

Ref: MISIL/AGM-2021

October 05, 2021

**The General Manager**

Pakistan Stock Exchange Limited  
Stock Exchange Building  
Stock Exchange Road  
Karachi.  
By PUCARS & Courier

**SUBJECT: NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING**

Dear Sir,

Please find attached copy of the **Notice of the Annual General Meeting** (the Notice) to be held on Thursday, October 28, 2021 at 11:45 AM, virtually through Zoom video-link prior to its dispatch to the shareholders, for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Further, the same copy of the Notice will be published in Business Recorder (English) and Nawa-i-Waqt (Urdu) on Wednesday, October 06, 2021.

Yours Sincerely,

For **MUGHAL IRON & STEEL INDUSTRIES LIMITED**



**MUHAMMAD FAHAD HAFEEZ**  
(Company Secretary)



CC: **The Director / HOD**

(Surveillance, Supervision and Enforcement Department),  
Securities & Exchange Commission of Pakistan,  
Islamabad.

# NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 12<sup>th</sup> Annual General Meeting (the Meeting) of the members of **MUGHAL IRON & STEEL INDUSTRIES LIMITED** (the Company) will be held on October 28, 2021 at 11:45 AM virtually through Zoom-video link to transact the following business:

## ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company together with the Directors' and Auditor's Reports thereon for the year ended June 30, 2021.
2. To declare final dividend by way of issue of fully paid-up bonus shares @ 15% in the proportion of 15 shares for every 100 shares of Rs. 10/- each held by the members as recommended by the Board of Directors. This is in addition to interim cash dividend @ 30% i.e., Rs. 3/- per share already paid.
3. To appoint Auditors and fix their remuneration for the year ending June 30, 2022.

A notice referred to in sub-section (2) of section 246 of the Companies Act, 2017 is hereby given to the members that, the Board of Directors upon recommendation of the Audit Committee has recommended the name of M/s Fazal Mahmood & Co., Chartered Accountants, the retiring auditors, for re-appointment as external auditors of the Company after obtaining their consent.

## SPECIAL BUSINESS

4. To consider, subject to declaration of the final dividend as above, that a sum of Rs. 437,783,390 shall be appropriated from the share premium account for the issuance of 43,778,339 fully paid-up bonus shares of Rs. 10/- each and, if deemed fit, to pass with or without modification, an Ordinary Resolution in the matter.
5. To consider and, if deemed fit, to pass with or without modification, the following resolutions as Special Resolutions to alter the Memorandum of Association of the Company:

"**RESOLVED** that the alterations in Memorandum of Association of the Company as detailed in the annexed Statement of Material Facts are hereby approved."

"**FURTHER RESOLVED** that the Company Secretary and/or any of the Directors of the Company be and is hereby authorized singly to take such steps and actions deemed necessary to give effect to the aforesaid resolution including but not limited to filing of Memorandum of Association so altered, with the Securities and Exchange Commission of Pakistan in accordance with the requirements of Companies Act, 2017."

6. To consider and, if deemed fit, to pass with or without modification, the following resolutions as Special Resolutions with respect to related party transactions in which some or majority of Directors are interested:

"**RESOLVED** that the transactions entered into by the Company with related parties during the year ended June 30, 2021 as disclosed in relevant notes to the financial statements in which some or majority of the Directors are interested are hereby ratified and confirmed."

"**FURTHER RESOLVED** that the Company be and is hereby authorized to enter into and carry out transactions in its normal course of the business from time to time with related parties during the ensuing year ending June 30, 2022. The members have noted that for the aforesaid transactions some or a majority of the Directors may be interested. Notwithstanding the interest of the Directors, the members hereby grant an advance authorization to the Board Audit Committee and the Board of Directors of the Company to review and approve all related party transactions based on the recommendation of the Board Audit Committee."

"**FURTHER RESOLVED** that the related party transactions as aforesaid for the period ended June 30, 2022 would subsequently be presented to the members at the next Annual General Meeting for ratification and confirmation."

Statement required under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 in respect of Special Business to be transacted at the forthcoming Annual General Meeting is annexed.

(By Order of the Board)

-sd-

**Muhammad Fahad Hafeez**  
Company Secretary

Lahore: October 05, 2021

## NOTES:

1. The share transfer books of the Company will remain closed from October 21, 2021 to October 28, 2021 (both days inclusive). Physical transfers / Central Depository System (CDS) Transaction IDs received in order by the Company's Share Registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited, 32-C, Jami Commercial Street 2, D.H.A Phase-VII, Karachi, up to the close of business on October 20, 2021, will be considered in time for the entitlement of the members to bonus shares and attend and vote at the Meeting.
2. In view of the prevailing pandemic COVID-19 situation, practical difficulties associated with managing large group of people, keeping in view the Securities and Exchange Commission of Pakistan's (SECP) Circular No.6 of 2021 dated March 03, 2021 and to adopt a cautious approach for all the respected participants, it has been decided that the Meeting will be held through Zoom-video link only. Accordingly, members are requested to get themselves registered by sending their particulars at the designated email address [fahadhafeez@mughalsteel.com](mailto:fahadhafeez@mughalsteel.com), giving particulars as per below table latest by the close of business hours (5:00 PM) on October 25, 2021.

Name of Member	CNIC No./ NTN No.	CDC Participant ID/Folio No.	Cell No	Registered email address

Members, who are registered, after the necessary verification, will be provided a Zoom video-link by the Company on the same email address that they email the Company with. The login facility will remain open from 11:45 AM till the end of the meeting. Members who wish to send in comments/suggestions on the agenda of the meeting can email the Company at [fahadhafeez@mughalsteel.com](mailto:fahadhafeez@mughalsteel.com). Only those members whose names appear in the register of members as of October 20, 2021 will be entitled to attend and vote at the meeting via Zoom-video link.

3. A member of the Company entitled to participate and vote at this Meeting may appoint any other member of the Company as his/her proxy to participate, speak and vote on his/her behalf at the Meeting. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy. The instrument appointing a proxy must be properly filled-in/executed and in order to be valid, must be received at the Share Registrar office of the Company, M/s. THK Associates (Private) Limited, not later than forty-eight (48) hours before the time scheduled for the Meeting. Attested copy of Computerized National Identity Card (CNIC)/Smart National Identity Card (SNIC) of the member appointing the proxy shall be attached with the instrument.

An instrument of proxy applicable for the Meeting is being provided with the notice being sent to members. Further, copies of the instrument of proxy may also be obtained from the registered office of the Company during normal office hours or downloaded from the Company's website: <http://www.mughalsteel.com>. A Company or a Corporation being a member of the Company may appoint a representative through a resolution of its board of directors for attending and voting at the Meeting. Members, who have deposited their shares into Central Depository Company of Pakistan Limited, are further advised to follow the guidelines as laid down by the SECP vide Circular No. 1 of 2000.

