

Ref. No. HTLL/Corporate/10-2024/011
October 18, 2024

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

Subject: Newspaper Advertisements for Notice to Shareholders regarding Election of Directors, Pre-Publication Announcement

Dear Sir,

Notices under section 159(4) of The Companies Act, 2017 regarding **intimation of names of persons who have filed with the Company notices of their intentions to offer themselves for Election as Directors in the forthcoming 16th Annual General Meeting of HTL to be held on October 26, 2024 at 11:30 Hours** will be published in the following national newspapers;

- English Daily the Nation (Nationwide) on October 19, 2024;
- Urdu Daily Nawa e Waqt (Nationwide publication) on October 19, 2024.

Copies of newspaper advertisements are also attached herewith for information of all concerned.

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

Yours Sincerely,

For and on behalf of **Hi-Tech Lubricants Limited**

(Fraz Amjad Khawaja)



Company Secretary & Chief Compliance Officer

Copy to:
Executive Director/HOD,
Offsite-II Department, Supervision Division,
Securities & Exchange Commission of Pakistan,
63, NIC Building, Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad.



OFFICES:

CORPORATE: 1-A Danepur Road, GOR-1, Lahore.

KARACHI: C-6 /1, Street No. 3, Bath Island, Clifton Karachi. Tel: +92- 21-111-645-942, Fax +92-21-35290672.

ISLAMABAD: Suite # 1402, 14th Floor Green Trust Tower, Jinnah Avenue Blue Area, Islamabad Tel: +92-51-111-645-942, Fax: +92-51-2813057.

PESHAWAR: Office No. 280, 3rd Floor, Deans Trade Center Islamia Road, Peshawar, Cantt. Tel: +92-91-5253186-7, Fax: +92-91-5253188.

NOTICE REGARDING ELECTION OF DIRECTORS

It is notified that following persons have filed notices of their intentions to offer themselves for election of Directors to be held at 16th Annual General Meeting of Company which is scheduled to be held on Saturday October 26, 2024 at 11:30 Hours at the Auditorium of Lahore Chamber of Commerce and Industry (LCCI), 11-Shahrah-e-Aiwan-e-Tijarat, Lahore and via video link / Zoom application.

Sr. No	Categories (in which the persons intended to be elected)	No. of Seats	Names of Persons
1	Independent Directors	03	Mr. Shafiq ur Rehman, Mr. Mahmood Akhtar and Mr. Muntizer Abbas Hussain
2	Other Directors (includes two female directors)	07	Mr. Shaukat Hassan, Mr. Hassan Tahir, Mr. Muhammad Ali Hassan, Ms. Mavira Tahir, Mr. Faraz Akhtar Zaidi, Ms. Mehvish Khan, and Mr. Wonjin Yoon (Nominee of SK Enmove Co. Ltd. (SKEN))

Since the number of persons, who have offered themselves for election, does not exceed the number of directors fixed by the board (i.e. Ten directors), therefore, above named persons shall be deemed to be elected as Directors in their respective categories at the forthcoming Annual General Meeting.

TRANSMISSION OF INFORMATION ABOUT NAMES, PROFILES AND JUSTIFICATIONS FOR SELECTION OF INDEPENDENT DIRECTORS

MR. SHAFIQ UR REHMAN: Mr. Shafiq ur Rehman has over 35 years of experience in Industry, Banking, Education and Energy sectors at Management/Board level and in Advisory/consulting. He is a Chartered Accountant since 1991 and a fellow member of Institute of Chartered Accountants of Pakistan. He is also qualified as Corporate Secretary since 1986 from the Institute of Corporate Secretaries of Pakistan. He completed Bachelors in Commerce (Honors) in 1979 from the University of Peshawar.

He is listed on the (i) panel of Certified Directors with the PICG, (ii) approved panel of Experts for Provisional Manager and Official Liquidator with SECP and (iii) approved panel of Insolvency Experts under the Corporate Rehabilitation Regulations 2019 with SECP.

He is also certified Independent Director from ICAP and also former member of Punjab Vocational Training Council. Other positions and directorships held by him include (i) Independent Director at Nagina Cotton Mills Ltd., (ii) Independent Director at WASL Investment Finance Ltd. (Associated company of HTL), (iii) CEO of Chenab Energy (Pvt.) Ltd. (hydroelectric project) and (iv) Managing Partner of JSSR Consulting Pakistan (Financial, Corporate, Capital Market and Management Consultants).

