Bolan Castings Limited

Main RCD Highway, Hub Chowki, District Lasbela, Balochistan
Tel: 0092-853-364036 Fax: 0092-853-363292 Email: bclhub@bclpk.com Web: www.bolancastings.com

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that 41st Annual General Meeting of Bolan Castings Limited will be held at Registered Office of the Company Main RCD Highway, Hub Chowki, District Lasbela, Balochistan, Pakistan on Saturday, October 28, 2023 at 1200 hours to transact the following businesses:

A. ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of 40th Annual General Meeting held on October 25, 2022.
2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2023 together with the Chairman's review, Directors' report and Auditors' report thereon.
3. To appoint auditors for the year ending June 30, 2024 and to fix their remuneration.
4. To elect seven Directors as fixed by the Board of Directors for a term of three years. The retiring Directors are Mr. Sikandar Mustafa Khan, Mr. Sohail Bashir Rana, Mr. Laeeq Uddin Ansari, Mr. Abdul Hamid Dagia, Mr. Aamir Amin, Mr. Qaiser Saleem and Mrs. Tabassum Rana.

B. SPECIAL BUSINESS

5. To ratify and approve the transactions carried out in the normal course of business with Group companies for the year ended June 30, 2023 by passing the following resolution as a special resolution:

   RESOLVED that the transactions carried out in normal course of business with Group companies as disclosed in note 36 to the financial statements for the year ended June 30, 2023 be and are hereby ratified and approved.

6. To authorize Chief Executive of the Company to approve transactions carried out and to be carried out in normal course of business with Group companies during the year ending June 30, 2024 by passing the following resolutions, with or without modification, as special resolutions:

   RESOLVED that the Chief Executive of the Company be and is hereby authorized to approve all the transactions carried out and to be carried out in normal course of business with Group companies during the year ending June 30, 2024, subject to final approval/ratification by the shareholders after the end of the year.

   FURTHER RESOLVED that the Chief Executive of the Company be and is hereby authorized to take any and all necessary actions and sign / execute any and all such documents / indentures, by whatever name called, as may be required in this regard on behalf of the Company.

7. To consider, and if thought fit, pass following resolutions, with or without modification as a special resolution for amendment in Article 9.11 of the Articles of Association of the Company:

   RESOLVED that in Article 9.11 the figure 'Rs. 50,000' be and is hereby substituted with the figure 'Rs.75,000'.

   FURTHER RESOLVED that Chief Executive and / or Company Secretary of the Company be and is / are hereby authorized to fulfill all legal, corporate and procedural formalities and file all necessary documents as may be necessary or incidental for the purpose of implementing the aforesaid resolution.

8. To consider and approve the circulation of Annual Audited Financial Statements of the Company through QR enabled code and web link instead of circulating the said financial statements through CD/DVD/USB, by passing the following resolution, with or without modification, as an ordinary resolution:

   RESOLVED that circulation of Company's annual audited financial statements containing annual statement of financial position, profit or loss account, auditors' report and directors' report etc. to its members through QR enabled code and web-link instead of circulating the said financial statements through CD/DVD/USB, be and is hereby approved.

By Order of the Board of Directors

Hub
October 05, 2023

Arafat Mushir
Company Secretary

Notes:

1. The Share Transfer Books of the Company shall remain closed from October 19, 2023 to October 28, 2023 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar M/s. CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74400 by close of working hours on October 18, 2023 shall be treated in time to attend and vote at the meeting.
2. A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as his / her proxy to attend the meeting and vote on his / her behalf. Vote may be given either personally or by proxy or in case of a company / corporation by a representative duly authorized in pursuance of requirements of Section 138 of the Companies Act, 2017.
3. Duly executed proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of the Company at least 48 hours before the meeting, computed in the manner provided in sub section (6) of Section 137 of the Companies Act, 2017.
4. Members are requested to promptly notify any change in their addresses to our Share Registrar M/s. CDC Share Registrar Services Limited, if shares are held in physical form and to the respective Participant/Investor Account Services, if shares are held in book entry form.
5. CDC Account Holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

   A. For attending the meeting:

   i) In case of individual, the account holder or sub-account holder shall authenticate his identity by showing his original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting.

   ii) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall have to be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.

   B. For appointing proxies:

   i) In case of individual, the account holder or sub account holder shall submit the proxy form as per the above requirement.

   ii) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.

   iii) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owner and the proxy shall be furnished with the proxy form.

   iv) The proxy shall produce his / her original CNIC or original passport at the time of the meeting.

   v) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature shall have to be submitted along with proxy form to the Company.

   In pursuance of the arrangement of the meeting through video link and the attendances accordingly, the above requirements and corporate fulfillments shall apply mutatis mutandis.

6. **Election of Directors**

   As resolved by the Board in its meeting held on August 29, 2023 the number of Directors to be elected shall be seven. Hence, in compliance with the provisions of the Regulation 7A of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations 2019, Election of Directors will be held in the following manner:

S.No.	Categories	No. of Seats
1.	Female Director (may also be considered as an independent director if meets the criteria of independence set out under section 166 of the Companies Act, 2017)	1
2.	Independent Directors	2
3.	Other Directors	4

   Any member who seeks to contest election to the office of Director shall, whether he is retiring Director or otherwise, file with the Company, not later than fourteen days before the date of meeting a notice of his intention (mention any one category in case intends to contest under category of Female or Independent) alongwith the following:

   i) Form 28 – Consent to act as director prescribed under section 167 of the Companies Act, 2017.

   ii) A detailed profile as required under SECP's SRO No. 1196 (I)/2019 dated October 03, 2019, for the purpose of, interalia, placement on the website of the company before the election.

   iii) A declaration confirming that:

   a) He / she is a member of the Company. (Number of shares held alongwith the Folio number or CDC participant ID / account number, be mentioned).

   b) He / she is not ineligible to become a Director of the Company under any applicable laws and regulations.

   c) He / she is not serving as a director in more than seven (7) listed companies including Bolan Castings Limited excluding the directorships in a listed subsidiary.

   d) His / her name is borne on the register of national tax payers. (National Tax Number (NTN) be mentioned).

   e) He / she has not defaulted in payment of any loan to a banking company, a Development Financial Institution or Non Banking Financial Institution or being a member of a Stock Exchange has not been declared as a defaulter by that stock exchange.

   f) He / she or his / her spouse is not engaged in the business of Stock brokerage and he / she is not a sponsor, director or officer of any corporate brokerage house.

   In case of Independent Director, an additional declaration confirming that he / she qualifies the criteria of independence as contained in Section 166 of the Companies Act, 2017.

7. **Participation in the Annual General Meeting**

   SECP, through its Circular No. 04 of 2021 dated February 15, 2021, has directed the listed companies to also arrange the provision of video link facility. Accordingly, to ensure maximum participation, the Company has also arranged to convene this AGM through video link facility.