4. Members holding shares in physical form are requested to promptly notify Company's Share Registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited of any change in their addresses. Members maintaining their shares in CDS should have their address updated with their relevant Participant/CDC account services.
5. Pursuant to Section 132(2) of the Companies Act, 2017, if the Company receives a request from member(s) holding an aggregate ten percent (10%) or more shareholding residing at another city, such member(s) may request a video conferencing facility for the purposes of participating in the meeting at such a location by sending a request to the Company at least 7 (seven) days prior to the date of meeting. The Company will arrange video conference facility in that city subject to the availability of such facility in that city.
6. SECP through its SRO 470(1)/2016, dated May 31, 2016, has allowed companies to circulate their annual accounts to their members through CD / DVD / USB at their registered addresses. In view of the above, the Company has sent its Annual Report 2021 to its shareholders in the form of DVD. Any member requiring printed copy of Annual Report 2021 may send a request using a Standard Request Form placed on Company's website which shall be provided free of cost within seven (07) days. Further, under Section 223(6) and 55 of the Companies Act 2017, circulation of Audited Financial Statements and Notice of Annual General Meeting has been allowed in electronic format through email. Members who desire to receive annual financial statements and notices of general meetings through e-mail in future are hereby requested to convey their consent for the same on a standard request form which is available on the Company's website: <http://www.mughalsteel.com>. Please ensure that your e-mail has sufficient rights and space available to receive such e-mail which may be larger than 1 MB file in size. Further, it is the responsibility of the members to timely update the Share Registrar, M/s. THK Associate (Private) Limited of any changes in their registered e-mail addresses.
7. Members who by any reason, could not claim their dividend/shares are advised to contact our Shares Registrar M/s THK Associates (Private) Limited. to collect / enquire about their unclaimed dividends/shares, if any.
8. Section 72 of the Companies Act, 2017 requires every company to replace its physical shares with bookentry form within the period to be notified by the SECP. The members having physical shareholding are accordingly encouraged to open their account with investors account services of CDC or sub account with any of the brokers and convert their physical shares in script 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.
9. The Company has placed the Audited Annual Financial Statements for the year ended June 30, 2021 along with the Reports thereon on its website: <http://www.mughalsteel.com> or scan QR Code.
10. For any query/problem/information, the investors may contact Mr. Usman Faiz at +92-42-35960841 and email address [fahadhafeez@mughalsteel.com](mailto:fahadhafeez@mughalsteel.com) and/or THK Associates (Private) Limited at +92-21-35310191-6 and email address [sfc@thk.com.pk](mailto:sfc@thk.com.pk).

## STATEMENT OF MATERIAL FACTS AS REQUIRED UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 IN RESPECT OF SPECIAL BUSINESSES TO BE TRANSACTED AT THE FORTHCOMING ANNUAL GENERAL MEETING IS APPENDED BELOW:

This statement sets out the material facts concerning the Special Businesses listed at agenda item 4 to 6, to be transacted at the forthcoming Annual General Meeting of the Company to be held on October 28, 2021.

### **Agenda Item No. 4.**

The Board of Directors in its meeting held on September 17, 2021 has recommended to declare final dividend by way of issue of fully paid-up bonus shares @ 15% for the year ended June 30, 2021 and, in this regard, further recommended that a sum of Rs. 437,783,390 shall be appropriated from the share premium account for the issuance of the said bonus shares. After the issuance of 43,778,339 bonus shares, the paid-up-capital of the Company will increase to Rs. 3,356,339,330/-. Subject to approval by the members of the Board of Directors' recommendation to declare final dividend by way of issue of fully paid-up bonus shares, the resolution as under will be considered to be passed by the members as an Ordinary Resolution:

**“RESOLVED** that:

- i. a sum of Rs. 437,783,390 shall be appropriated from the share premium account and applied in making payment in full of 43,778,339 ordinary shares of Rs. 10/- each and that the said shares be allotted as fully paid-up bonus shares to those members of the Company whose names appear in the register of members on October 20, 2021 @ 15% i.e., in the proportion of 15 shares for every 100 existing shares held by the members and that such new shares shall rank pari passu in all respects with the existing ordinary shares of the Company.
- ii. all fractions of bonus shares shall be consolidated and sold and proceeds therefrom shall be paid to charity;
- iii. for the purpose of giving effect to the above, the Company Secretary and/or any of the Directors be and is hereby authorized singly to give effect to these resolutions and to do or cause to be done all acts, deeds and things that may be necessary or required for the issue, allotment and distribution of the said bonus shares, sale fractions and payment of sale proceeds of the fractional shares.”

The Directors are interested in this business only to the extent of their entitlement of bonus shares as ordinary shareholders.

### **Agenda Item No. 5.**

To update object clauses and incorporate principal line of business of the Company in Memorandum of Association of the Company to align it with the Companies Act, 2017, the Board of Directors in its meeting held on September 17, 2021 has recommended to the members of the Company to approve the below mentioned alterations to the Memorandum of Association of the Company by passing Special Resolutions as mentioned in the Notice of Annual General Meeting with or without modifications:

1. Existing sub-clause (1) of clause III shall be re-numbered as sub-clause (1B).
2. New sub-clause (1A) to be inserted in clause III, which will read as follows:

The principal line of business of the Company shall be to carry on and undertake the business as manufacturers, toll manufacturers, exporters, traders, distributors, dealers, wholesalers, retailers, importers, e-commerce market place of all kinds of iron & steel items and products including but not limited to iron and steel scrap, billets, ingots, rebars, girders, tee iron, channels, angles etc.

3. New sub-clause (24A) to be inserted in clause III, which will read as follows:

Except for the businesses mentioned in sub-clause (25) hereunder, the Company may engage in any and all lawful businesses and shall be authorized to take all necessary steps and actions in connection therewith and ancillary thereto.

4. Existing sub-clause (25) of clause III shall be amended to read as follows:

Notwithstanding anything contained in the foregoing sub-clauses of this clause nothing contained herein shall be construed as empowering the Company to undertake or indulge, directly or indirectly in the business of a Banking Company, Non-banking Finance Company (Mutual Fund, Leasing, Investment Company, Investment Advisor, Real Estate Investment Trust Management Company, Housing Finance Company, Venture Capital Company, Discounting Services, Microfinance or Microcredit Business), Insurance Business, Modaraba Management Company, Stock Brokerage Business, Forex, Managing Agency, business of providing the services of security guards or any other

business restricted under any law for the time being in force or as may be specified by the Commission.

The existing sub-clause (25) of clause III before amendment read as follows:

It is declared that notwithstanding anything contained in the foregoing object clause of this Memorandum of Association nothing shall be construed to empower the company to indulge in or undertake the business of a banking company, investment insurance, leasing, managing agency, or banking business directly indirectly as restricted under law or any other lawful operation.

5. New sub-clause (26) to be inserted in clause III, which will read as follows:

It is hereby undertaken that the company shall not:

- (a) engage in any of the business mentioned in sub-clause (25) above or any unlawful operation;
- (b) launch multi-level marketing (MLM), Pyramid and Ponzi Schemes, or other related activities/businesses or any lottery business;
- (c) engage in any of the permissible business unless the requisite approval, permission, consent or license is obtained from competent authority as may be required under any law for the time being in force.

The Directors declare that the proposed alterations in the Memorandum of Association of the Company are in line with the applicable provisions of the law and regulatory framework and that the proposed changes will not be detrimental to the interest of the Company or its members as a whole. The Directors are interested in this business to the extent of their respective shareholding in the Company.

Note: Existing Memorandum of Association of the Company and the proposed altered Memorandum of Association is available on the Company's website ([www.mughalsteel.com](http://www.mughalsteel.com)) for ease of comparison for members if it is so desired.

#### **Agenda Item No. 6.**

During the year, there were transactions entered into by the Company with related parties. However, since some or majority of Company's Directors were directly or indirectly interested in these transactions due to their common directorship and/or holding of shares in the related parties, the quorum of Directors could not be formed for approval of these transactions. Accordingly, these transactions, as disclosed in the relevant notes to the financial statements along with names and amounts, are being placed before the members for their approval/ratification by passing Special Resolutions as mentioned in the Notice of Annual General Meeting with or without modifications. All related party transactions are carried out in accordance with the Company policies and comply with legal requirements and are reviewed periodically by the Board Audit Committee which is Chaired by an Independent Director. Following review by the Board Audit Committee, the said transactions are placed before the Board of Directors for approval.

