Baluchistan Wheels Limited

NOTICE OF EXTRA-ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that Extra-Ordinary General Meeting (EOGM) of the members of Baluchistan Wheels Limited will be held on **Saturday May 17, 2025 at 11 am at Registered Office, Main RCD Highway, Hub Chowki, District Lasbella, Balochistan** to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the 44th Annual General Meeting held on September 21, 2024.
2. To elect nine (9) Directors in accordance with the Companies Act, 2017 (the Act) for a term of three (3) years commencing from May 17, 2025.

The following are the names of the retiring Directors:

(i) Mr Anis Wahab Zuberi
(ii) Mr Razak H.M. Bengali
(iii) Mr Muhammad Siddique Misri
(iv) Mr Muhammad Irfan Ghani
(v) Mr Muhammad Salman Husain Chawla (NIT)
(vi) Syed Zubair Ahmed Shah
(vii) Mr Muhammad Javed
(viii) Mr Irfan Ahmed Qureshi
(ix) Mrs. Saba Nadeem

OTHER BUSINESS

3. To transact any other business with the permission of the Chair.

Statement of material facts under section 166 (3) of the Act is annexed to the notice of meeting circulated to members of the Company.

BY ORDER OF THE BOARD
Muhammad Asad Saeed
Company Secretary

Karachi:
April 25, 2025

Notes:

i) The Share Transfer Books of the Company shall remain closed from May 10, 2025 to May 17, 2025 (both days inclusive).

ii) Physical Transfers received by the Company at the close of business on May 09, 2025 will be treated as being in time for the purpose of attending and voting at the meeting.

iii) A member entitled to attend and vote at the EOGM may appoint a proxy to attend, speak and vote on his/her/its behalf. A proxy must be a member of the Company.

iv) Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of the Company duly stamped and signed not less than 48 hours before the time of the meeting. Proxies of the members shall be accompanied with attested copies of their CNIC and notarized copy of the Power of Attorney or other authority under which it is signed along with a specimen signature of the proxy holder. Corporate members may attend the meeting through resolution of their board/governing body.

v) Members who have deposited their shares into the Central Depository Company of Pakistan Limited ("CDC") will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP).

A. For Attending the Meeting

a) In case of individuals, the account holder and/or sub-account holder whose registration details are upload as per CDC Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC or original Passport at the time of attending the meeting.

b) In case of a corporate entity, the Board of Directors resolution / power of attorney with specimen signatures of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.

B. For appointing Proxies

a) In case of individuals, the account holder and/or sub-account holder whose registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form accordingly.

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 the Passport of beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

d) The proxy shall produce his original CNIC or original Passport.

e) In case of a corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signatures shall be furnished (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

vi) Members are requested to immediately notify any change in their addresses to the Company's registrar and share transfer agent.

vii) The Board of Directors of the Company has fixed a number of directors to be elected as nine (9) for the next term of three (3) years with effect from May 17, 2025.

viii) Any member who seeks to contest the election of directors of the Company, whether he or she is a retiring director or otherwise, shall file with the Company at its Head Office located at First Floor, State Life Building No.3, Dr. Ziauddin Ahmed Road, Karachi, the following documents and information not later than 14 days before the date of the said meeting:

(a) Notice of his/her intention to offer himself/herself for the election as a director under section 159 (3) of the Act in any one of the following categories as per Regulation No.7A of the Listed Companies (Code of Corporate Governance), Regulations, 2019 (CCG).

Sr. No	Category	No. of Seats
01	Female Director (s)	1
02	Independent Directors	4
03	Other (s)	4
	Total	**9**

b) His/her folio No., CDC Investor Account No./CDC Participant No./Sub-Account No.

c) Consent to act as director on appendix to the Form-9 of the Companies Regulations,2024.

d) Details of other directorships and offices held.

e) A declaration in respect of being:

- He is not ineligible to become a director of a company under Section 153 of the Act and other applicable laws and regulations.
- That he/she is not serving as director, including as an alternate director, in more than seven (7) listed companies simultaneously including as an alternate director.
- That he/she is aware of the duties of the directors under the Act, CCG, the Memorandum & Articles of Association of the Company and Listing Regulations of the Pakistan Stock Exchange Limited.

f) A detailed profile of the candidate, including his/her official address and contact information for placement on the Company's website as required under SECP's SRO 1196 (I)/2019 dated October 03, 2019.

g) Copy of valid CNIC/Passport and NTN Certificate.

h) Independent Director(s) will be elected through the process of election of directors in terms of Section 159 of the Act and they shall meet the criteria laid down in Section 166 of the Act, accordingly the following additional documents are to be submitted by the candidates intending to contest election of directors as an independent director:

- Confirming regarding existence of his/her name in Data Bank of Independent Directors maintained by the Pakistan Institute of Corporate Governance along with evidence thereof.
- A declaration by Independent Director(s) under Clause 6(3) of the CCG that he/she qualifies the criteria of independence stipulated under Section 166 of the Act.