   To attend the AGM through video link, members are requested to register their following particulars by sending an e-mail at agm@bclpk.com.

Folio/CDC Account No.	Company Name	No. of shares held	Name	CNIC	Cell No.	Email Address
	Bolan Castings Limited					

   The video link and login credentials will be shared with the shareholders whose e-mails, containing all the requested particulars, are received at the above e-mail address by or before the close of business hours (5:00 p.m.) on October 24, 2023.

8. **Mandatory submission of CNIC**

   As per Regulation 6 of the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017 read with Section 242 of the Companies Act, 2017, the company has withheld and in future will also withhold cash dividend payment to shareholders who have not yet provided the copy of their valid CNIC. In case your cash dividend is withheld due to aforesaid reason, you are requested to kindly provide legible copy of your valid CNIC to Company's Share Registrar if you hold shares in physical form or to the respective Participant/Investor Account Services if shares are held in book entry form.

9. **Payment of Cash Dividend Electronically**

   In accordance with the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017, and Regulation 4 of the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017, a listed company is required to pay cash dividend to its shareholders only through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. In case your cash dividend is withheld due to aforesaid reason, you are requested to kindly provide the details containing (i) Title of Bank account, (ii) Bank Account Number, (iii) International Bank Account Number (IBAN) (iv) Bank Name, (v) Branch Name, Code & Address, (vi) Cell Number, and (vii) Landline Number, if any, to Company's Share Registrar if shares are held in physical form or to the respective Participant/Investor Account Services if shares are held in book entry form.

10. **Conversion of Physical Shares in to Book Entry Form**

    Section 72 of the Companies Act, 2017 requires every company to replace its physical shares with book-entry form within the period to be notified by the SECP. The shareholders having physical share certificates are accordingly encouraged to open their account with Investors Account Services of CDC or Sub Account with any of the brokers in PSX to convert their shares into scrip less form. This will facilitate the shareholders in many ways, including safe custody and sale of shares, any time they want, as the trading of physical shares is not permitted as per existing regulations of the Pakistan Stock Exchange Limited.

11. **Mandatory submission of Information by Physical Shareholders**

    According to Section 119 of the Companies Act, 2017 and Regulation 19 of the Companies (General Provisions and Forms) Regulations, 2018, all physical shareholders are advised to provide their mandatory information such as CNIC number, address, email address (if available), contact mobile / telephone number, International Bank Account Number (IBAN), etc. to Company's Share Registrar immediately to avoid any non-compliance of law or any inconvenience in future.

12. **Transmission of Annual Financial Statements**

    SECP through its SRO 470(I)/2016 dated May 31, 2016 had allowed companies to circulate the annual statement of financial position, profit or loss account, auditors' report and directors' report etc. to its members through CD/DVD/USB at their registered addresses and the same had subsequently been approved by the Company's shareholders in the AGM. In view of the above the Company has sent its Annual Report-2023 containing the financial statements and the related reports to the shareholders in the form of CD. The shareholders who wish to receive hard copy of Annual Report-2023, containing the financial statements and the related reports, may send request on the Standard Request Form available on Company's website. Additionally, the Company has also circulated its Annual Audited Financial Statements to its members through email, whose email addresses are available.

    Further, the annual financial statements of the Company for the year ended June 30, 2023 along with related reports have been placed at the website of the Company www.bolancastings.com .

    Through the agenda item 8 of this meeting, the above arrangement of transmission of the financial statements through CD is proposed for replacement by way of QR enabled code.

13. **Video Conference Facility**

    Without prejudice to the requirements and therefore the arrangements as described in "Note 7" above, keeping in view of the requirements of Section 132 of the Companies Act, 2017 together read with SECP Circular 10 of 2014, if the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 7 days prior to date of meeting, the Company will arrange a video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city.

    The Company will intimate members regarding the video conference facility venue at least 5 days before the date of the AGM along with the complete information needed to access the facility.

    If you would like to avail video conferencing facility, as per above, please fill the following and submit to registered office of the Company atleast seven (7) days before AGM.

    I / We, _______________ of _____________ being a member of Bolan Castings Limited, holder of __________ Ordinary Share(s) as per Register Folio No / CDC Account No. ______________ hereby opt for video conference facility at ___.

14. **Postal Ballot**

    Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations 2018, members will be allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility and voting by post for the purpose of (i) agenda item subject to the requirements of Section 143 and 144 of the Companies Act, 2017 ('Act'), (ii) all businesses classified as special business under the Act, and (iii) election of directors, if the number of persons who offer themselves to be elected is more than the number of directors fixed under sub-section (1) of section 159 of the Act, in accordance with the requirements and procedure contained in the aforesaid regulations.

STATEMENT UNDER SECTION 134 (3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

1) Agenda Item No. 5 - Related Party Transactions

During the financial year ended June 30, 2023, the Company carried out transactions with Group companies in the normal course of business. As per provision of Regulation No. 15 of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, the transactions carried out in normal course of business with Group companies (Related Parties) were required to be approved by the Board as per recommendation of the Audit Committee on quarterly basis. As the four out of eight Directors were interested in these transactions due to their common directorship and holding of shares in the Group companies, a valid quorum of directors could not be formed for approval of these transactions. Therefore, in order to avoid any non-compliance from the regulatory provision for the required approval of these transactions and to ensure routine approval of these transactions throughout the year, the shareholders had authorized the Chief Executive of the Company during the last Annual General Meeting of the Company to approve these transactions in the normal course of business subject to final approval/ratification by the shareholders. Therefore, these transactions have to be approved by the shareholders in the Annual General Meeting.

In view of the above, the transactions conducted during the financial year ended June 30, 2023 with Group companies are being placed before the shareholders for their approval / ratification.

The Directors are interested in the resolution to the extent of their common directorships and shareholding in the Group companies.