Further, it is expected that the Company may be conducting related party transactions in the normal course of business in the upcoming financial year as well, wherein, some or majority of Directors are expected to be interested in due to their relationships, common directorship and shareholding in these related parties. The members are informed that it is not possible to make estimate of the quantum of related party transactions to be undertaken in the period ending June 30, 2022, which depends on case-to-case basis, however, the Company will present the actual figures for subsequent ratification and confirmation by the members, at the next annual general meeting. Based on the above, approval of the members is also sought to authorize the Company to enter into such transactions with related parties during the ensuing year ending June 30, 2022 and further grant power to the Board to periodically review and approve such transactions based on the recommendation of the Board Audit Committee by passing Special Resolutions as mentioned in the Notice of Annual General Meeting with or without modifications.

The Directors who are/may be interested in this subject matter are as follows:

- |                                     |                         |
|-------------------------------------|-------------------------|
| 1. Mr. Mirza Javed Iqbal            | 2. Mr. Khurram Javaid   |
| 3. Mr. Muhammad Mubeen Tariq Mughal | 4. Mr. Fazeel Bin Tariq |
| 5. Mr. Muhammad Mateen Jamshed      | 6. Mr. Jamshed Iqbal    |

The Directors are interested in this business to the extent of their relationships, common directorships and their respective shareholding in the related parties.

# MUGHAL STEEL A TRADITION OF QUALITY

## NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 12th Annual General Meeting (the Meeting) of the members of **MUGHAL IRON & STEEL INDUSTRIES LIMITED** (the Company) will be held on October 28, 2021 at 11:45 AM virtually through Zoom-video link to transact the following business:

### Ordinary Business

**1.** To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company together with the Directors' and Auditor's Reports thereon for the year ended June 30, 2021.

**2.** To declare final dividend by way of issue of fully paid-up bonus shares @ 15% in the proportion of 15 shares for every 100 shares of Rs. 10/- each held by the members as recommended by the Board of Directors. This is in addition to interim cash dividend@ 30% i.e., Rs. 3/- per share already paid.

**3.** To appoint Auditors and fix their remuneration for the year ending June 30, 2022.

A notice referred to in sub-section (2) of section 246 of the Companies Act, 2017 is hereby given to the members that, the Board of Directors upon recommendation of the Audit Committee has recommended the name of M/s Fazal Mahmood & Co., Chartered Accountants, the retiring auditors, for re-appointment as external auditors of the Company after obtaining their consent.

### Special Business

**4.** To consider, subject to declaration of the final dividend as above, that a sum of Rs. 437,783,390 shall be appropriated from the share premium account for the issuance of 43,778,339 fully paid-up bonus shares of Rs. 10/- each and, if deemed fit, to pass with or without modification, an Ordinary Resolution in the matter.

**5.** To consider and, if deemed fit, to pass with or without modification, the following resolutions as Special Resolutions to alter the Memorandum of Association of the Company:

**"RESOLVED** that the alterations in Memorandum of Association of the Company as detailed in the annexed Statement of Material Facts are hereby approved."

**"FURTHER RESOLVED** that the Company Secretary and/or any of the Directors of the Company be and is hereby authorized singly to take such steps and actions deemed necessary to give effect to the aforesaid resolution including but not limited to filing of Memorandum of Association so altered, with the Securities and Exchange Commission of Pakistan in accordance with the requirements of Companies Act, 2017."

**6.** To consider and, if deemed fit, to pass with or without modification, the following resolutions as Special Resolutions with respect to related party transactions in which some or majority of Directors are interested:

**"RESOLVED** that the transactions entered into by the Company with related parties during the year ended June 30, 2021 as disclosed in relevant notes to the financial statements in which some or majority of the Directors are interested are hereby ratified and confirmed."

**"FURTHER RESOLVED** that the Company be and is hereby authorized to enter into and carry out transactions in its normal course of the business from time to time with related parties during the ensuing year ending June 30, 2022. The members have noted that for the aforesaid transactions some or a majority of the Directors may be interested. Notwithstanding the interest of the Directors, the members hereby grant an advance authorization to the Board Audit Committee and the Board of Directors of the Company to review and approve all related party transactions based on the recommendation of the Board Audit Committee."

**"FURTHER RESOLVED** that the related party transactions as aforesaid for the period ended June 30, 2022 would subsequently be presented to the members at the next Annual General Meeting for ratification and confirmation."

Statement required under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 in respect of Special Business to be transacted at the forthcoming Annual General Meeting is annexed.

(By Order of the Board)  
-sd-  
Muhammad Fahad Hafeez  
Company Secretary

Lahore:  
October 05, 2021

### NOTES:

**1.** The share transfer books of the Company will remain closed from October 21, 2021 to October 28, 2021 (both days inclusive). Physical transfers / Central Depository System (CDS) Transaction IDs received in order by the Company's Share Registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited, 32-C, Jami Commercial Street 2, D.H.A Phase-VII, Karachi, up to the close of business on October 20, 2021, will be considered in time for the entitlement of the members to bonus shares and attend and vote at the Meeting.

**2.** In view of the prevailing pandemic COVID-19 situation, practical difficulties associated with managing large group of people, keeping in view the Securities and Exchange Commission of Pakistan's (SECP) Circular No.6 of 2021 dated March 03, 2021 and to adopt a cautious approach for all the respected participants, it has been decided that the Meeting will be held through Zoom-video link only. Accordingly, members are requested to get themselves registered by sending their particulars at the designated email address fahadhafiez@mughalsteel.com, giving particulars as per below table latest by the close of business hours (5:00 PM) on October 25, 2021.

Name of Member	CNIC No./NTN No.	CDC Participant ID/Folio No.	Cell No	Registered email address

Members, who are registered, after the necessary verification, will be provided a Zoom video-link by the Company on the same email address that they email the Company with. The login facility will remain open from 11:45 AM till the end of the meeting. Members who wish to send in comments/suggestions on the agenda of the meeting can email the Company at [fahadhafiez@mughalsteel.com](mailto:fahadhafiez@mughalsteel.com). Only those members whose names appear in the register of members as of October 20, 2021 will be entitled to attend and vote at the meeting via Zoom-video link.

**3.** A member of the Company entitled to participate and vote at this Meeting may appoint any other member of the Company as his/her proxy to participate, speak and vote on his/her behalf at the Meeting. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy. The instrument appointing a proxy must be properly filled-in/executed and in order to be valid, must be received at the Share Registrar office of the Company, M/s. THK Associates (Private) Limited, not later than forty-eight (48) hours before the time scheduled for the Meeting. Attested copy of Computerized National Identity Card (CNIC)/Smart National Identity Card (SNIC) of the member appointing the proxy shall be attached with the instrument.

An instrument of proxy applicable for the Meeting is being provided with the notice being sent to members. Further, copies of the instrument of proxy may also be obtained from the registered office of the Company during normal office hours or downloaded from the Company's website: <http://www.mughalsteel.com>. A Company or a Corporation being a member of the Company may appoint a representative through a resolution of its board of directors for attending and voting at the Meeting. Members, who have deposited their shares into Central Depository Company of Pakistan Limited, are further advised to follow the guidelines as laid down by the SECP vide Circular No. 1 of 2000.

**4.** Members holding shares in physical form are requested to promptly notify Company's Share Registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited of any change in their addresses. Members maintaining their shares in CDS should have their address updated with their relevant Participant/CDC account services.