In addition to any other requirements, every candidate contesting the election of directors must ensure their registration with the SECP eServices Portal (eZ file) by visiting https://leap.secp.gov.pk The candidates are requested to read the relevant provisions/requirements relating to the Election of Directors, as stipulated in the Companies Act, 2017 and the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, the other applicable laws and regulations and ensure the compliance with the same in letter and spirit.

(ix) As per the provisions of Regulation No.4 (1) of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, the right to vote through electronic voting facility and voting by post shall be provided to the members, if the number of persons who offer themselves to be elected is more than the number of directors fixed i.e. nine (9).

Statement of Material Facts Under Section 166 (3) of the Companies Act, 2017

The statement sets out the material facts pertaining to the justification for choosing a person for appointment as an independent director to be elected at the EOGM of the Company to be held on May 17, 2025.

The independent directors will also be elected through the process of election of directors in terms of Section 159 and 166(1) of the Companies Act, 2017 read with the CCG Regulations, they shall meet criteria laid down under Section 166 (2) of the Companies Act, 2017 and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018. The Company shall exercise its due diligence before selecting a person as an independent director and ensure that the name of independent directors are available in the databank of independent directors maintained by the Pakistan Institute of Corporate Governance.

Final list of contesting directors will be published in Newspapers not later than seven days before the date of the said meeting in terms of Section 159 (4) of the Companies Act, 2017. Further, website of the Company will also be updated with the required information for each Director.

The present Directors of the Company have no interest in the above business except their eligibility for re-election as director of the Company.

NOTE:

Transport will be provided to members from the Pakistan Stock Exchange Building to attend the meeting. Departure from the Pakistan Stock Exchange Building will be at 10:00 am.

بلوچستان وھیلز لمیٹڈ

غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ بلوچستان وہیلز لمیٹڈ کے اراکین کا ایک غیر معمولی اجلاس عام (EOGM) **بروز ہفتہ، 17 مئی 2025 کو صبح 11 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس واقع مین RCD ہائی وے حب چوکی، ضلع لسبیلہ بلوچستان** میں مندرجہ امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائیگا۔

عمومی امور

1۔ 21 ستمبر 2024ء کو منعقدہ 44 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

2۔ کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 (ایکٹ) کے مطابق تین (3) سالہ مدت کیلئے نو (9) ڈائریکٹرز کا انتخاب کیا جائے گا، جو 17 مئی 2025 سے شروع ہوگی۔

مندرجہ ذیل ڈائریکٹرز اپنی مدت پوری کر کے سبکدوش ہو رہے ہیں:

i۔ جناب انیس وہاب زبیری	iv۔ جناب محمد عرفان غنی	vii۔ جناب محمد جاوید
ii۔ جناب رزاق ایچ۔ ایم۔ بنگالی	v۔ جناب محمد سلمان حسین چاولہ (این آئی ٹی)	viii۔ جناب عرفان احمد قریشی
iii۔ جناب محمد صدیق مصری	vi۔ سید زبیر احمد شاہ	ix۔ محترمہ صبا ندیم

دیگر امور

3۔ چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

ایکٹ کی دفعہ (3)166 کے تحت ٹھوس حقائق کا بیانیہ مذکورہ نوٹس کے ساتھ منسلک ہے جو کمپنی کے اراکین کو اجلاس کے لیے جاری کیا گیا ہے۔

بحکم بورڈ

کراچی: 25 اپریل 2025ء

محمد اسد سعید
کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

i) کمپنی کے حصص منتقلی کھاتے 10 مئی 2025 سے 17 مئی 2025 تک (دونوں دن بشمول) بند رہیں گے۔

ii) وہ فزیکل ٹرانسفرز جو کمپنی کو 09 مئی 2025 کو کاروبار کے اختتام تک موصول ہوں گی، اجلاس میں شرکت اور ووٹنگ کے مقصد کے لیے بروقت تصور کیے جائیں گے۔

iii) وہ رکن جو EOGM میں شرکت اور ووٹ دینے کا حق رکھتا ہو، وہ کسی دوسرے رکن کو بطور پراکسی مقرر کر سکتے ہیں تاکہ وہ ان کی طرف سے اجلاس میں شرکت کریں، بات کریں اور ووٹ دیں۔ پراکسی لازماً کمپنی کا رکن ہونا چاہیے۔

iv) مؤثر ہونے کی غرض سے باقاعدہ مہر اور دستخط شدہ پراکسیز کا کمپنی کے صدر دفتر میں اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل تک موصول ہونا لازمی ہے۔ ارکان کی جانب سے دی گئی پراکسیز کے ساتھ ان کے شناختی کارڈ کی مصدقہ نقول اور پاور آف اٹارنی یا دیگر مجاز دستاویز کی نوٹری شدہ نقل اور پراکسی ہولڈر کے دستخط کا نمونہ منسلک ہونا ضروری ہے۔ کارپوریٹ اراکین اپنی بورڈ/ گورننگ باڈی کی قرارداد کے ذریعے اجلاس میں شرکت کر سکتے ہیں۔

v) وہ اراکین جنہوں نے اپنے شیئرز سنٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ ("CDC") میں منتقل کیے ہوئے ہیں، انہیں مزید درج ذیل ہدایات پر عمل کرنا ہوگا، جیسا کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی جانب سے مقرر کیا گیا ہے۔