The information of the Related party transactions as required under Regulation 5(1) of the Companies (Related Party Transactions and Maintenance of Related Records) Regulations, 2018 is as under:

Name of Related Parties	Millat Tractors Limited		Millat Equipment Limited
Names of the interested or concerned persons or directors	Mr. Sikandar M. Khan Mr. Sohail Bashir Rana Mr. Laeeq Uddin Ansari Mr. Qaiser Saleem		Mr. Sikandar M. Khan Mr. Sohail Bashir Rana Mr. Laeeq Uddin Ansari Mr. Qaiser Saleem
Nature of relationship, interest or concern along with complete information of financial or other interest or concern of directors, managers or key managerial personnel in related party	Common directorship and the shareholding of above-named directors		Shareholding of above-named directors and common directorship of Mr. Sikandar M. Khan, Mr. Laeeq Uddin Ansari and Mr. Qaiser Saleem also.
Detail, description, terms and conditions of transactions	Sale of goods against confirmed orders	Purchase of goods against confirmed orders	Sale of goods against confirmed orders
Amount of Transactions (Rs.)	2,078,857,154	23,694,914	314,112
Time frame or duration of the transactions	From 01-07-2022 to 30-06-2023	From 01-07-2022 to 30-06-2023	From 01-07-2022 to 30-06-2023
Pricing Policy	At Mutually Agreed price	At Mutually Agreed price	At Mutually Agreed price

2) Agenda Item No. 6 - Authorization to CEO for Related Party Transactions

The Company shall be carrying out transactions with Group companies in the normal course of business during the financial year ending June 30, 2024. The four out of eight Directors are interested in these transactions due to their common directorship and shareholding in the Group companies. After exclusion of interested directors, the remaining directors may not form a valid quorum for the purpose of required approvals. Therefore, in order to satisfy the aforesaid requirement of approval by the Board on quarterly basis and in the absence of formation of required quorum for the purpose, the transactions with Group companies will be presented in next AGM for the purpose of seeking the ratification/approval.

In order to avoid any non-compliance from the regulatory provision for the required approval of these transactions and to ensure routine approval of these transactions throughout the year, the shareholders may authorize the Chief Executive to approve the transactions carried out and to be carried out in normal course of business with Group companies during the financial year ending June 30, 2024.

The Directors are interested in the resolutions to the extent of their common directorships and shareholding in the Group companies.

3) Agenda Item No. 7 - Amendment in Articles of Association

Comparative Analysis	
Existing Article	**Proposed Amendments**
i) **Article 9.11** Each Director, other than the Chief Executive or full time working Director, may be paid by way of remuneration a sum not exceeding Rs. 50,000, as may be fixed by Directors, for each meeting of the Board or Committees of the Board attended by him. Each Director (including Alternate Director) shall be entitled to be reimbursed his reasonable expenses incurred in consequence of his attendance at meetings of Board or Committees of the Board.	i) **Article 9.11** Each Director, other than the Chief Executive or full time working Director, may be paid by way of remuneration a sum not exceeding Rs. 75,000, as may be fixed by Directors, for each meeting of the Board or Committees of the Board attended by him. Each Director (including Alternate Director) shall be entitled to be reimbursed his reasonable expenses incurred in consequence of his attendance at meetings of Board or Committees of the Board.

Reasons for change

The remuneration being paid to non-executive directors for attending meetings of the Board or Committees of the Board of BCL is currently on lower side as compared to other listed companies, which needs to be increased in view of overall inflation.

Statement by the Board

The Board of Directors in its meeting held on August 29, 2023 has recommended, subject to approval of amendment in the Articles of Association of the Company, to increase the remuneration of non-executive directors for attending meetings of the Board or Committees of the Board of the Company from Rs. 50,000 to Rs. 75,000 with restrictions / reservations, if any, under any applicable laws and regulations.

The Directors are interested in the resolution to the extent of fee to which they are entitled.

The document highlighting the proposed amendment is available at Registered office of the Company for inspection during office hours excluding Saturdays and Sundays (being closed holidays) and Gazetted holidays.

4) Agenda Item No. 8 - Circulation of Annual Audited Financial Statements of the Company through QR enabled code and web link

The Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) through its SRO 389 (1)/2023 dated March 21, 2023 has allowed listed companies to circulate the annual audited financial statements containing annual statement of financial position, profit or loss account, auditors' report and directors' report etc. to its members through QR enabled code and web-link instead of CD /DVD /USB, subject to the fulfilment of the requirements contained in the said SRO.

In view of the technological advancement and cost saving, the Board of Directors of the Company in its meeting held on August 29, 2023 has recommended to shareholders to accord approval for transmission of Company's annual audited financial statements through QR enabled code and web-link instead of CD /DVD /USB.

None of the directors of the Company have any direct or indirect interest in the above said special business.

5) Selection of Independent Directors

Section 166 (3) of the Companies Act, 2017 provides that a statement of material facts is annexed to the notice of the general meeting called for the purpose of election of directors which shall indicate the justification for choosing the appointee for appointment as independent director.

Pursuant to the above mentioned provision, independent directors will be elected through the process of election of directors as laid down under Section 159 of the Companies Act, 2017 read with 7 A of Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019.

The Company will ensure that the independent directors to be elected will meet the criteria set out for independence under section 166 of the Companies Act, 2017 and the regulations issued thereunder and their names are listed on the data bank of independent directors maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance.

ARGUS

54cmx8col.

بولان کاسٹنگز لمیٹڈ

مرکزی آر سی ڈی ہائی وے، حب چوکی، ڈسٹرکٹ لسبیلہ، بلوچستان
فون: 0092-853-364036 فیکس: 0092-853-363292 ای میل: bclhub@bclpk.com ویب سائٹ: www.bolancastings.com

سالانہ اجلاس عام کا نوٹس

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ بولان کاسٹنگز لمیٹڈ کا 41 واں سالانہ اجلاسِ عام کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، مرکزی آر سی ڈی شاہراہ، حب چوکی، ڈسٹرکٹ لسبیلہ، بلوچستان، پاکستان میں بروز ہفتہ 28 اکتوبر، 2023 دوپہر 12:00 بجے مندرجہ ذیل کارروائی پر عمل درآمد کے لئے منعقد ہوگا:

A: عمومی کارروائی:

1۔ 25 اکتوبر، 2022 کو منعقدہ 40 ویں سالانہ اجلاسِ عام کی کارروائی کی توثیق۔

2۔ 30 جون، 2023 کو ختم ہونے والے سال کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں مع چیئر مین کے جائزے، ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ کی وصولی، ان پر غور وخوض اور منظوری۔

3۔ 30 جون، 2024 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی آڈیٹرز کی تقرری اوران کے معاوضے کا تعین۔

4- سات ڈائریکٹرز کا تین سال کی میعاد کے لئے انتخاب، جیسا کہ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے مقرر کیا ہے۔ ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹرز میں جناب سکندر مصطفی خان، جناب سہیل بشیر رانا، جناب لئیق الدین انصاری، جناب عبدالحامد ڈاگیا، جناب عامر امین، جناب قیصر سلیم اور مسز تبسم رعنا شامل ہیں۔

B: خصوصی کارروائی:

5- 30 جون، 2023 کو ختم ہونے والے سال کے لیے گروپ کمپنیوں کے ساتھ روزمرہ کاروبار کے سلسلے میں ہونے والی عمومی ٹرانزیکشنز کی توثیق اور منظوری کے لئے مندرجہ ذیل قرارداد کی بطور خصوصی قرارداد منظوری:

قرار پایا کہ 30 جون، 2023 کو ختم ہونے والے سال کے لئے گروپ کمپنیوں کے ساتھ کاروبار کے سلسلے میں ہونے والی عمومی ٹرانزیکشنز، جیسا کہ فنانشل اسٹیٹمنٹس کے نوٹ 36 میں بیان کی گئی ہیں، کی بذریعہ ہذا توثیق اور منظوری دی جاتی ہے۔

6- 30 جون، 2024 کو ختم ہونے والے سال کے لئے گروپ کمپنیوں کے ساتھ روزمرہ کاروبار کے سلسلے میں کی جانے والی اور آئندہ ہونے والی عمومی ٹرانزیکشنز کی منظوری کیلئے چیف ایگزیکٹو کو قانونی اختیار دینے کے لیے مندرجہ ذیل قرارداد کی ترمیم کے ساتھ یا بغیر ترمیم کے بطور خصوصی قرارداد منظوری:

قرار پایا کہ 30 جون، 2024 کو ختم ہونے والے سال کے دوران گروپ کمپنیوں کے ساتھ روزمرہ کاروبار کے سلسلے میں کی جانے والی اور آئندہ ہونے والی تمام ٹرانزیکشنز کی منظوری کے لئے کمپنی کا چیف ایگزیکٹو قانونی اختیار رکھتا ہے جو کہ شیئر ہولڈر کی حتمی منظوری/توثیق سے مشروط ہے۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی کا چیف ایگزیکٹو اس سلسلے میں کوئی بھی یا تمام اقدامات کرنے اور کوئی بھی اور تمام درکار دستاویزات پر دستخط کرنے کا قانونی طور پر مجاز ہوگا۔

7- کمپنی کے دستور العمل کے آرٹیکل 9.11 میں تبدیلی کے لئے مندرجہ ذیل قراردادوں پر ترمیم کے ساتھ یا بغیر ترمیم کے بطور خصوصی قرارداد غور وخوض اور موزوں سمجھے جانے پر ان کی منظوری دینا:

قرار پایا کہ کمپنی کے دستور العمل کی شق 9.11 میں مذکورہ عدد ''50,000 روپے'' کو بذریعہ ہذا تبدیل کیا جاتا ہے جسے اب ''75,000 روپے'' پڑھا جائے۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو اور/ یا کمپنی سیکریٹری کو بذریعہ ہذا تمام قانونی، کارپوریٹ اور ضابطہ کار کے تقاضوں کی تکمیل اور مندرجہ بالا قرارداد کے اطلاق کے مقصد کے لئے ضروری یا ضمنی تمام دستاویزات فائل کرنے کا مجاز قرار دیا جاتا ہے۔

8- کمپنی کو سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے اپنے ممبران کو CD/DVD/USB کے بجائے بذریعہ QR کوڈ اور ویب لنک ارسال کرنے کا اہل اور مجاز بنانے کے لئے مندرجہ ذیل قرارداد کی ترمیم کے ساتھ یا بغیر ترمیم کے بطور عمومی قرارداد منظوری؛

قرار پایا کہ بذریعہ ہذا منظوری دی جاتی ہے کہ کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے بشمول سالانہ مالیاتی حالات کا گوشوارہ، نفع یا نقصان اکاؤنٹ، آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ وغیرہ بذریعہ سی ڈی/ ڈی وی ڈی/ یو ایس بی کے بجائے بذریعہ کیو آر کوڈ اور ویب لنک ممبران کو ارسال کئے جائیں گے۔

بحکم بورڈ
عرفات مشیر
کمپنی سیکریٹری

حب
05 اکتوبر، 2023

نوٹس:

1۔ کمپنی کے شیئر ٹرانسفر کے کھاتے 19 اکتوبر، 2023 سے 28 اکتوبر 2023 تک بند رہیں گے (دونوں ایام شامل ہیں)۔ 18 اکتوبر، 2023 کو دفتری اوقات کے اختتام تک ہماری کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کے دفتر، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، بلاک S.M.C.H.S، B، مین شاہراہ فیصل، کراچی - 74400 میں وصول ہونے والے ٹرانسفر اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے بروقت تصور ہوں گے۔

2۔ سالانہ اجلاس میں حاضر ہونے اور ووٹ دینے کا حقدار کوئی بھی ممبر کسی دوسرے ممبر کو اجلاس میں حاضر ہونے اور ووٹ دینے کے لئے اپنا نمائندہ مقرر کرسکتا ہے۔ ووٹ ذاتی طور پر یا اپنے نمائندے کے ذریعے ڈالا جاسکتا ہے یا بصورت کمپنی/ کارپوریشن، کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 138 کے تقاضوں کے مطابق کسی باقاعدہ نامزد نمائندے کے ذریعے بھی ڈالا جاسکتا ہے۔

3۔ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 137 کے ضمنی سیکشن (6) میں فراہم کردہ طریقہ کار کے مطابق تیار کردہ نمائندوں کے باقاعدہ تقرر نامے اجلاس سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر کو موصول ہونے پر مؤثر ہوں گے۔

4۔ ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنے پتہ میں کسی بھی تبدیلی سے فزیکل شکل میں شیئرز رکھنے کی صورت میں ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ اور بک انٹری فارم کی شکل میں شیئرز رکھنے کی صورت میں اپنے متعلقہ پارٹیسپنٹ/ انویسٹر اکاؤنٹ سروسز کو فوری طور پر مطلع کریں۔

5- CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ سرکلر نمبر 1، مورخہ 26 جنوری 2000 میں پیش کردہ ہدایت نامے کے تحت درج ذیل مزید ہدایات کی پیروی کرنا ہوگی:

A- اجلاس میں شرکت کے لئے:

i) انفرادی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر، اجلاس میں شمولیت کے موقع پر اپنی شناخت کی تصدیق/ اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ کے ذریعے کرے گا۔

ii) کاروباری ادارے کی صورت میں اجلاس میں شمولیت کے موقع پر بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ مع نامزد کردہ شخص کے دستخط کے نمونے کے ساتھ (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو تو) پیش کرنا ہوگا۔

B۔ نامزد نمائندوں کی تقرری:

i) انفرادی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر مندرجہ بالا شرائط کے مطابق نامزدگی کا فارم (Proxy) جمع کروائیں گے۔

ii) نامزدگی کا فارم (Proxy Form) دو افراد کے گواہ ناموں، پتے اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) نمبروں کے ساتھ جمع کروایا جائے گا۔

iii) نامزدگی کے فارم کے ساتھ اصل مالکان اور نامزد نمائندہ کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول جمع کروانی ہوں گی۔

iv) نامزد کردہ نمائندہ اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا پاسپورٹ دکھائے گا/ گی۔

v) کاروباری ادارے کی صورت میں ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ نامزد کردہ شخص کے دستخط کے نمونے کے ساتھ (اگر پہلے فراہم نہ کیا جاچکا ہو تو) نامزدگی کے فارم (Proxy) کے ساتھ کمپنی کو پیش کرنا ہوگا۔

