

BUSINESS RECORDER

Karachi, Wednesday 5 October 2016, 3 Muharram 1438



Pakistan International Bulk Terminal Limited

NOTICE OF 7th ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that 7th Annual General Meeting of the shareholders of **Pakistan International Bulk Terminal Limited** ("company") will be held on Wednesday, October 26, 2016 at 11:45 AM at Beach Luxury Hotel, Karachi to transact the following business:

Ordinary Business:

1. To receive, consider and adopt the Annual Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2016 together with the Directors' and Auditors' reports thereon.
2. To appoint auditors of the Company and fix their remuneration.
3. To elect (7) Seven Directors of the Company, as fixed by the directors, for a period of three years commencing from the date of elections in accordance with the provisions of Section 178 of the Companies Ordinance, 1984.

The names of the retiring Directors are as follows:

1. Capt. Haleem Ahmed Siddiqui
2. Mr. Sharique Azim Siddiqui
3. Mr. Aasim Azim Siddiqui
4. Capt. Zafar Iqbal Awan
5. Mr. Ali Raza Siddiqui
6. Syed. Nizam A. Shah
7. Mr. M. Masood Ahmed Usmani

Special Business

4. To obtain consent of the shareholders in terms of S.R.O. 470(I)/2016 dated 31 May 2016 issued by Securities and Exchange Commission of Pakistan, for the transmission of the annual reports including annual audited accounts, notices of annual general meetings and other information contained therein of the Company either through CD or DVD or USB and to pass the following resolution as an Ordinary Resolution, with or without modification:
"Resolved that consent & approval of the members of **Pakistan International Bulk Terminal Limited** (the "Company") be and is hereby accorded for transmission of annual reports including annual audited accounts, notices of annual general meetings and other information contained therein of the Company to the members for future years commencing from the year ending on 30 June 2017 through CD or DVD or USB instead of transmitting the same in hard copies."
"Resolved Further that Chief Executive Officer or Company Secretary of the Company be and is hereby authorized to do all acts, deeds and things, take or cause to be taken all necessary actions to comply with all legal formalities and requirements and file necessary documents as may be necessary or incidental for the purposes of implementing this resolution."
5. To consider and, if deemed fit, pass the following resolutions a Special Resolution with or without modification for alterations in the Articles of Association of the Company:
"Resolved that pursuant to Section 28 and other applicable provisions, if any, of the Companies Ordinance, 1984 and any other law(s), Articles of Association of the Company be and are hereby amended by inserting a new Article 57A immediately after the existing Article 57 to read as under:
57A. ELECTRONIC VOTING: The Company shall comply with the mandatory e-voting requirements as may be prescribed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan from time to time and members may be allowed to appoint members as well as non-members as proxies for the purposes of electronic voting pursuant to this Article."
"Resolved Further that the Chief Executive Officer or Company Secretary be and is hereby authorized to do all acts, deed and things, take all steps and action necessary, ancillary and incidental for altering the Articles of Association of the Company including filing of all requisite documents/ statutory forms as may be required to be filed with the Registrar of Companies and complying with all other regulatory requirements so as to effectuate the alterations in the Articles of Association and implementing the aforesaid resolution."

Karachi
Dated: October 05, 2016

By Order of the Board,
Arsalan I. Khan
Company Secretary

Notes:

1. The Share Transfer Books of the Company shall remain closed from October 19, 2016 to October 26, 2016 (both days inclusive) for determining the entitlement of the shareholders for attending the Annual General Meeting. Physical transfers and deposit requests under the Central Depository System received by the Company's Independent Share Registrar M/s Technology Trade (Private) Limited, Dagia House, 241-C, Block 2, P.E.C.H.S. Karachi by the close of business on October 18, 2016 will be treated in time to attend and vote at the meeting.
2. A member of the Company, entitled to attend, speak and vote at the Annual General Meeting is entitled to appoint another person as his / her proxy to attend, speak and vote instead of him / her and a proxy so appointed shall have such rights, as respects attending, speaking and voting at the Annual General Meeting as are available to the Member. Proxy form, in order to be effective, must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the Meeting. The proxy need not be a Member of the Company. The proxy shall produce his / her original Computerized National Identity Card (CNIC) or passport to prove his identity. Form of proxy is attached to the Notice.
3. Members are requested to notify any change in their address immediately to our Registrar M/s Technology Trade (Pvt.) Ltd., 241-C, PECHS, Block 2, Karachi.
4. CDC Account Holders will further have to follow the under-mentioned guidelines as laid down in Circular 1 dated 26 January 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

A. FOR ATTENDING THE MEETING

- I. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and / or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his identity by showing his original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting. CDC account holders are also requested to bring their CDC participate ID number and account number.
- II. In case of corporate entity, the Board of Directors/Trustee resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.