MR. MAHMOOD AKHTAR: Mr. Mahmood Akhtar holds an MBA degree from University of the Punjab and has over 45 years of managerial experience spread across various sector of industries & business: Sales and Marketing of durable engineering products, manufacturing of cables & overhead aluminum conductor, Power, Health & Hospitality and Relationship Management.

He also serves as Chief Executive Officer of Lalpir Power Ltd. member Board of Directors of Nishat Power Limited, Nishat Mills Limited and Nishat Paper Products Company Limited.

- Volunteer for education and health philanthropy.
- Keen Golfer

MR. MUNTIZER ABBAS HUSSAIN: Mr. Muntizer Hussain is a seasoned leader, Partner and Executive Director of Five Tech Limited, a leading tech hardware supplier with over 30 years of experience.

He began his career after completing his education in London and has earned a reputation for driving significant sales growth and enhancing operational efficiencies across both startups and established enterprises, with a particular focus on the retail sector.

Under Mr. Muntizer's leadership, Five Tech has built a dedicated team of over 120 employees and achieved remarkable success, with annual sales exceeding \$100 million.

With the latest acquisition of box.co.uk, Five Tech intends to expand into the gaming and education sectors, further diversifying its offerings and market reach.

Mr. Muntizer's expertise spans a diverse array of domains, including online sales, commercial and financial knowledge, data optimization, and innovative marketing strategies.

With a deep passion for technology, Mr. Muntizer is particularly interested in Consumer Electronics, Retail, Hardware, and emerging technologies such as AI.

Mr. Muntizer's unique ability to blend technological innovation with strategic business leadership sets him apart as a forward-thinking leader in today's fast-paced digital environment, positioning him to tackle the challenges of tomorrow with confidence and insight.

JUSTIFICATIONS FOR SELECTING ABOVE CANDIDATES FOR THE CATEGORY OF INDEPENDENT DIRECTORS

a. They have requisite competencies, skills, knowledge and experience to discharge and execute their duties competently, as per applicable laws and regulations, and to play effective roles as Independent Directors of HTL as well as Chairmen of any of the committees of HTL including Board's Audit Committee and Board's Human Resource and Remuneration Committee as required under Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019;

b. They are eligible in terms of criteria of independence provided in section 166(2) of Companies Act, 2017; and none of circumstances, as mentioned under proviso to the aforesaid section, exist in relation to them;

c. They have given their written consents to act as Independent Directors on the Board of HTL in terms of section 166(4) of Companies Act, 2017;

d. Their names have been registered in the Data Bank maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance (PICG), and they are also willing to act as Independent Directors in terms of section 166(1) of Companies Act, 2017;

ڈائریکٹران کے انتخاب سے متعلق نوٹس

مطلع کیا جاتا ہے کہ مندرجہ ذیل افراد نے ڈائریکٹران کے اس انتخاب کے لیے اپنے ارادوں کے نوٹس جمع کرائے ہیں جو بروز ہفتہ ۲۶ اکتوبر ۲۰۲۳ء کو صبح گیارہ بجے تیس منٹ پر لاہور چیمبر آف کامرس اینڈ انڈسٹری (ایس ای سی آئی)، ۱۱ شاہراہ ایوان تجارت، لاہور اور بڈریج ویڈیو لنک/زوم ایپلیکیشن منعقد ہونے والے کینی کے سہاویں سالانہ اجلاس عام میں ہونگے۔

نمبر شمار	ذمرے	نشستوں کی تعداد	امیدواروں کے نام
۱	آزاد ڈائریکٹران	۳	جناب شفیق الرحمان، جناب محمود اختر، اور جناب منتظر عباس حسین
۲	دیگر ڈائریکٹران (بشمول ۲ خواتین ڈائریکٹران)	۷	جناب شوکت حسن، جناب حسن طاہر، جناب محمد علی حسن، محترمہ ماوراطاہر، جناب فراز اختر ذیدی، محترمہ معشوقہ خان، اور جناب وونجین یون (ایس کے انعمو و کمپنی لمیٹڈ (SKEN) کے نامزد)۔