**5.** Pursuant to Section 132(2) of the Companies Act, 2017, if the Company receives a request from member(s) holding an aggregate 10% or more shareholding residing at another city, such member(s) may request a video conferencing facility for the purposes of participating in the Meeting at such a location by sending a request to the Company at least seven (7) days prior to the date of the Meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to the availability of such facility in that city.

**6.** SECP through its SRO 470(1)/2016, dated May 31, 2016, has allowed companies to circulate their annual accounts to their members through CD / DVD / USB at their registered addresses. In view of the above, the Company has sent its Annual Report 2021 to its shareholders in the form of DVD. Any member requiring printed copy of Annual Report 2021 may send a request using a Standard Request Form placed on Company's website which shall be provided free of cost within seven (07) days. Further, under Section 223(6) and 55 of the Companies Act 2017, circulation of Audited Financial Statements and Notice of Annual General Meeting has been allowed in electronic format through email. Members who desire to receive annual financial statements and notices of general meetings through e-mail in future are hereby requested to convey their consent for the same on a standard request form which is available on the Company's website: <http://www.mughalsteel.com>. Please ensure that your e-mail has sufficient rights and space available to receive such e-mail which may be larger than 1 MB file in size. Further, it is the responsibility of the members to timely update the Company's Share Registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited of any changes in their registered e-mail addresses.

**7.** Members who by any reason, could not claim their dividend/shares are advised to contact our Shares Registrar M/s THK Associates (Private) Limited to collect / enquire about their unclaimed dividends/shares, if any.

**8.** Section 72 of the Companies Act, 2017 requires every company to replace its physical shares with bookentry form within the period to be notified by the SECP. The members having physical shareholding are accordingly encouraged to open their account with investors account services of CDC or sub account with any of the brokers and convert their physical shares in script 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.

**9.** The Company has placed the Audited Annual Financial Statements for the year ended June 30, 2021 along with the Reports thereon on its website: <http://www.mughalsteel.com> or scan QR Code.

**10.** For any query/problem/information, the investors may contact Mr. Usman Faiz at +92-42-35960841 and email address fahadhafiez@mughalsteel.com and/or THK Associates (Private) Limited at +92-21-35310191-6 and email address sfc@thk.com.pk.

### STATEMENT OF MATERIAL FACTS AS REQUIRED UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 IN RESPECT OF SPECIAL BUSINESSES TO BE TRANSACTED AT THE FORTHCOMING ANNUAL GENERAL MEETING IS APPENDED BELOW:

This statement sets out the material facts concerning the Special Businesses listed at agenda item 4 to 6, to be transacted at the forthcoming Annual General Meeting of the Company to be held on October 28, 2021.

#### Agenda Item No. 4.

The Board of Directors in its meeting held on September 17, 2021 has recommended to declare final dividend by way of issue of fully paid-up bonus shares @ 15% for the year ended June 30, 2021 and, in this regard, further recommended that a sum of Rs. 437,783,390 shall be appropriated from the share premium account for the issuance of the said bonus shares. After the issuance of 43,778,339 bonus shares, the paid-up-capital of the Company will increase to Rs. 3,356,339,330/-. Subject to approval by the members of the Board of Directors' recommendation to declare final dividend by way of issue of fully paid-up bonus shares, the resolution as under will be considered to be passed by the members as an Ordinary Resolution:

#### "RESOLVED that:

i. a sum of Rs. 437,783,390 shall be appropriated from the share premium account and applied in making payment in full of 43,778,339 ordinary shares of Rs. 10/- each and that the said shares be allotted as fully paid-up bonus shares to those members of the Company whose names appear in the register of members on October 20, 2021 @ 15% i.e., in the proportion of 15 shares for every 100 existing shares held by the members and that such new shares shall rank pari passu in all respects with the existing ordinary shares of the Company.

ii. all fractions of bonus shares shall be consolidated and sold and proceeds therefrom shall be paid to charity;

iii. for the purpose of giving effect to the above, the Company Secretary and/or any of the Directors be and is hereby authorized singly to give effect to these resolutions and to do or cause to be done all acts, deeds and things that may be necessary or required for the issue, allotment and distribution of the said bonus shares, sale fractions and payment of sale proceeds of the fractional shares."

The Directors are interested in this business only to the extent of their entitlement of bonus shares as ordinary shareholders.

#### Agenda Item No. 5.

To update object clauses and incorporate principal line of business of the Company in Memorandum of Association of the Company to align it with the Companies Act, 2017, the Board of Directors in its meeting held on September 17, 2021 has recommended to the members of the Company to approve the below mentioned alterations to the Memorandum of Association of the Company by passing Special Resolutions as mentioned in the Notice of Annual General Meeting with or without modifications:

1. Existing sub-clause (1) of clause III shall be re-numbered as sub-clause (1B).

2. New sub-clause (1A) to be inserted in clause III, which will read as follows:

The principal line of business of the Company shall be to carry on and undertake the business as manufacturers, toll manufacturers, exporters, traders, distributors, dealers, wholesalers, retailers, importers, e-commerce market place of all kinds of iron & steel items and products including but not limited to iron and steel scrap, billets, ingots, rebars, girders, tee iron, channels, angles etc.

3. New sub-clause (24A) to be inserted in clause III, which will read as follows:

Except for the businesses mentioned in sub-clause (25) hereunder, the Company may engage in any and all lawful businesses and shall be authorized to take all necessary steps and actions in connection therewith and ancillary thereto.

4. Existing sub-clause (25) of clause III shall be amended to read as follows:

Notwithstanding anything contained in the foregoing sub-clauses of this clause nothing contained herein shall be construed as empowering the Company to undertake or indulge, directly or indirectly in the business of a Banking Company, Non-banking Finance Company (Mutual Fund, Leasing, Investment Company, Investment Advisor, Real Estate Investment Trust Management Company, Housing Finance Company, Venture Capital Company, Discounting Services, Microfinance or Microcredit Business), Insurance Business, Modaraba Management Company, Stock Brokerage Business, Forex, Managing Agency, business of providing the services of security guards or any other business restricted under any law for the time being in force or as may be specified by the Commission.

The existing sub-clause (25) of clause III before amendment read as follows:

It is declared that notwithstanding anything contained in the foregoing object clause of this Memorandum of Association nothing shall be construed to empower the company to indulge in or undertake the business of a banking company, investment insurance, leasing, managing agency, or banking business directly indirectly as restricted under law or any other lawful operation.

5. New sub-clause (26) to be inserted in clause III, which will read as follows:

It is hereby undertaken that the company shall not:

(a) engage in any of the business mentioned in sub-clause (25) above or any unlawful operation;  
(b) launch multi-level marketing (MLM), Pyramid and Ponzi Schemes, or other related activities/businesses or any lottery business;  
(c) engage in any of the permissible business unless the requisite approval, permission, consent or license is obtained from competent authority as may be required under any law for the time being in force.

The Directors declare that the proposed alterations in the Memorandum of Association of the Company are in line with the applicable provisions of the law and regulatory framework and that the proposed changes will not be detrimental to the interest of the Company or its members as a whole. The Directors are interested in this business to the extent of their respective shareholding in the Company.

Note: Existing Memorandum of Association of the Company and the proposed altered Memorandum of Association is available on the Company's website ([www.mughalsteel.com](http://www.mughalsteel.com)) for ease of comparison for members if it is so desired.