B. FOR APPOINTING PROXIES

- I. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and / or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement (note 2 above).
- 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 owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- IV. The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the meeting.
- V. In case of corporate entity, the Board of Directors/Trustee resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be submitted with the proxy form to the Company, and the same shall be produced in original at the time of the meeting to authenticate the identity.

5. Notice to Shareholders who have not provided CNIC:

CNIC of the shareholders is mandatory in terms of the directive of the Securities and Exchange Commission of Pakistan contained in S.R.O. 831(II)/2012 dated July 05, 2012 for the issuance of future dividend warrants etc., and in the absence of such information, payment of dividend may be withheld in term of SECP's above mentioned directive. Therefore, the shareholders who have not yet provided their CNICs are once again advised to provide the attested copies of their CNICs directly to our Independent Share Registrar without any further delay.

6. Mandate for E-DIVIDENDS for shareholders

In order to make process of payment of cash dividend more efficient, e-dividend mechanism has been envisaged where shareholders can get amount of dividend credited into their respective bank accounts electronically without any delay. In this way, dividends may be instantly credited to respective bank accounts and there are no chances of dividend warrants getting lost in the post, undelivered or delivered to the wrong address, etc. The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) through Notice No. 8(4) SM/CDC 2008 dated 5 April 2013 has advised all Listed Companies to adopt e-dividend mechanism due to the benefits it entails for shareholders. In view of the above, you are hereby encouraged to provide a dividend mandate in favour of e-dividend by providing dividend mandate form duly filled in and signed.

7. Electronic Transmission of Financial Statements Etc.

SECP through its Notification No. SRO. 787(1)/2014, dated September 08, 2014 has allowed companies to circulate Annual Audited Financial Statements along with Notice of Annual General Meeting through email instead of sending the same through post, to those members who desires to avail this facility. The members who desire to opt to receive aforesaid statements and notice of AGM through e-mail are requested to provide their written consent on the Standard Request Form available on the Company's website: www.pibt.com.pk.

8. Placement of Financial Statements

The Company has placed the Audited Annual Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 30 June 2016 along with Auditors and Directors Reports thereon on its website: www.pibt.com.pk

Statement under Section 160 (1)(b) of the Companies Ordinance, 1984

This statement set out the material facts concerning the special business to be transacted at the annual general meeting of the Company to be held on 26 October 2016 Election of Directors

The term of office of the present Directors of the Company will expire on 31 October 2016. In terms of Section 178 (1) of the Companies Ordinance, 1984, the directors have fixed the number of elected directors at seven (7) to be elected in the annual general meeting for the next term of three years.

The present Directors are interested to the extent that they are eligible for re-election as Directors of the Company.

Any person who seeks to contest the election of directors shall, whether he is a retiring director or otherwise, file with the Company the following documents and information at its registered office not later than fourteen days before the day of the above said meeting;

- a) His/her Folio No./CDC Investors Account No./CDC Participant No./Sub-Account No.
- b) Notice of his/her intention to offer himself/herself for the election of directors in terms of Section 178(3) of the Companies Ordinance, 1984;
- c) Consent to act as director on Form 28 under section 184 of the Companies Ordinance, 1984.
- d) A detailed profile along with his/her office address as required under SECP's SRO 634(1)2015 dated July 10, 2014.
- e) An attested copy of Computerized National Identity Card (CNIC);
- f) A declaration that:
 - He/she is not ineligible to become a director of the Company under any applicable laws and regulations (including listing regulations of Stock Exchanges).
 - He/she is not serving as a director of more than seven listed companies. Provided that this limit shall not include the directorship in the listed subsidiaries of a listed holding company.
 - Neither he/she nor his/her spouse is engaged in the business of brokerage or is a sponsor director or officer of a corporate brokerage house.
 - He/she is aware of his/her duties and powers under the relevant laws, Memorandum & Articles of Association of Company and listing regulations of stock exchanges.

Circulations of Annual Reports through CD/DVD/USB

Securities and Exchange Commission of Pakistan has vide S.R.O 470(II)/2016 dated 31 May 2016 allowed the companies to circulate the annual reports including annual audited accounts, notices of annual general meetings and other information contained therein of the Company to its members through CD/DVD/USB subject to consent of the shareholders in the general meeting. This will save time and expenses incurred on printing of the annual report.