چونکہ خود کو بطور ڈائریکٹران کے انتخاب کے لئے پیش کرنے والے افراد کی تعداد بورڈ کی متعین کردہ تعداد سے زیادہ نہیں ہے لہذا مندرجہ بالا افراد کینی کے مذکورہ بالا سالانہ اجلاس عام میں منتخب ڈائریکٹران تصور کیئے جائینگے۔

آزاد ڈائریکٹران کے ناموں، پروفائلز اور ان کو منتخب کرنے کے جواز سے متعلق معلومات کی منتقلی۔

جناب شفیق الرحمان: جناب شفیق الرحمان کے پاس مینجمنٹ/بورڈ کی سطح پر انڈسٹری، بینکنگ، ایجوکیشن اور انرجی کے شعبوں اور ایڈوائزی/کنسلٹنگ میں ۳۵ سال سے زیادہ کا تجربہ ہے۔ وہ ۱۹۹۱ء سے چارٹرڈ اکاؤنٹنٹ ہیں اور انسٹی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان کے ساتھی رکن ہیں۔ وہ انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریٹ مینجمنٹ آف پاکستان سے ۱۹۸۶ء سے کارپوریٹ مینجمنٹ کے طور پر بھی اہل ہیں۔ انہوں نے ۱۹۷۹ء میں پشاور یونیورسٹی سے کامرس میں بیچلرز (آنرز) مکمل کیا۔

(i) وہ پی ای سی جی کے ساتھ تصدیق شدہ ڈائریکٹرز کے پینل، (ii) ایس ای سی پی کے ساتھ پروڈیوسر اور آئیٹیل لیکویڈیٹر کے لیے ماہرین کے منظور شدہ پینل اور (iii) ایس ای سی پی کے ساتھ کارپوریٹ بحالی کے ضوابط ۲۰۱۹ء کے تحت دیوالیہ ماہرین کے منظور شدہ پینل میں درج ہے۔

وہ ICAP سے سرٹیفائیڈ آزاد ڈائریکٹران اور پنجاب وکیشنل ٹریڈنگ کونسل کے سابق ممبر بھی ہیں۔ ان کے دیگر عہدوں اور ڈائریکٹریٹس میں شامل ہیں (i) گلیڈ کاسٹن ملز لمیٹڈ میں آزاد ڈائریکٹر، (ii) وول (WASL) انویسٹمنٹ فنڈس لمیٹڈ میں آزاد ڈائریکٹر (HTL کی ایسی ایڈجکٹیو)، (iii) چناب انرجی (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے سی ای او۔ (ہائیزرو الیکٹریک پراجیکٹ) اور (iv) جے ایس ایس آر کنسلٹنگ پاکستان کے مینجنگ پارٹنر۔

جناب محمود اختر: جناب محمود اختر نے پنجاب یونیورسٹی سے ایم بی اے کی ڈگری حاصل کی ہے اور ان کے پاس ۳۵ سال سے زیادہ کا انتظامی تجربہ ہے جو صنعتوں اور کاروبار کے مختلف شعبوں میں پھیلا ہوا ہے۔ پائیدار انجینئرنگ مصنوعات کی فروخت اور مارکیٹنگ، کمپیوٹر اور اور ہیڈ ایلیمنٹیم کنڈکٹر، پاور سحمت اور مہمان نوازی اور تعلقات کا انتظام۔

وہ لال پیر پور لمیٹڈ کے چیف ایگزیکٹو آفیسر کے طور پر بھی خدمات انجام دیتے ہیں۔ نشاط پور لمیٹڈ، نشاط پور لمیٹڈ اور نشاط پور ڈسٹریبیوٹرز کے ممبر بورڈ آف ڈائریکٹرز۔