اجلاس کے وڈیو لنک کے ذریعہ انعقاد اور اس کے مطابق حاضریوں کے سلسلہ میں مندرجہ بالا ضروریات اور کارپوریٹ تقاضوں کا مناسب تبدیلیوں کے ساتھ اطلاق ہوگا۔

6- ڈائریکٹرز کا انتخاب

جیسا کہ بورڈ نے 29 اگست 2023 کو ہونے والی میٹنگ میں طے کیا تھا کہ منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی تعداد سات ہوگی۔ لہٰذا، لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کے ضابطہ 7A کی دفعات کے مطابق، ڈائریکٹرز کا انتخاب درج ذیل طریقے سے منعقد کیا جائے گا:

نمبر شمار	کیٹیگری	نشستوں کی تعداد
1	خاتون ڈائریکٹر (اگر کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 166 کے تحت طے کردہ معیار پر پورا اترتی ہے تو اسے آزاد ڈائریکٹر بھی سمجھا جاسکتا ہے)	1
2	آزاد ڈائریکٹرز	2
3	دیگر ڈائریکٹرز	4

کوئی بھی فرد جو ڈائریکٹرز کے انتخاب میں حصہ لینے کا ارادہ رکھتا ہے چاہے وہ ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا اس کے برعکس ہو، اس کے لئے ضروری ہے کہ وہ انتخاب کے لئے اپنی نامزدگی میٹنگ کی تاریخ سے چودہ دن پہلے (اگر خاتون یا آزاد کے زمرے کے تحت مقابلہ کرنے کا ارادہ ہو تو کسی ایک کا ذکر کریں) درج ذیل کے ساتھ جمع کرائیں:

i) فارم 28- کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 167 کے تحت مقرر کردہ ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے کی رضامندی۔

ii) ایک تفصیلی پروفائل جیسا کہ ایس ای سی پی کے ایس آر او نمبر 1196 (I)/2019 مورخہ 03 اکتوبر 2019 کے تحت الیکشن سے قبل کمپنی کی ویب سائٹ پر آویزاں کرنے کے لیے۔

iii) ایک حلف نامہ کہ اس بات کی تصدیق کرتا ہو کہ:

a) وہ کمپنی کا ممبر ہے۔ (فولیو نمبر یا CDC شرکت کنندہ ID/ اکاؤنٹ نمبر کے ساتھ حصص کی تعداد کا ذکر کیا جائے)۔

b) وہ کسی قابل اطلاق قوانین اور ضوابط کے تحت کمپنی کا ڈائریکٹر بننے کے لیے نااہل نہیں ہے۔

c) وہ سات (7) سے زیادہ لسٹڈ کمپنیوں میں بطور ڈائریکٹر خدمات انجام نہیں دے رہا ہے بشمول بولان کاسٹنگز لمیٹڈ، تاہم لسٹڈ ذیلی کمپنی میں ڈائریکٹر شپ اس سے مستثنیٰ ہے۔

d) اس کا نام قومی ٹیکس دہندگان کے رجسٹر پر موجود ہے۔ (نیشنل ٹیکس نمبر NTN کا ذکر کیا جائے)۔

e) اس نے کسی بینکنگ کمپنی، کسی ترقیاتی مالیاتی ادارے یا غیر بینکنگ مالیاتی ادارے کو کسی قرض کی ادائیگی میں ڈیفالٹ نہیں کیا ہے یا اسٹاک ایکسچینج کا ممبر ہونے کے ناطے اس اسٹاک ایکسچینج نے اسے ڈیفالٹر قرار نہیں دیا ہے۔

f) وہ یا اس کی شریک حیات اسٹاک بروکریج کے کاروبار میں مصروف نہیں ہے اور وہ کسی کارپوریٹ بروکریج ہاؤس کا سپانسر، ڈائریکٹر یا افسر نہیں ہے۔

آزاد ڈائریکٹر کے معاملے میں، ایک اضافی اعلامیہ جو اس بات کی تصدیق کرتا ہے کہ وہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 166 میں موجود معیار پر پورا اترتا ہے۔

7- سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت:

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے اپنے 2021 کے سرکلر نمبر 04 مورخہ 15 فروری، 2021 کے ذریعہ لسٹڈ کمپنیوں کو وڈیو لنک کی سہولت کی فراہمی کی ہدایت کی ہے، لہٰذا زیادہ سے زیادہ شرکت کو یقینی بنانے کے لئے سالانہ اجلاسِ عام بذریعہ وڈیو لنک بھی منعقد کرنے کا انتظام کیا ہے۔

وڈیو لنک کے ذریعہ سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت کے لئے ممبران سے درخواست ہے کہ اپنی درج ذیل تفصیلات بذریعہ ای میل agm@bclpk.com پر ارسال کریں۔

فولیو/ سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	کمپنی کا نام	ملکیتی شیئرز کی تعداد	نام	سی این آئی سی نمبر	موبائل فون	ای میل ایڈریس
	بولان کاسٹنگز لمیٹڈ					

وڈیو لنک لاگ اِن کی تفصیلات ان شیئر ہولڈرز کو فراہم کی جائیں گی جن کی تمام مطلوبہ کوائف پر مشتمل ای میلز 24 اکتوبر، 2023 کو دفتری اوقاتِ کار کے اختتام (شام 05:00 بجے) تک مندرجہ بالا ای میل ایڈریس پر موصول ہو جائیں گی۔

8- کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ جمع کروانے کا لازمی تقاضہ:

کمپنیز (ڈسٹری بیوشن آف ڈیویڈنڈز) ریگولیشنز، 2017 کی شق 6، جسے کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 کے ساتھ پڑھا جائے، کے مطابق کمپنی نے ایسے شیئر ہولڈرز کو ڈیویڈنڈ کی ادائیگی روک دی ہے جنہوں نے اب تک اپنا فعال کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر (CNIC) فراہم نہیں کیا ہے اور ان کو آئندہ بھی ڈیویڈنڈ کی ادائیگی نہیں کی جائے گی۔ اگر آپ کا ڈیویڈنڈ اوپر بیان کردہ وجہ کے باعث روک لیا گیا ہے تو آپ سے درخواست ہے کہ فزیکل شکل میں شیئرز رکھنے کی صورت میں اپنے فعال کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی واضح نقل کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو اور بک انٹری کی شکل میں شیئرز رکھنے کی صورت میں اپنے متعلقہ پارٹیسپنٹ/ انویسٹر اکاؤنٹ سروسز کو فراہم کریں۔