A۔ اجلاس میں شرکت کیلئے:

a) افراد کی صورت میں، وہ اکاؤنٹ ہولڈر اور/ یا سب اکاؤنٹ ہولڈر جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات CDC ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہوں، وہ اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت کی تصدیق کریں گے۔

b) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، اجلاس کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی بمعہ نامزد شخص کے دستخط کے نمونے (اگر پہلے فراہم نہ کیے گئے ہوں) پیش کرنا ضروری ہوگا۔

B۔ پراکسی تقرری کیلئے:

a) انفرادی صورت میں، وہ اکاؤنٹ ہولڈر اور/ یا سب اکاؤنٹ ہولڈر جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات CDC ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہوں، وہ پراکسی فارم اسی کے مطابق جمع کروائیں گے۔

b) پراکسی فارم پر دو گواہوں کے دستخط ہونا لازم ہے، جن کے نام، پتے اور قومی شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج کیے گئے ہوں۔

c) بینفیشل اونرز اور پراکسی کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقول پراکسی فارم کے ساتھ منسلک کرنا ضروری ہے۔

d) پراکسی اجلاس کے وقت اپنا اصل قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرے گا۔

e) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پاور آف اٹارنی بمعہ دستخط کے نمونہ (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) پراکسی فارم کے ساتھ کمپنی کو جمع کرانا ضروری ہوگا۔

vi) ارکان سے گزارش ہے کہ وہ اپنے پتے میں کسی بھی تبدیلی کی اطلاع فوری طور پر کمپنی کے رجسٹرار اور شیئر ٹرانسفر ایجنٹ کو دیں۔

vii) کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 17 مئی 2025 سے مؤثر ہونے والی آئندہ تین (3) سالہ مدت کیلئے نو (9) ڈائریکٹرز کی تعداد مقرر کی ہے۔

viii) کوئی بھی رکن جو کمپنی کے ڈائریکٹرز کے انتخاب میں حصہ لینے کا خواہش مند ہو، چاہے وہ سبکدوش ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا نہ ہو، اسے مندرجہ ذیل دستاویزات اور معلومات کمپنی کے ہیڈ آفس، فرسٹ فلور، اسٹیٹ لائف بلڈنگ نمبر 3، ڈاکٹر ضیاء الدین احمد روڈ، کراچی میں اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 14 دن قبل لازمی طور پر جمع کرانا ہوں گے:

(a) دفعہ (3)159 کے تحت بطور ڈائریکٹر انتخاب میں حصہ لینے کے ارادے کا نوٹس، مندرجہ ذیل میں سے کسی ایک زمرے میں، جیسا کہ لسٹڈ کمپنیز (کارپوریٹ گورننس کوڈ)، ریگولیشنز 2019 (CCG) کے ریگولیشن نمبر 7A کے تحت بیان کیا گیا ہے۔

نمبر شمار	زمرہ	نشستوں کی تعداد
01	خاتون ڈائریکٹر (ز)	1
02	آزاد ڈائریکٹرز	4
03	دیگر ڈائریکٹر (ز)	4
	کل تعداد	**9**

b) اس کا/ اس کی فولیو نمبر، CDC انویسٹر اکاؤنٹ نمبر/ CDC پارٹیسپنٹ نمبر/ سب اکاؤنٹ نمبر۔

c) کمپنیز ریگولیشنز 2024 کے فارم 9 کے ضمیمے پر بطور ڈائریکٹر خدمات انجام دینے کی رضامندی۔

d) دیگر ڈائریکٹرشپس اور عہدوں کی تفصیلات۔

e) ایک اعلامیہ جس میں درج ہو کہ:

- وہ کمپنی کا ڈائریکٹر بننے کے لیے کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 153 اور دیگر متعلقہ قوانین وضوابط کے تحت نااہل نہیں ہے۔
- وہ سات (7) سے زائد لسٹڈ کمپنیوں میں بطور ڈائریکٹر (یا بطور متبادل ڈائریکٹر) خدمات انجام نہیں دے رہا/ رہی۔
- وہ اپنے فرائض، جیسا کہ ایکٹ، CCG، کمپنی کے میمورنڈم و آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن، اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کے لسٹنگ ریگولیشنز کے تحت مقرر ہیں، سے مکمل آگاہ ہے۔

f) امیدوار کی تفصیلی پروفائل، بشمول سرکاری پتہ اور رابطہ کی معلومات، جیسا کہ SECP کے SRO نمبر 1196(I)/2019 مورخہ 03 اکتوبر 2019 کے تحت کمپنی کی ویب سائٹ پر شائع کرنا ضروری ہے۔

g) درست قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا پاسپورٹ اور NTN سرٹیفکیٹ کی نقل۔

h) آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 159 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے کیا جائے گا اور انہیں دفعہ 166 میں دیے گئے معیار پر پورا اترنا ہوگا۔ اس کے مطابق، آزاد ڈائریکٹر کے طور پر ڈائریکٹر کے انتخاب میں حصہ لینے کے خواہشمند امیدواران کو درج ذیل اضافی دستاویزات جمع کرانا ہوں گی:

- پاکستان انسٹیٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس کے تحت آزاد ڈائریکٹرز کے ڈیٹا بینک میں اس کے/ اس کی موجودگی کی تصدیق بمعہ ثبوت۔
- آزاد ڈائریکٹر (ز) کی جانب سے کارپوریٹ گورننس کوڈ (CCG) کی کلاز (3)6 کے تحت یہ اعلان کہ وہ کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 166 میں دیے گئے آزاد ڈائریکٹر کے معیار پر پورا اترتے ہیں۔

علاوہ ازیں، ہر امیدوار جو ڈائریکٹر کے انتخاب میں حصہ لے رہے ہوں، اس کے لیے لازمی ہے کہ وہ SECP کے ای سروسز پورٹل (eZfile) پر خود کو رجسٹر کریں، جس کے لیے ویب سائٹ https://leap.secp.gov.pk ملاحظہ کریں۔

امیدواران سے گزارش ہے کہ وہ ڈائریکٹرز کے انتخاب سے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017، لسٹڈ کمپنیز (کارپوریٹ گورننس کوڈ) ریگولیشنز 2019، اور دیگر قابل اطلاق قوانین وضوابط کی متعلقہ شقوں/ شرائط کا بغور مطالعہ کریں اور ان کی مکمل طور پر تعمیل یقینی بنائیں۔

(ix) کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کے ریگولیشن نمبر (1)4 کے تحت، اگر وہ افراد جو انتخاب میں حصہ لینے کی خواہش رکھتے ہیں، ان کی تعداد مقرر کردہ ڈائریکٹرز یعنی نو (9) سے زیادہ ہو جائے، تو ارکان کو الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت اور بذریعہ ڈاک ووٹ دینے کا حق فراہم کیا جائے گا۔

<u>کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (3)166 کے تحت اہم حقائق کا بیانیہ</u>

مذکورہ بیانیہ اُن اہم حقائق پر روشنی ڈالتا ہے جو کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام (EOGM) منعقدہ 17 مئی 2025 میں ایک آزاد ڈائریکٹر کے طور پر کسی فرد کے تقرر کے جواز سے متعلق ہیں۔

آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب بھی کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعات 159 اور (1)166 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے کیا جائے گا، اور یہ افراد کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (2)166 اور کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کے چناؤ اور طریقہ کار) ریگولیشنز، 2018 میں بیان کردہ معیار پر پورا اُتریں گے۔

کمپنی آزاد ڈائریکٹر کے انتخاب سے قبل مکمل احتیاط برتے گی اور یہ یقینی بنائے گی کہ منتخب کیے گئے آزاد ڈائریکٹرز کے نام پاکستان انسٹیٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس کے زیر انتظام آزاد ڈائریکٹرز کے ڈیٹا بینک میں شامل ہوں۔

انتخاب میں حصہ لینے والے ڈائریکٹرز کی حتمی فہرست، کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (4)159 کے تحت، مذکورہ اجلاس کی تاریخ سے کم از کم سات دن قبل اخبارات میں شائع کی جائے گی۔ اس کے علاوہ، کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی ہر ڈائریکٹر سے متعلق درکار معلومات فراہم کر دی جائیں گی۔

کمپنی کے موجودہ ڈائریکٹرز کا مذکورہ کاروبار میں کوئی مفاد نہیں ماسوائے اس کے کہ وہ کمپنی کے ڈائریکٹر کے طور پر دوبارہ منتخب ہونے کے اہل ہیں۔

نوٹ: اجلاس میں شرکت کیلئے پاکستان اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ سے اراکین کو ٹرانسپورٹ فراہم کی جائے گی۔ پاکستان اسٹاک ایکسچینج سے روانگی صبح 10:00 بجے ہوگی۔