کو -/10 روپے فی سرٹیفکیٹ کی شرح سے 883,590,287 مضاربہ سرٹیفکیٹس میں تقسیم -/8,835,902,870 روپے سے کم کر کے -/10 روپے فی سرٹیفکیٹ کی شرح سے 195,599,994 مضاربہ سرٹیفکیٹس میں تقسیم، 1,955,999,940 روپے کر دیا جائے۔ یہ کمی انتہائی ضروری ہے کیونکہ -/10 روپے فی سرٹیفکیٹ کی شرح سے 687,990,293 مضاربہ سرٹیفکیٹس میں تقسیم/6,879,902,930 روپے کی رقم FTMM کی ضروریات سے بہت زیادہ ہے اور پیشکش نمبر C.O.4388/2023 میں فاضل عدالت لاہور ہائی کورٹ کے حکم صدر 10 جنوری 2023ء کے مطابق FTMM کے بیڑی ڈیویڈن/انڈر رائٹنگ کے ٹریٹ بیڑی لمبڈ میں انضمام کے بعد یہ رقم کسی اثاثہ جات کی نمائندگی نہیں کرتی FTMM کے سرمایہ میں کمی کی توثیق کے لئے FTMM کے مندرجہ ذیل قرض دہندگان سے NOC بھی حاصل کر لیا گیا ہے:

1. البریک بینک (پاکستان) لمیٹڈ؛
2. بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ؛
3. فیصل بینک لمیٹڈ؛
4. MCB اسلامک بینک لمیٹڈ؛
5. سویریٹی بینک لمیٹڈ؛ اور
6. بینک الحیب لمیٹڈ

لہذا اب مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد کو زیر غور لانا اور مناسب سمجھے پر منظور کرنے کے لئے FTMM کے سرٹیفکیٹ ہولڈرز کی منظوری درکار ہے:

قرارداد یا کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 89 اور دیگر مواد جو اعداد و شمار 2.1.1 باب 2 پر اسٹیٹمنٹس FTMM اور سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان اور/یا دیگر مجاز محکموں کی منظوریوں، رضامندی اور اجازت اور فاضل عدالت لاہور ہائی کورٹ کی توثیق سے شروع سرٹیفکیٹ ہولڈرز FTMM کے جاری کردہ، سبسکرائب شدہ اور ادا شدہ سرمایہ سرٹیفکیٹ/مضاربہ فنڈ میں -/10 روپے فی سرٹیفکیٹ کی شرح سے 883,590,287 مضاربہ سرٹیفکیٹس میں تقسیم/8,835,902,870 روپے (آٹھ ملین آٹھ سو پینتیس ملین نو سو ہزار آٹھ سو ستر روپے صرف) سے -/10 روپے فی سرٹیفکیٹ کی شرح سے 195,599,994 مضاربہ سرٹیفکیٹس میں تقسیم 1,955,999,940 روپے (ایک بلین نو سو پینتیس ملین نو سو نانوے ہزار نو سو چالیس روپے صرف) کمی کی منظوری دیتے ہیں۔

مزید قرارداد یا کمپنیز ایکٹ 2017ء کی توثیق -/10 روپے فی سرٹیفکیٹ کی شرح سے 687,990,293 مضاربہ سرٹیفکیٹ کی منظوری اور خاتمہ کے ذریعے کی جانے گی FTMM کی

## First Treet Manufacturing Modaraba

### BALLOT PAPER FOR VOTING THROUGH POST

**For poll at the Annual Review Meeting of First Treet Manufacturing Modaraba to be held on Monday,  
October 28, 2024 at Ali Auditorium, Ferozepur Road Shahrah-E-Roomi, Lahore**

Designated email address of the Chairman at which the duly filled in ballot paper may be sent:  
**corporate@treetcorp.com**

Name of certificate holder/joint certificate holders	
Registered Address	
Folio No. / CDC Participant / Investor ID with sub-account No	
Number of certificates held	
CNIC, NICOP/Passport No. (in case of foreigner) (Copy to be attached)	
<u>Additional Information and enclosures</u> (In case of representative of body corporate, corporation and Federal Government.)	
Name of Authorized Signatory:	
CNIC, NICOP/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 conveying my/our assent or dissent to the following resolution by placing tick (v) mark in the appropriate box below (delete as appropriate):

Special Resolutions
<p><b>4. <u>To approve reduction of paid-up certificate capital / Modaraba fund of FTMM</u></b></p> <p>It is proposed to reduce the paid-up certificate capital / modaraba fund of FTMM from Rs. 8,835,902,870/- divided into 883,590,287 modaraba certificates of Rs. 10/- each to Rs. 1,955,999,940/- divided into 195,599,994 modaraba certificates of Rs. 10/- each. The reduction is necessary as the amount of Rs. 6,879,902,930/- divided into 687,990,293 modaraba certificates of Rs. 10/- each, is in excess of the requirements of FTMM and further does not represent any asset following the demerger of the battery division/undertaking of FTMM into Treet Battery Limited, as sanctioned by the Honorable Lahore High Court, Lahore vide order dated January 10, 2023, in petition No. C.O. No. 4388 of 2023. In order to give effect to the reduction of capital of FTMM, no-objection certificates have also been obtained from the secured creditors of FTMM, listed below:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Al Baraka Bank (Pakistan) Limited;</li> <li>2. BankIslami Pakistan Limited;</li> <li>3. Faysal Bank Limited;</li> <li>4. MCB Islamic Bank Limited;</li> <li>5. Soneri Bank Limited; and</li> <li>6. Bank AL Habib Limited.</li> </ol> <p>Now therefore, the approval of the certificate holders of FTMM is required to consider and if thought fit, pass the following Special Resolutions:</p>