9- کیش ڈیویڈنڈ کی الیکٹرانک طریقے سے ادائیگی:

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 اور کمپنیز (ڈسٹری بیوشن آف ڈیویڈنڈز) ریگولیشنز، 2017 کی شق 4 کی دفعات کے مطابق ایک لسٹڈ کمپنی کو اپنے شیئر ہولڈرز کو نقد ڈیویڈنڈ صرف الیکٹرانک موڈ کے ذریعے براہ راست حق دار شیئر ہولڈرز کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں ادا کرنے کی ضرورت ہے۔ اگر آپ کا کیش ڈیویڈنڈ مذکورہ وجہ سے روک دیا گیا ہے تو آپ سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنا (i)۔ بینک اکاؤنٹ کا عنوان (ii) بینک اکاؤنٹ نمبر (iii) انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ نمبر (آئی بی اے این) (iv) بینک کا نام (v) برانچ کا نام، کوڈ اور پتہ (vi) موبائل نمبر اور (vii) لینڈ لائن نمبر، اگر کوئی ہے تو فزیکل شکل میں شیئرز رکھنے کی صورت میں ہمارے شیئرز رجسٹرار کو اور بک انٹری کی شکل میں شیئرز رکھنے کی صورت میں اپنے متعلقہ پارٹیسپنٹ/ انویسٹر اکاؤنٹ سروسز کو فراہم کریں۔

10- فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنا:

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 72 کے تحت تمام لسٹڈ کمپنیز پر لازم ہے کہ وہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے متعین کردہ مدت کے دوران اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری صورت میں تبدیل کریں۔ لہٰذا فزیکل شیئر سرٹیفکیٹس رکھنے والے شیئر ہولڈرز کی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ وہ سی ڈی سی کی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز کے ساتھ اپنا اکاؤنٹ کھولیں یا پاکستان اسٹاک ایکسچینج میں کسی بھی بروکر کے ساتھ اپنا ذیلی اکاؤنٹ کھولیں تاکہ اپنے فزیکل شیئرز کو اسکرپ لیس صورت میں رکھ سکیں۔ یہ عمل ان کے لئے کئی لحاظ سے کارآمد ثابت ہوگا، یعنی اب وہ اپنے شیئرز نہ صرف باحفاظت رکھ سکتے ہیں بلکہ کسی بھی وقت انہیں فروخت بھی کر سکتے ہیں، کیونکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے موجودہ قواعد وضوابط کے مطابق فزیکل شیئرز کی ٹریڈنگ کی اجازت نہیں ہے۔

11- فزیکل شیئر ہولڈرز کی طرف سے لازمی معلومات جمع کرانا

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 119 اور کمپنیز (جنرل پروویژنز اینڈ فارمز) ریگولیشنز، 2018 کے ریگولیشن 19 کے مطابق، تمام فزیکل شیئر ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنی لازمی معلومات جیسے کہ CNIC نمبر، پتہ، ای میل ایڈریس (اگر دستیاب ہو)، موبائل/ ٹیلی فون نمبر، انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ نمبر (IBAN) وغیرہ، کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فوری طور پر فراہم کریں تاکہ قانون کی عدم تعمیل یا مستقبل میں کسی بھی قسم کی تکلیف سے بچا جاسکے۔

12- سالانہ مالی حسابات کی ترسیل

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے اپنے SRO470(1)/2016 مورخہ 31 مئی، 2016 میں کمپنی کو اپنے ممبران کو سالانہ مالیاتی حالات کا گوشوارہ، نفع یا نقصان اکاؤنٹ، آڈیٹرز کی رپورٹ اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ وغیرہ بذریعہ سی ڈی/ ڈی وی ڈی/ یو ایس بی ان کے رجسٹرڈ پتے پر ارسال کرنے کی اجازت دی ہے اور اس کے نتیجے میں کمپنی کے سالانہ اجلاس عام میں کمپنی کے شیئر ہولڈرز کی جانب سے بھی اس کی منظوری دی گئی ہے۔ مندرجہ بالا کی روشنی میں کمپنی نے اپنی سالانہ رپورٹ 2023، جو مالی حسابات اور متعلقہ رپورٹس پر مشتمل ہے، شیئر ہولڈرز کو سی ڈی کی شکل میں ارسال کردی ہے۔ کوئی بھی شیئر ہولڈر سالانہ رپورٹ 2023 کتابی شکل میں حاصل کرنے کے لئے کمپنی کی ویب سائٹ پر موجود درخواست فارم کے ذریعے کمپنی کو درخواست دے سکتا ہے۔

مزید برآں، کمپنی نے اپنے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے ای میل کے ذریعے بھی اپنے اراکین کو بھیج دیئے ہیں، جن کے ای میل پتے ہمارے پاس موجود تھے۔

مزید یہ کہ 30 جون، 2023 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لئے کمپنی کے سالانہ مالیاتی گوشوارے مع متعلقہ رپورٹس کمپنی کی ویب سائٹ www.bolancastings.com پر آویزاں کردیئے گئے ہیں۔

اس میٹنگ کے ایجنڈے کے آئٹم 8 کے ذریعے، سی ڈی کے ذریعے مالیاتی گوشواروں کی ترسیل کے مندرجہ بالا انتظام کو QR فعال کوڈ کے ذریعے تبدیل کرنے کی تجویز دی ہے۔

13- وڈیو کانفرنس کی سہولت

موجودہ تقاضوں کو نقصان پہنچائے بغیر اور اس کے نتیجے میں اوپر بیان کردہ ''نوٹ 7'' میں مذکور انتظامات، اور کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 132 کے مطابق، جسے سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے سرکلر نمبر 2014 کا 10 کے ساتھ پڑھا جائے، اگر کمپنی کو کسی جغرافیائی مقام پر رہائش پذیر شیئرز ہولڈرز میں سے 10 فیصد یا زائد کی جانب سے کمپنی کے سالانہ اجلاسِ عام سے کم از کم 07 روز قبل وڈیو کانفرنس کے لئے رضامندی کے فارم موصول ہوجاتے ہیں تو ایسی صورت میں کمپنی اس شہر میں وڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتظام کرے گی، جس کا انحصار اس شہر میں سہولت کی دستیابی پر ہے۔

کمپنی ممبران کو اجلاسِ عام کی تاریخ سے کم از کم 05 دن پہلے وڈیو کانفرنس کی سہولت کے مقام اور اس سہولت تک رسائی کے لئے درکار مکمل معلومات فراہم کرے گی۔

اگر آپ مندرجہ بالا کے مطابق وڈیو کانفرنس کی سہولت حاصل کرنا چاہتے ہیں تو براہِ مہربانی مندرجہ ذیل معلومات پُر کرکے سالانہ اجلاسِ عام کے انعقاد سے کم از کم 07 دن قبل کمپنی کے رجسٹرڈ پتے پر ارسال کریں۔