• تعلیم و صحت کی فلاح و بہبود کے لئے رضا کار، • شوقین گولفر

جناب منتظر حسین: جناب منتظر حسین فائنیوٹیک لمیٹڈ کے ایک تجربہ کار رہنما، پارٹنر اور ایگزیکٹو ڈائریکٹر ہیں، جو کہ ۳۰ سال سے زیادہ کا تجربہ رکھنے والا ایک معروف ہارڈ ویئر فراہم کنندہ ہے۔ انہوں نے لندن میں اپنی تعلیم مکمل کرنے کے بعد اپنے کیریئر کا آغاز کیا اور ریٹیل سیکٹر پر خاص توجہ کے ساتھ بیلز میں نمایاں اضافہ اور اسٹارٹ اپس اور قائم اداروں دونوں میں آپریشنل افادیت کو بڑھانے کے لیے شہرت حاصل کی۔

جناب منتظری قیادت میں، فائنیوٹیک نے ۱۲۰ سے زائد ملازمین کی ایک سرشار ٹیم بنائی ہے اور قابل ذکر کامیابی حاصل کی ہے، جس کی سالانہ فروخت سو ملین ڈالر سے زیادہ ہے۔

box.co.uk کے تازہ ترین حصول کے ساتھ، فائنیوٹیک گیمنگ اور تعلیم کے شعبوں میں توسیع کرنے کا ارادہ رکھتا ہے، اپنی پیشکشوں اور مارکیٹ تک رسائی کو مزید متنوع بناتا ہے۔

جناب منتظری مہارت مختلف ڈومینز پر محیط ہے، بشمول آن لائن فروخت، تجارتی اور مالی معلومات، ڈیٹا کی اصلاح، اور جدید مارکیٹنگ کی حکمت عملی۔

ٹیکنالوجی کے لیے گہرے جذبے کے ساتھ جناب منتظر خاص طور پر کنزرویٹو لیڈرشپ، ریٹیل، ہارڈ ویئر، اور ابھرتی ہوئی ٹیکنالوجی جیسے کہ AI میں دلچسپی رکھتے ہیں۔

جناب منتظری تکنیکی جدت کو سروسٹیج کاروباری قیادت کے ساتھ ملانے کی انوکھی صلاحیت اسے آج کے تیز رفتار ڈیجیٹل ماحول میں آگے کی سوچ رکھنے والے رہنما کے طور پر الگ کرتی ہے، جو انہیں اعتماد اور بصیرت کے ساتھ آنے والے کل کے چیلنجوں سے نمٹنے کے لیے پوزیشن میں رکھتی ہے۔

آزاد ڈائریکٹران کے ذمرے کے لیے اوپر بیان کردہ امیدواروں کو منتخب کرنے کے جواز

الف: ان کے پاس قابل اطلاق قوانین اور ضوابط کے مطابق اپنے فرائض کی انجام دہی اور عملدرآمد کے لیے مطلوبہ قابلیت، مہارت، علم اور تجربہ ہے، اور وہ ایچ آئی ایل کے آزاد ڈائریکٹران اور ایچ آئی ایل کی کسی بھی کمیٹی، بشمول بورڈ کی آڈٹ کمیٹی اور بورڈ کی ہیومن ریسورس اینڈ ریسورس کمیٹی، کے چیئرمین کے طور پر موثر کردار ادا کر سکتے ہیں، جیسا کہ لیکچرر (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز مجریہ ۲۰۱۹ء کے تحت درکار ہے۔

ب: وہ کمپنیز ایکٹ، مجریہ ۲۰۱۷ء، کی دفعہ (۲) ۱۶۶ میں فراہم کردہ آزاد ڈائریکٹران کے معیار کے لحاظ سے اہل ہیں۔ اور کوئی بھی صورت حال، جن کا مذکورہ دفعہ میں ذکر کیا گیا ہے، ان کے سلسلے میں موجود نہیں ہے۔

ج: انہوں نے کمپنیز ایکٹ، مجریہ ۲۰۱۷ء، کی دفعہ (۳) ۱۶۶ کے مطابق HTL کے بورڈ میں آزاد ڈائریکٹران کے طور پر کام کرنے کے لیے اپنی تحریری رضامندی دی ہے۔

د: ان کے نام پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس (PICG) کے زیر انتظام ڈیٹا بینک میں رجسٹرڈ ہیں، اور وہ کمپنیز ایکٹ، مجریہ ۲۰۱۷ء، کی دفعہ (۱) ۱۶۶ کے تحت آزاد ڈائریکٹران کے طور پر کام کرنے کے لیے بھی تیار ہیں۔