**“RESOLVED THAT**, pursuant to Section 89 of the Companies Act, 2017 and such other applicable provisions of law read with Clause 2.1.1. of Prospectus of FTMM and subject to approvals, consent and permission of the Securities Exchange Commission of Pakistan and/or any other authority as may be required, and further subject to the confirmation by the Honourable High Court of Lahore, Lahore, the certificate holders hereby approve the reduction of FTMM’s, issued, subscribed and paid-up certificate capital / modaraba fund from Rs. 8,835,902,870/- (Rupees Eight billion eight hundred thirty-five million nine hundred two thousand eight hundred seventy Only)/- divided into 883,590,287 modaraba certificates of Rs. 10/- each to Rs. 1,955,999,940/- (PKR One Billion Nine Hundred Fifty-five Million Ninety-Nine Thousand Nine Hundred and Ninety Hundred and Forty only) divided into 195,599,994 modaraba certificates of Rs. 10/- each.

**FURTHER RESOLVED THAT** such reduction will be given effect by cancelling and extinguishing 687,990,293 modaraba certificates of Rs. 10/- each, being unrepresented of assets and in excess of the requirements of the FTMM.

**FURTHER RESOLVED THAT**, the Chief Executive Officer, Chief Financial Officer and Company Secretary of FTMM (“**Authorized Officer**”) be and are hereby authorized singly and severally to do all such acts, deeds, matters and things as they may at their absolute discretion deem necessary or desirable for effectively implementation of these resolutions and to settle any questions, difficulties or doubts that may arise in this regard as they may in their absolute discretion deem fit. The Authorized Officer is further authorized to file a petition before the Honourable Court seeking confirmation of the special resolution passed for reduction of the share capital and to take all steps facilitating the said confirmation. The Authorized Officer shall have the power to consent, on behalf of FTMM and its certificate holders, to consent to any modifications or additions to the subject resolution(s) or to any conditions, which the Court may think, fit to impose.”

5. **To ratify and approve arm’s length transactions carried out with associated companies/ undertakings in the normal course of business in accordance with Section 208 of the Companies Act, 2017, by passing the following special resolution with or without modifications.**

**RESOLVED THAT**, the related party transactions carried out in the normal course of business with associated companies/undertakings as disclosed in respective notes to the Audited Financial Statements for the financial year ended June 30, 2024 be and are hereby ratified, approved and confirmed;

**FURTHER RESOLVED THAT**, the Chief Executive Officer of FTMM be and is hereby authorized to approve all related party transactions carried out in the normal course of business with associated companies/ undertakings during the year ended June 30, 2024, and in this regard, the Chief Executive Officer be and is hereby also authorized to take any and all necessary actions and sign/execute any and all documents/indentures as may be required on behalf of FTMM.

6. **To authorize the Board of Directors of FTMM to approve transactions with related parties for the financial year ending June 30, 2025 by passing the following special resolution with or without modifications.**

**RESOLVED THAT**, the Board of FTMM be and is hereby authorized to approve the transactions to be conducted with related parties on case-to-case basis for the financial year ending June 30, 2025;

**FURTHER RESOLVED THAT**, these transactions as approved by the Board shall be deemed to have been approved by the shareholders and shall be placed before the shareholders in the next Annual Review Meeting for their formal ratification/ approval.

Sr. 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	Special Resolution as per Agenda # 4 (as given above)			
2	Special Resolution as per Agenda # 5 (as given above)			
3	Special Resolution as per Agenda # 6 (as given above)			

**Signature of shareholder(s)**

**Place:**

**Date:**

**NOTES/PROCEDURE FOR SUBMISSION OF BALLOT PAPER:**

1. Dully filled postal ballot should be sent to **The Chairman, First Treet Manufacturing Modaraba, 72-B, Industrial Area, Kot Lakhpat, Lahore.** or EMAIL: [corporate@treetcorp.com](mailto:corporate@treetcorp.com).
2. Copy of CNIC/Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
3. Postal ballot forms should reach chairman of the meeting on or before **October 27, 2024 during working hours**. Any postal ballot received after this date, will not be considered for voting.
4. Signature on postal ballot should match with signature on CNIC/Passport (in case of foreigner).
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written ballot paper will be rejected.
6. Ballot Paper has also been placed at the website of the Company [www.treetcorp.com.pk](http://www.treetcorp.com.pk) Members may download the ballot paper from the website or use original/photocopy published in newspapers.







PRINTED MATTER



**FIRST TREET  
MANUFACTURING  
MODARABA**

## First Treet Manufacturing Modaraba

If undelivered please return to:

📍 72B, Peco Road, Kot Lakhpat Industrial Area, Lahore 54770, Pakistan

☎ +92-42-1111-Treet (87338) \ WhatsApp: +92 328 8733888

🌐 [www.treetcorp.com](http://www.treetcorp.com)

✉ [corporate@treetcorp.com](mailto:corporate@treetcorp.com)

in @ f 📺 @treetcorp