میں/ ہم ________ کے ________، بطور ممبر بولان کاسٹنگز لمیٹڈ، رجسٹر فولیو نمبر/ سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر ________ کے مطابق ________ عمومی شیئر (ز) کا مالک ہوں/ ہیں اور بذریعہ ہذا بمقام ________ وڈیو کانفرنس کی سہولت حاصل کرنا چاہتا ہوں/ ہیں۔

14- پوسٹل بیلٹ (Postal Ballot)

کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کے مطابق ممبران کو آگے بتائے گئے مقاصد کے لئے اپنا حق دائے دہی ای ووٹنگ اور ڈاک کے ذریعے استعمال کرنے کی اجازت ہوگی۔ (i) کمپنیز ایکٹ 2017 ('ایکٹ') کے سیکشن 143 اور 144 کی ضروریات کے مطابق ایجنڈا آئٹم کے لئے (ii) تمام کاروبار جو ایکٹ کے تحت خصوصی کاروبار کے طور پر ہیں اور (iii) ڈائریکٹرز کا انتخاب، اگر خود کو منتخب ہونے کی پیشکش کرنے والے افراد کی تعداد ایکٹ کے سیکعن 159 کے سب سیکشن (1) کے مذکورہ ضوابط میں موجود تقاضوں اور طریقہ کار کے مطابق مقرر کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد سے زیادہ ہے۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 134(3) کے تحت بیان

1۔ نوٹس کا ایجنڈا آئٹم نمبر-5 متعلقہ فریقین سے لین دین

30 جون، 2023 کو ختم ہونے والے مالی سال کے دوران کمپنی نے لین دین گروپ کمپنیوں کے ساتھ عمومی کاروباری سرگرمی کے مطابق کی۔ لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کی ریگولیشن نمبر 15 کے مطابق گروپ کمپنیوں (متعلقہ پارٹیوں) کے ساتھ عمومی کاروبار کے سلسلے میں کی جانے والی ٹرانزیکشنز کی بورڈ کی جانب سے منظوری درکار تھی جو کہ آڈٹ کمیٹی سہ ماہی بنیاد پر تجویز کرتی ہے۔ چونکہ کمپنی کے 8 میں سے 4 ڈائریکٹرز ان ٹرانزیکشنز میں اپنے مشترکہ اختیارات اور گروپ کمپنیوں میں شیئرز کی ملکیت کے باعث دلچسپی رکھتے تھے، لہٰذا ان ٹرانزیکشنز کی منظوری کے لئے ڈائریکٹرز کا کورم پورا نہیں ہوسکا۔ چنانچہ گزشتہ سالانہ اجلاسِ عام میں شیئر ہولڈرز نے کمپنی کے چیف ایگزیکٹو کو اختیار دیا کہ ان ٹرانزیکشنز کی منظوری عمومی کاروباری سرگرمی کے طور پر دیں، تاہم یہ شیئر ہولڈرز کی منظوری/ توثیق سے مشروط ہوگا۔ لہٰذا اجلاس عام میں شیئر ہولڈرز کی جانب سے ان ٹرانزیکشنز کی منظوری دی جائے گی۔

مندرجہ بالا تناظر میں 30 جون، 2023 کو ختم ہونے والے مالی سال کے دوران گروپ کمپنیوں کے ساتھ کی گئی ٹرانزیکشنز شیئر ہولڈرز کے سامنے ان پر غور وخوض اور منظوری/ توثیق کے لئے پیش کی جارہی ہیں۔

ڈائریکٹرز اس قرارداد میں اپنے مشترکہ اختیارات اور شریک کار کمپنیوں میں شیئرز کی ملکیت کی حد تک دلچسپی رکھتے ہیں۔

متعلقہ فریقین سے لین دین کی تفصیلات، جیسا کہ کمپنیز (متعلقہ فریقین سے لین دین اور متعلقہ ریکارڈز کی حفاظت) ریگولیشنز 2018 کے ریگولیشن 5(1) کے تحت درکار ہیں، درج ذیل ہیں:

متعلقہ فریقین کا نام	ملت ٹریکٹرز لمیٹڈ		ملت ایکوپمنٹ لمیٹڈ
دلچسپی رکھنے والے یا متعلقہ افراد یا ڈائریکٹرز کے نام	جناب سکندر ایم خان، جناب لئیق الدین انصاری، جناب سہیل بشیر رانا، جناب قیصر سلیم		جناب سکندر ایم خان، جناب لئیق الدین انصاری، جناب سہیل بشیر رانا، جناب قیصر سلیم
تعلق، مفاد یا دلچسپی کی نوعیت مع متعلقہ فریق میں ڈائریکٹرز، منیجرز یا اہم انتظامی عہدوں پر فائز افراد کے مالی یا دیگر مفاد یا دلچسپی کی مکمل معلومات	متذکرہ بالا ڈائریکٹرز کی مشترکہ ڈائریکٹر شپ اور شیئر ہولڈنگ		متذکرہ بالا ڈائریکٹرز کی شیئر ہولڈنگ اور جناب سکندر ایم خان، جناب لئیق الدین انصاری اور جناب قیصر سلیم کی مشترکہ ڈائریکٹر شپ
لین دین کی تفصیل، تصریح، شرائط وضوابط	مصدقہ (Confirmed) آرڈرز پر اشیاء کی فروخت	مصدقہ (Confirmed) آرڈرز پر اشیاء کی خریداری	مصدقہ (Confirmed) آرڈرز پر اشیاء کی فروخت
لین دین کی رقم (روپے)	2,078,857,154	23,694,914	314,112
لین دین کا وقت یا دورانیہ	01-07-2022 سے 30-06-2023 تک	01-07-2022 سے 30-06-2023 تک	01-07-2022 سے 30-06-2023 تک
قیمتوں کے تعین کی پالیسی	باہمی طور پر متفقہ قیمت پر	باہمی طور پر متفقہ قیمت پر	باہمی طور پر متفقہ قیمت پر

2۔ نوٹس کا ایجنڈا آئٹم نمبر-6 متعلقہ فریقین سے لین دین کے لئے سی ای او کا اختیار

30 جون، 2024 کو ختم ہونے والے مالی سال میں کمپنی گروپ کمپنیوں کے ساتھ عمومی کاروبار کرے گی۔ چونکہ کمپنی کے 8 میں سے 4 ڈائریکٹرز ان ٹرانزیکشنز میں اپنی مشترکہ ڈائریکٹر شپ اور گروپ کمپنیوں میں شیئرز کی ملکیت کے باعث دلچسپی رکھتے ہیں، لہٰذا ان ٹرانزیکشنز کی منظوری کے لئے ڈائریکٹرز کا کورم پورا نہیں ہوسکتا۔ لہٰذا سہ ماہی بنیاد پر بورڈ کی جانب سے ان ٹرانزیکشنز کی منظوری کے مندرجہ بالا تقاضے کی تکمیل اور اس مقصد کے لئے مطلوبہ کورم پورا نہ ہونے کے باعث گروپ کمپنیوں کے ساتھ ٹرانزیکشنز اگلے سالانہ اجلاسِ عام میں توثیق/ منظوری کے مقصد کے لئے پیش کی جائیں گی۔