#### Agenda Item No. 6.

During the year, there were transactions entered into by the Company with related parties. However, since some or majority of Company's Directors were directly or indirectly interested in these transactions due to their common directorship and/or holding of shares in the related parties, the quorum of Directors could not be formed for approval of these transactions. Accordingly, these transactions, as disclosed in the relevant notes to the financial statements along with names and amounts, are being placed before the members for their approval/ratification by passing Special Resolutions as mentioned in the Notice of Annual General Meeting with or without modifications. All related party transactions are carried out in accordance with the Company policies and comply with legal requirements and are reviewed periodically by the Board Audit Committee which is Chaired by an Independent Director. Following review by the Board Audit Committee, the said transactions are placed before the Board of Directors for approval.

Further, it is expected that the Company may be conducting related party transactions in the normal course of business in the upcoming financial year as well, wherein, some or majority of Directors are expected to be interested in due to their relationships, common directorship and shareholding in these related parties. The members are informed that it is not possible to make estimate of the quantum of related party transactions to be undertaken in the period ending June 30, 2022, which depends on case-to-case basis, however, the Company will present the actual figures for subsequent ratification and confirmation by the members, at the next annual general meeting. Based on the above, approval of the members is also sought to authorize the Company to enter into such transactions with related parties during the ensuing year ending June 30, 2022 and further grant power to the Board to periodically review and approve such transactions based on the recommendation of the Board Audit Committee by passing Special Resolutions as mentioned in the Notice of Annual General Meeting with or without modifications.

The Directors who are/may be interested in this subject matter are as follows:

- |                                     |                         |
|-------------------------------------|-------------------------|
| 1. Mr. Mirza Javaid Iqbal           | 2. Mr. Khurram Javaid   |
| 3. Mr. Muhammad Mubeen Tariq Mughal | 4. Mr. Fazeel Bin Tariq |
| 5. Mr. Muhammad Mateen Jamshed      | 6. Mr. Jamshed Iqbal    |

The Directors are interested in this business to the extent of their relationships, common directorships and their respective shareholding in the related parties

# سالانہ اجلاس عام کانوٹس



A TRADITION OF QUALITY

بذریعہ ہذا نوٹس دیا جاتا ہے کہ مغل آئرن اینڈ اسٹیل انڈسٹریز لمیٹڈ (کمپنی) کے ممبران کا بارہواں سالانہ اجلاس عام 28 اکتوبر 2021ء بوقت 11:45 بجے صبح، ہڈریچہ زوم ویڈیولنک مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی امور:

- 30 جون 2021 کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالی حسابات بمعہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی وغور و خوض اور منظوری۔
- بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق ہر موجودہ 100 شیئرز کے عوض مزید 15 شیئرز کے حساب سے یعنی 15 فیصد کے تناسب سے یونٹ شیئرز کی صورت میں حتیٰ ڈیوڈنڈ ڈکلیئر کرنا۔ یہ حتیٰ ڈیوڈنڈ پہلے سے 3 روپے فی شیئر یعنی 30 فیصد کے تناسب سے ادا کیے جا چکے جو بری نقد ڈیوڈنڈ کے علاوہ ہے۔
- 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کیلئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے صلہ خدمت کا تعین۔
- کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (2) 246 کے تحت ممبران کو بذریعہ ہذا نوٹس دیا جاتا ہے کہ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے آڈٹ کمیٹی کی سفارشات پر سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز فضل محمود اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کی رضامندی لینے کے بعد ان کی دوبارہ تقرری کی تجویز پیش کی ہے۔

خصوصی امور:

- حتیٰ ڈیوڈنڈ کی ڈیکلریشن کی صورت میں، شیئرز پر بیمہ اکاؤنٹ سے 437,783,390 روپے، 10 روپے فی شیئر مالیت کے مکمل طور پر ادا شدہ 43,778,339 یونٹ شیئرز جاری کرنے کے لئے مختص کرنے کے حوالے سے غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا گیا تو اس سلسلے میں ترمیم یا بغیر ترمیم ایک عام قرارداد منظور کرنا۔
- مندرجہ ذیل قراردادوں پر غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا جائے تو ترمیم یا بغیر ترمیم ان قراردادوں کو کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی کرنے کیلئے بطور خصوصی قراردادیں منظور کرنا:

"طے پایا کہ میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں تبدیلیاں جن کی تفصیلات منسلکہ ٹیمپلیٹ آف میٹرل فیکٹس میں بیان کی گئی ہیں، کی منظوری دی جاتی ہے۔"

"مزید قرار پایا کہ کمپنی بیکٹری یا کمپنی کے کسی بھی ڈائریکٹر کو انفرادی طور پر مذکورہ بالا قراردادوں کو موثر بنانے بشمول ترمیم شدہ میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی کمپنیز ایکٹ 2017 کے تحت ایس ای سی بی کے ساتھ فائلنگ کرنے اور اس سلسلے میں کوئی بھی اقدام لینے کا اختیار دیا جاتا ہے۔"

6- مندرجہ ذیل قراردادوں پر غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا جائے تو ترمیم یا بغیر ترمیم ان قراردادوں کو متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشن جن میں چند یا تمام ڈائریکٹرز دلچسپی رکھتے ہیں کے حوالے سے بطور خصوصی قراردادیں منظور کرنا:

"قرار پایا کہ متعلقہ پارٹیز کے ساتھ 30 جون 2021 کے سال کے دوران انجام دی گئی ٹرانزیکشن جن میں چند یا تمام ڈائریکٹرز دلچسپی رکھتے تھے اور جن کی تفصیلات مالی دستاویزات کے متعلقہ نوٹس میں فراہم کی گئی ہیں کی توثیق اور تصدیق کی جاتی ہے۔"

"مزید قرار پایا کہ کمپنی کو آئندہ 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کے دوران معمول کے کاروبار کے دوران متعلقہ پارٹیز کے ساتھ ٹرانزیکشنز کرنے کی اجازت دی جاتی ہے۔ ممبران نے نوٹ کیا ہے کہ مذکورہ ٹرانزیکشنز میں چند یا اکثر ڈائریکٹرز دلچسپی رکھتے ہو گے۔ ڈائریکٹرز کی دلچسپی کو نظر انداز کرتے ہوئے ممبران کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز اور آڈٹ کمیٹی کو یہ یقینگی اجازت دیتے ہیں کہ وہ تمام متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز کا آڈٹ کمپنی کی سفارشات کی بنا پر جائزہ لے کر ان کو منظور کر سکیں۔"

"مزید قرار پایا کہ مذکورہ بالا بیان کی گئی متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز جو کہ 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کے دوران انجام دی جائیں ان کی بعد ازاں ممبران سے اسلگے سالانہ اجلاس عام میں پیش کر کے توثیق اور تصدیق کروائی جائے گی۔"

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (3) 134 کے تحت آئندہ اجلاس عام میں زیر غور لائے جانے والے خصوصی امور کے ضمن میں ایک بیان اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔

لاہور: 05 اکتوبر 2021

بحکم بورڈ

محمد فہد حفیظ

کمپنی بیکٹری

نوٹس:

- کمپنی کی کھسک منظمگی کی کتاب میں 121 اکتوبر 2021 سے 28 اکتوبر 2021 تک (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ وہ مادی منتقلیاں/سینٹرل ڈیپازٹری سسٹم (سی ڈی ایس) ٹرانزیکشن آئی ڈیز، جو کہ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار میسرز THK ایسوسی ایشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر C-32 جامی کمرشل سٹریٹ 2 ڈی ایچ ایف نیر VII، کراچی 20 اکتوبر 2021 کو کاروبار کے اختتام تک موصول ہوں گی۔ وہ حصہ داران کے یونٹ شیئرز اور اجلاس میں شرکت اور اس میں ووٹ کرنے کے حوالے سے ان کے حقوق کے تعین کرنے کے لئے بروقت اور قابل قبول تصورات ہوں گی۔
- موجودہ وبائی مرض کو پلڈ۔ 19 کی صورتحال کے پیش نظر، لوگوں کے بڑے اجتماع کو سنبھالنے سے متعلق عملی مشکلات، سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے 03 مارچ 2021 کو شائع ہونے والے سرکلر نمبر 6 کو مد نظر رکھتے ہوئے اور تمام معزز شرکا کیلئے محتاط رویہ اختیار کرتے ہوئے یہ فیصلہ کیا گیا ہے کہ میٹنگ صرف زوم ویڈیو لنک کے ذریعے منعقد کی جائے گی۔ اسی مناسبت سے ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ درج ذیل درکار تفصیلات 25 اکتوبر 2021 کو کاروباری اوقات کے اختتام (شام 5 بجے) سے پہلے نامزد کردہ ای میل ایڈریس fahadhafeez@mughalsteel.com پر بھیج کر اپنی رجسٹریشن کروائیں۔

ممبر کا نام	شناختی کارڈ نمبر (این ٹی این نمبر	سی ڈی ای سی یا پرائیویٹ پیٹ آئی ڈی/ فو یوب نمبر	موبائل نمبر	رجسٹرڈ ای میل ایڈریس
-------------	-----------------------------------	---	-------------	----------------------

ضروری تصدیق کے بعد رجسٹرڈ شدہ ممبران کو کمپنی کی جانب سے ان کی اسی ای میل سے پتے پر جس سے انہوں نے کمپنی کو ای میل کی ہوگی ایک زوم ویڈیولنک فراہم کر دیا جائے گا۔ لاگ ان کی سہولت صبح 11:45 بجے سے اجلاس کے اختتام تک کھلی رہے گی۔ وہ ممبران جو AGM کے ایجنڈے پر تہرے ایجنڈا اور تجاویز بھیجنا چاہتے ہیں وہ کمپنی کو fahadhafeez@mughalsteel.com پر ای میل کر سکتے ہیں۔ صرف وہ ممبران جن کے نام 20 اکتوبر 2021 تک ممبران کے رجسٹر میں ظاہر ہوتے ہیں وہ زوم ویڈیولنک کے ذریعے میٹنگ میں شرکت اور ووٹ ڈالنے کے حقدار ہوں گے۔

3- اس میٹنگ میں حصہ لینے اور ووٹ ڈالنے کا حقدار کمپنی کا ممبر اس میٹنگ میں شرکت کرنے، بولنے اور رائے دہندگی کے لئے کمپنی کے کسی دوسرے ممبر کو اپنا پراسی مقرر کر سکتا ہے۔ ایک ممبر ایک سے زیادہ پراسی مقرر کرنے کا حقدار نہیں ہوگا۔ پراسی کا تقرر کرنے والے فارم کو مناسب طریقے سے مکمل ہونا چاہیے اور درست ہونے کیلئے، کمپنی کے شیئرز رجسٹرار میسرز THK ایسوسی ایشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو اجلاس کے شیڈول سے 48 گھنٹے قبل موصول ہونا لازمی ہے۔ پراسی تقرری کرنے والے ممبر کی پکچر ٹرانزڈونومی شناختی کارڈ (CNIC) /سارٹومی شناختی کارڈ (SNIC) کی تصدیق شدہ کاپی پراسی فارم کے ساتھ منسلک کرنا لازمی ہے۔

اجلاس کیلئے لاگو ہونے والے پراسی فارم کی ایک کاپی ممبران کو نوٹس بھیجنے کے ساتھ فراہم کی جارہی ہے۔ مزید یہ کہ پراسی فارم کی کاپیاں عام دفتری اوقات میں کمپنی کے رجسٹرڈ آفس سے بھی حاصل کی جاسکتی ہیں یا کمپنی کی ویب سائٹ <http://www.mughalsteel.com> سے ڈاؤن لوڈ کی جاسکتی ہیں۔ کمپنی یا کارپوریشن جو کمپنی کی ممبر ہے اجلاس میں شرکت اور ووٹ کیلئے اپنے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد کے ذریعے نمائندہ مقرر کر سکتے ہے۔ ممبران، جنہوں نے اپنے شخص سٹنڈل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ میں جمع کرانے میں کو مزید مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ ایس ای سی بی کے سرکلر نمبر (1) آف 2000 کی ہدایات پر عمل کریں۔

4- ممبران جن کے پاس مادی حصص ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنے پتوں میں کسی قسم کی تبدیلی کو فوری طور پر شیئر رجسٹرار، میسرز THK ایسوسی ایشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو مطلع کریں۔ ممبران جن کے حصص سی ڈی ایس میں ہیں ان کو چاہیے کہ اپنے پتے متعلقہ پارٹنیشنس اور سی ڈی ای کاؤنٹس سروسز میں اپ ڈیٹ کر وائیں۔

5- کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (2) 132 کے تحت، اگر کمپنی کسی دوسرے شہر میں رہائش پذیر 10 فیصد یا اس سے زیادہ شیئرز ہولڈنگ رکھنے والے ممبران سے میٹنگ کی تاریخ سے کم از کم 7 دن پہلے ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت فراہم کرنے کی درخواست وصول کرتی ہے تو کمپنی اس شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا بندوبست کرے گی بشرطیہ کہ اس شہر میں یہ سہولت میسر ہو۔

6- ایس ای سی پی نے 31 مئی 2016 کو اپنے ایس آر او 470 (1) /2016 کے توسط سے کمپنیوں کو اپنے ممبران کو ان کے رجسٹرڈ ایڈریسز پر سی ڈی ای وی ڈی ای یو ایس بی کے ذریعے اپنے سالانہ اکاؤنٹس بھیجنے کی اجازت دی ہے۔ مزکورہ بالا کے پیش نظر، کمپنی نے سی ڈی وی ڈی کی شکل میں اپنی سالانہ رپورٹ 2021 اپنے حصص داروں کو بھیجوا دی ہے۔ سالانہ رپورٹ 2021 کی ہارڈ کاپی کا تقاضا کرنے والا کوئی بھی ممبر کمپنی کی ویب سائٹ پر رکھے گی ایک معیاری درخواست کے فارم کا استعمال کر کے درخواست بھیج سکتا ہے جسے سات (07) دن کے اندر مدعت فراہم کی جائے گی۔ مزید یہ کہ، کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (6) 223 اور 55 کے تحت آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات اور سالانہ جنرل میٹنگ کے نوٹس کی بذریعہ ای میل کے ذریعے ایکٹرائٹنگ شکل میں گردش کی اجازت دی گئی ہے۔ ایسے ممبران جو مستقبل میں ای میل کے ذریعہ سالانہ مالی حسابات اور عام ملاقاتوں کے نوٹس وصول کرنا چاہتے ہیں ان کو درخواست کی جاتی ہے کہ وہ ایک معیاری درخواست فارم پر اپنی رضامندی کا اظہار کریں جو کمپنی کی ویب سائٹ یعنی <http://www.mughalsteel.com> پر دستیاب ہے۔ براہ کرم یقینی بنائیں کہ آپ کے ای میل میں ایس ای میل کو حاصل کرنے کے لئے کافی حقوق اور جگہ دستیاب ہو کیونکہ دستاویز کا سائز 1MB سے زیادہ ہو سکتا ہے۔ مزید یہ کہ ممبران کی بھی ذمہ داری عائد ہوتی ہے کہ وہ اپنے رجسٹرڈ ای میل پتے میں کسی بھی تبدیلی کی شیئرز رجسٹرار میسرز THK ایسوسی ایشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو بروقت اطلاع کریں۔