30 جون، 2024 کو ختم ہونے والے سال کے دوران ان ٹرانزیکشنز کی منظوری کی یقین دہانی اور قانونی ضوابط کی عدم تعمیل سے بچنے کے لئے شیئر ہولڈرز چیف ایگزیکٹو کو اختیار دے سکتے ہیں کہ وہ گروپ کمپنیوں کے ساتھ کی گئی ٹرانزیکشنز اور مستقبل میں کی جانے والی ٹرانزیکشنز کی منظوری دے جو کہ شیئر ہولڈرز کی حتمی منظوری سے مشروط ہوگی۔

ڈائریکٹرز اس قرارداد میں اپنے مشترکہ اختیارات اور گروپ کمپنیوں میں شیئرز کی ملکیت کی حد تک دلچسپی رکھتے ہیں۔

3- نوٹس کا ایجنڈا آئٹم نمبر-7 کمپنی کے دستور میں ترامیم

تقابلی جائزہ	
موجودہ آرٹیکل	**مجوزہ ترامیم**
آرٹیکل 9.11 چیف ایگزیکٹو یا کل وقتی حاضر ڈائریکٹرز کے علاوہ ہر ڈائریکٹر کو بورڈ یا بورڈ کی کمیٹیوں کے اجلاس میں شرکت کے لئے معاوضہ ادا کیا جائے گا جو -/50,000 روپے سے زیادہ نہیں ہوگا، جیسا کہ ڈائریکٹرز نے مقرر کیا ہے۔ ہر ڈائریکٹر (بشمول متبادل ڈائریکٹر) کو بورڈ یا بورڈ کی کمیٹیوں میں شرکت کے لئے ہونے والے اس کے معقول اخراجات کی ادائیگی کی جائے گی۔	آرٹیکل 9.11 چیف ایگزیکٹو یا کل وقتی حاضر ڈائریکٹرز کے علاوہ ہر ڈائریکٹر کو بورڈ یا بورڈ کی کمیٹیوں کے اجلاس میں شرکت کے لئے معاوضہ ادا کیا جائے گا جو -/75,000 روپے سے زیادہ نہیں ہوگا، جیسا کہ ڈائریکٹرز نے مقرر کیا ہے۔ ہر ڈائریکٹر (بشمول متبادل ڈائریکٹر) کو بورڈ یا بورڈ کی کمیٹیوں میں شرکت کے لئے ہونے والے اس کے معقول اخراجات کی ادائیگی کی جائے گی۔

تبدیلی کی وجوہات:

بی سی ایل کے بورڈ یا بورڈ کی کمیٹیوں کے اجلاسوں میں شرکت کے لئے نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کو ادا کئے جانے والے معاوضے فی الحال دیگر لسٹڈ کمپنیوں کے مقابلے میں کم ہیں، جس میں مجموعی افراطِ زر کے پیشِ نظر اضافہ کرنے کی ضرورت ہے۔

بورڈ کی جانب سے بیان

مذکورہ بالا ترامیم کو بورڈ نے اپنے اجلاس منعقدہ 29 اگست، 2023 میں کمپنی کے دستور میں ترمیم کی منظوری سے مشروط سفارش کی ہے کہ بورڈ یا بورڈ کی کمیٹیوں کے اجلاسوں میں شرکت کے لئے نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کے معاوضے میں، کمپنی کے قابل اطلاق قوانین اور ضوابط کے تحت پابندیوں/ تحفظات کے ساتھ، -/50,000 روپے سے -/75,000 روپے اضافہ کیا جائے۔

ڈائریکٹرز معاوضہ میں اضافے، جس کے وہ حق دار ہیں، کی حد تک قرارداد میں دلچسپی رکھتے ہیں۔

مجوزہ ترمیم پر مشتمل دستاویزات کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں دفتری اوقاتِ کار، ماسوائے ہفتہ اور اتوار (ہفتہ وار تعطیل کی وجہ سے) اور سرکاری تعطیلات، معائنہ کے لئے دستیاب ہیں۔

4- ایجنڈا آئٹم نمبر 8- QR فعال کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کا سرکولیشن

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) نے اپنے SRO389(1)/2023 مورخہ 21 مارچ 2023 کے ذریعے لسٹڈ کمپنیوں کو سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے، نفع یا نقصان اکاؤنٹ، آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز رپورٹ وغیرہ بذریعہ CD/DVD/USB کے بجائے بذریعہ QR کوڈ اور ویب لنک ممبران کو ارسال کرنے کی اجازت دی ہے جو کہ مذکورہ SRO میں دی گئی شرائط کی تکمیل سے مشروط ہے۔

تکنیکی ترقی اور لاگت کی بچت کے پیش نظر، کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 29 اگست 2023 کو ہونے والی اپنی میٹنگ میں حصص یافتگان سے سفارش کی ہے کہ وہ کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کو CD/DVD/USB کے بجائے QR فعال کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے ترسیل کرنے کی منظوری دیں۔

کمپنی کے ڈائریکٹرز میں سے کوئی بھی مذکورہ خصوصی کاروبار میں براہ راست یا بالواسطہ دلچسپی نہیں رکھتا۔

5- آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب

کمپنیز ایکٹ 2017 کا سیکشن 166 کے سب سیکشن (3) کے مطابق ڈائریکٹرز کے انتخاب کے مقصد کے لیے بلائے گئے جنرل میٹنگ اجلاس کے نوٹس کے ساتھ منسلک اہم حقیقت کے بیانیہ میں آزاد ڈائریکٹر کے طور پر تقرری کے لئے انتخاب کے جواز کی نشاندہی کرنی ہوتی ہے۔

مذکورہ شق کے مطابق، آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے کیا جائے گا جیسا کہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 159 اور لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019 کی شق 7A میں ہے۔

کمپنی اس بات کو یقینی بنائے گی کہ منتخب ہونے والے آزاد ڈائریکٹرز کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166 اور اس کے تحت جاری کردہ ضوابط کے تحت مقرر کردہ معیار پر پورا اتریں گے اور ان کے نام پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس کے زیر انتظام ڈائریکٹرز کے ڈیٹا بینک پر درج ہو۔

ARGUS
54cmx8col.