7- وہ ممبر جو کسی بھی وجہ سے اپنے ڈیوڈنڈ /حصص کا دعوی نہیں کر سکتے انہیں مشورہ دیا جاتا ہے وہ ہمارے شیئرز رجسٹرار، میسرز THK ایسوسی ایشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ سے رابطہ کر کے اپنے غیر دعوی شدہ ڈیوڈنڈ /حصص کو حاصل کر لیں یا اگر کوئی مزید معلومات حاصل کرنا چاہتے ہیں تو اس کے متعلق پوچھ گچھ کر لیں۔

8- کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 72 کے تحت تمام کمپنیز ایس ای سی پی کی جانب سے نوٹیفائی کردہ عرصے میں اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری میں تبدیل کرنے کی مجاز ہے۔ فزیکل حصص رکھنے والے ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ وہ سی ڈی ای کے ساتھ اولیٹرا کاؤنٹ یا کسی بھی بروکر کے ساتھ ذیلی اکاؤنٹ کھلو اور اپنے فزیکل حصص کو سی ڈی ای میں بک انٹری فارم میں جمع کروائیں۔ اس سے حصص یا فنڈنگ کو کئی طرح سے سہولت ملے گی جیسا کہ حصص کی حفاظت اور کسی بھی وقت حصص کی فروخت۔ کیونکہ

پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کے موجودہ قواعد کے مطابق فزیکل حصص کی تجارت ممنوع ہے۔

9- کمپنی 30 جون 2021 کو ختم ہونے والے سال کے آڈٹ شدہ مالی حسابات بمعہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کو اپنی ویب سائٹ <http://www.mughalsteel.com> پر رکھ چکی ہے۔

10- کسی بھی معلومات مشکل یا سوالات کی صورت میں سرمایہ کار حضرات محترم عثمان فیض سے فون نمبر 42-35960841-92+ اور ای میل ایڈریس fahadhafeez@mughalsteel.com یا کمپنی کے شیئرز رجسٹرار، THK ایسوسی ایشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ سے فون نمبر 6-35310191-21-92+ یا ای میل ایڈریس sfc@thk.com.pk پر رابطہ کر سکتے ہیں۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 134 کے تحت آئندہ سالانہ اجلاس عام میں زیر غور لائے جانے والے خصوصی امور کے سلسلے میں درکار اسٹینڈنٹ آف میٹرل فیکٹس درج ذیل ہے:

یہ اسٹینڈنٹ آف میٹرل فیکٹس 28 اکتوبر 2021 کو منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام میں انجام دیے جانے والے خصوصی امور جو کہ ایجنڈا انٹیم نمبر 4 سے لیکر 6 پر مشتمل ہیں کے بارے میں میٹرل فیکٹس بیان کرتی ہے۔

ایجنڈا نمبر 4

بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 17 ستمبر 2021 کو منعقد ہونے والے اپنے اجلاس میں 15 فیصد مکمل ادا شدہ یونٹ شیئرز کی صورت میں حتیٰ ڈیوڈنڈ دینے کی سفارش کی ہے اور اس حوالے سے مزید یہ سفارش کی ہے کہ یہ یونٹ شیئرز جاری کرنے کیلئے شیئرز پر بیمہ اکاؤنٹ سے 437,783,390 روپے مختص کیے جائیں۔ 43,778,339 یونٹ شیئرز جاری کرنے کے بعد کمپنی کا ادا شدہ کپشل بڑھ کر 3,356,339,330 روپے ہو جائے گا۔ ممبران کی جانب سے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مکمل ادا شدہ یونٹ شیئرز کی صورت میں حتیٰ ڈیوڈنڈ دینے کی سفارش کی منظوری کی صورت میں مندرجہ بالا قرارداد کو ممبران کی جانب سے بطور عام قرارداد کے طور پر منظور کر دیا جانا سمجھا جائے گا۔

"قرار پایا کہ:

i۔ شیئرز پر بیمہ اکاؤنٹ سے 437,783,390 روپے۔ 10/ روپے مالیت والے 43,778,339 عمومی شیئرز کی ادا ہوگی کیلئے استعمال کیے جانے اور یہ شیئرز ان ممبران جن کے نام میمورنڈم رجسٹر میں 120 اکتوبر 2021 کو موجود ہوں 15 فیصد یعنی ہر موجودہ 100 شیئرز کے عوض مزید 15 اضافی شیئرز کے حساب سے مکمل ادا شدہ یونٹ شیئرز کی صورت میں الاٹ کیے جائیں اور یہ تمام نئے شیئرز پہلے سے موجود عمومی شیئرز کے ساتھ رھلطا سے برابری کا درجہ رکھیں گے۔

ii۔ تمام فزیکٹیل یونٹ شیئرز کو یکجا کر کے فروخت کیا جائے گا اور اس سے حاصل ہونے والی رقم فلاحی ادارے میں دی جائے گی۔

iii۔ مذکورہ بالا قراردادوں کو موثر بنانے کیلئے کمپنی بیکٹری یا کسی بھی ڈائریکٹر کو انفرادی طور پر اجازت، ہوگی کہ وہ اس سے متعلقہ تمام درکار کمپنیشن بشمول یونٹ شیئرز کو جاری کرنے، الاٹ کرنے ڈسٹری بیوٹ کرنے، فزیکٹیل شیئرز بیچنے اور ان سے حاصل کردہ رقم کی ادا ہوگی۔"

عام شیئرز ہولڈرز کے طور پر ڈائریکٹرز ان قراردادں میں صرف اس حد تک دلچسپی رکھتے ہیں جتنا کہ وہ یونٹ شیئرز کے حقدار ہیں۔

ایجنڈا نمبر 5

کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں پرنسپل لائن آف بزنس کو انکار پوریت کرنا اور اس کو کمپنیز ایکٹ 2017 کے ساتھ لائن کرنے کیلئے آجیکٹ کا ڈکوپ ڈیٹ کرنے کے حوالے سے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 17 ستمبر 2021 کو منعقد کیے گئے اجلاس میں کمپنی کے ممبران کو میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں درکار مندرجہ بالا تجاویز کردہ ترمیمات کو خصوصی قرارداد جو کہ سالانہ اجلاس عام کے نوٹس میں بیان کی گئی ہیں کو ترمیم یا بغیر ترمیم پاس کر کے منظور کرنے کی سفارش کی ہے۔

1- شق III کی موجودہ ذیلی شق (1) کو تبدیل کر کے ذیلی شق (1B) شمار کیا جائے گا۔

2- شق III میں نئی ذیلی شق (1A) شامل کی جارہی ہے، جو کہ درج ذیل پڑھی جائے گی:

کمپنی کا پرنسپل لائن آف بزنس ہوگا کہ وہ بطور مینوفیکچررز، ٹول مینوفیکچررز، ایکسپورٹرز، ٹریڈرز، ڈسٹری بیوٹرز، ڈیلرز، ہول سیلر، رٹیلرز، اینٹرنرژ، اور ای کامرس مارکیٹ پلیس کے طور پر ہر طرح کے آئرن اور اسٹیل بشمول آئرن اور اسٹیل سکرپ، بلٹ، ری بار، گارڈر، ٹی آئرن، چینلو، اینیلنگ کا کاروبار کر سکے۔

3- شق III میں نئی ذیلی شق (24A) شامل کی جارہی ہے، جو کہ درج ذیل پڑھی جائے گی:

ذیلی شق (25) میں درج کاروبار کے علاوہ کمپنی کسی بھی طرح کے تمام قانونی کاروبار میں مشغول ہو سکتی ہے اور کوئی بھی لائن آف بزنس کر سکتی ہے اور اس سے متعلقہ تمام ضروری اقدامات کرنے کی مجاز ہوگی۔

4- شق III کی موجودہ ذیلی شق (25) میں ترمیم کی جارہی ہے، جو کہ ترمیم کے بعد درج ذیل پڑھی جائے گی:

اس شق کی سابقہ ذیلی شقوں میں جو بھی درج ہے اس کو نظر انداز کرتے ہوئے، یہاں پر درج کسی بھی بات کا ہرگز مطلب یہ نہیں لیا جائے گا کہ کمپنی کے پاس ایسا کوئی اختیار ہے کہ وہ بینکنگ کمپنی، نان بینکنگ فنانس کمپنی (میوچل فنڈ، لیزونگ، انویسٹمنٹ کمپنی، انویسٹمنٹ ایڈوائزرز، رینٹل اسٹیٹ انویسٹمنٹ ٹرسٹ منجمنٹ کمپنی، ہاؤسنگ فنانس کمپنی، ونچر کپٹل کمپنی، ڈسکاؤنٹنگ سروسز، ہائیکرو فنانس یا ہائیکرو ریڈیٹ بزنس)، انشورنس بزنس، ہنڈار منجمنٹ کمپنی، اسٹاک بروکر ج بزنس، فاریکس، پیمنٹنگ ایجنسی، سیکورٹی گارڈ سے متعلق کوئی بھی ایسا کاروبار جو کسی قانون یا ایس ای سی پی کے مطابق لمحال کرنا ممنوع ہے، کر سکے۔

ترمیم سے پہلے شق III کی ذیلی شق (25) مندرجہ ذیل پڑھی جاتی تھی:

یہ اعلان کیا جاتا ہے کہ میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی مذکورہ بالا آجیکٹ شق کے مطابق کمپنی کو یہ اختیار حاصل نہیں کہ وہ بواسطہ یا بلاواسطہ بینکنگ کمپنی، انویسٹمنٹ انشورنس، لیزونگ، منجنگ ایجنسی یا بینکنگ بزنس یا کسی بھی قانونی کاروبار میں مشغول ہو۔

5- شق III میں نئی ذیلی شق (26) شامل کی جائیگی، جو کہ درج ذیل پڑھی جائے گی:

یہ اعتراف کیا جاتا ہے کہ کمپنی مندرجہ ذیل امور میں مشغول نہیں ہوگی:

(a) مذکورہ بالا ذیلی شق (25) میں بیان کردہ کاروبار یا کسی بھی غیر قانونی کاروبار میں مشغولیت؛

(b) ملٹی نیشنل مارکیٹنگ (MLM)، بیزنس انڈر پونزی سکیمیں، یا دیگر متعلقہ سرگرمیاں / کاروبار یا کوئی بھی لائری کاروبار میں مشغولیت؛

(c) کسی بھی جائز کاروبار میں مشغولیت جب تک کے قانونی طور پر مطلوبہ منظوری، اجازت، رضامندی یا لائسنس مجاز اتھارٹی سے حاصل نہ کیا جائے۔

ڈائریکٹرز اعلان کرتے ہیں کہ کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں جو بزرگہ ترمیمات قابل اطلاق قانونی اور ریگولیٹری فریم ورک کی درکار ضروریات کے مطابق ہیں اور تجویز کردہ ترمیمات سے کمپنی یا اسکے ممبران کے مفادات پر کوئی منفی اثر نہیں پڑے گا۔ ڈائریکٹرز کمپنی میں اپنے متعلقہ شیئرز ہولڈنگ کی حد تک اس قرارداد میں دلچسپی رکھتے ہیں۔

نوٹ:

کمپنی کا موجودہ میمورنڈم آف ایسوسی ایشن اور تجویز کردہ ترمیم شدہ میمورنڈم آف ایسوسی ایشن ممبران کے موازنہ کیلئے کمپنی کی ویب سائٹ ([www.mughalsteel.com](http://www.mughalsteel.com)) پر موجود ہیں۔

ایجنڈا نمبر 6

سال کے دوران، عام کاروباری معاملات میں کمپنی نے متعلقہ پارٹیز کے ساتھ کچھ لین دین کیے تھے۔ تاہم کیونکہ ڈائریکٹرز کی اکثریت متعلقہ پارٹیز کے ساتھ معاملات میں اپنی مشرک ڈائریکٹرشپ اور شیئرز ہولڈنگ کی وجہ سے دلچسپی رکھتی تھی، اس لئے ڈائریکٹرز کا تورم ان معاملات کی منظوری کے لیے پورا نہیں ہو پایا تھا۔ لہذا یہ ٹرانزیکشنز جن کا حوالہ مالی حسابات بشمول نام اور رقم کے متعلقہ نوٹس میں دیا گیا ہے کو ممبران کی منظوری /توثیق کے لئے پیش کی جارہی ہیں۔ ممبران ان ٹرانزیکشن کی منظوری خصوصی قرارداد جو کہ سالانہ اجلاس عام کے نوٹس میں بیان کردہ ہے کو ترمیم یا بغیر ترمیم کے ساتھ منظور کر کے دے سکتے ہیں۔ تمام متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز کمپنی پالیسی اور قانونی تقاضوں کے مطابق ہوتی ہیں جن کی بورڈ آڈٹ کمیٹی وقتاً فوقتاً جائزہ لیتی ہے اور بورڈ آڈٹ کمیٹی کی صدارت آراڈائریکٹرز کرتا ہے۔

مزید یہ متوقع ہے کہ آئندہ مالی سال کے دوران بھی کمپنی متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز عام کاروباری معاملات کے دوران کر سکتی ہے جس میں چند یا ڈائریکٹرز کی اکثریت ان متعلقہ پارٹیز کے ساتھ معاملات میں اپنی مشرک ڈائریا کٹرشپ اور مشرک شیئرز ہولڈنگز کے باعث دلچسپی رکھتی ہوگی۔ ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال میں منسلک پارٹی ٹرانزیکشنز کی مقدار کا تخمینہ لگانا ممکن نہیں تاہم کمپنی اصل اعداد و شمار اگلے سالانہ اجلاس عام میں ممبران کی توثیق اور تصدیق کے لئے پیش کرے گی۔

مندرجہ بالا کے پیش نظر ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ سالانہ اجلاس عام کے نوٹس میں بیان کردہ خصوصی قراردادوں کو ترمیم یا بغیر ترمیم کے ساتھ منظور کر کے کمپنی کو اختیار دیں کہ وہ آئندہ سال 30 جون 2022 میں متعلقہ پارٹیز کے ساتھ ٹرانزیکشنز کر سکے اور مزید بورڈ کو اختیار دیں کہ وہ بورڈ آڈٹ کمیٹی کی سفارشات کی بنیاد پر ان ٹرانزیکشنز کا وقتاً فوقتاً جائزہ اور ان کی منظوری کر سکے۔

ڈائریکٹرز جو اس موضوع میں دلچسپی رکھتے ہیں یا ہو سکتے ہیں وہ درج ذیل ہیں:

1- محترم مرزا جاوید اقبال

2- محترم خرم جاوید

3- محترم محمد متین طارق مغل

4- محترم فضیل طارق

5- محترم محمد متین جمشید

ڈائریکٹرز اس قرارداد میں منسلک پارٹیز کے ساتھ اپنی رشتے داری، یکساں ڈائریکٹرشپ اور متعلقہ شیئرز ہولڈنگ کی حد تک دلچسپی رکھتے ہیں۔