The Company shall supply the hard copies of the aforesaid document to the shareholders on demand, free of cost, within one week of such demand. After approval of the shareholders, the Company will place a Standard Request Form on its website to communicate their need of hard copies of the documents along with postal and email address of the Company Secretary/Share Registrar to whom such requests shall be made.

Accordingly, the directors have placed the matter before the shareholders for their approval and to pass the ordinary resolution as proposed in the notice of meeting. The directors are not interested, directly or indirectly, in the above business except to the extent of their investment as has been detailed in the pattern of shareholding annexed to the Directors Report.

Alteration in the Articles of Association

Securities and Exchange Commission of Pakistan has issued Companies (E-Voting) Regulation 2016 on January 22, 2016 vide S.R.O 43(1)/2016. The directors have recommended alteration in the Articles of Association by inserting a new Article 57A therein which will give the members option to be part of the decision making in the general meeting of the Company through electronic means. Accordingly, it has been proposed to pass the resolution as a Special Resolution for alteration in the Articles of Association of the Company as specified in the notice of meeting.

The directors are not interested, directly or indirectly, in the above business except to the extent of their investment as has been detailed in the pattern of shareholding annexed to the Directors Report.

(A) مینٹگ میں شرکت کے لیے

1. انفرادی صورت حال میں ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر کا اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ شخص جس کی محتاسرتی گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور جس کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ ہوتی ہوں اگر وہ مینٹگ میں شرکت کرنا چاہتا ہے تو اس کی تصدیق اس وقت اپنا اصلی کیپیورٹرز ڈی وی سی کا ڈی وی سی کارڈ دکھا کر کرے گا۔ CDC کے اکاؤنٹ ہولڈر سے یہ بھی درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا CDC میں شرکت کا ID نمبر اور اکاؤنٹ نمبر ساتھ لائیں۔
2. کسی اجتماعی اکائی کی صورت میں مینٹگ کے دوران بورڈ آف ڈائریکٹرز اور ایگزیکٹو کمیٹی کی قراردادیں اور پورٹ فولیو ایگزیکٹو کمیٹی کے دستخط کے ساتھ پیش کی جائے گی (جب تک کہ وہ پہلے سے تسلیم کر لی گئی ہو)۔

(B) تائین کی تقرری کے لیے

1. انفرادی صورت حال میں ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر کا اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ شخص جس کی محتاسرتی گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور جس کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ ہوتی ہوں اگر وہ مینٹگ میں شرکت کرنا چاہتا ہے تو اس کی تصدیق اس وقت اپنا اصلی کیپیورٹرز ڈی وی سی کا ڈی وی سی کارڈ دکھا کر کرے گا۔ (مذکورہ بالا نوٹ نمبر 2)
2. نامزدگی کے فارم کے دو گواہان ہوں گے جن کے نام یہ ہے اور کیپیورٹرز ڈی وی سی کا ڈی وی سی کارڈ (CNIC) کے فارم پر درج ہوں گے۔
3. مالکان اور نامزد کردہ شخص کی کیپیورٹرز ڈی وی سی کا ڈی وی سی کارڈ (CNIC) کیا پاسپورٹ کی تصدیق اور نامزدگی کے فارم کے ساتھ جمع کرانے کے۔
4. پورٹ فولیو نائب اپنا اصلی کیپیورٹرز ڈی وی سی کا ڈی وی سی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ پیش کرے گا۔
5. کسی اجتماعی اکائی کی صورت میں مینٹگ کے دوران بورڈ آف ڈائریکٹرز اور ایگزیکٹو کمیٹی کی قراردادیں اور پورٹ فولیو ایگزیکٹو کمیٹی کے دستخط کے ساتھ پیش کی جائے گی اور یہی چیزیں اپنی شناخت کی تصدیق کے لیے مینٹگ کے وقت اصل کے ساتھ پیش کی جائیں گی۔

5. کیپیورٹرز ڈی وی سی کا ڈی وی سی کارڈ نہ پیش کرنے والے شیئرز ہولڈرز کے لیے نوٹس

شیئر ہولڈرز کی کیپیورٹرز ڈی وی سی کا ڈی وی سی کارڈ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آج پاکستان کے 2016/1(1) S.R.O 831 بتاریخ 5 جولائی 2012 میں درج شدہ حکم کے مطابق لازمی ہے تاکہ مستقبل کے ڈی وی سی وارنٹس وغیرہ جاری کیے جاسکیں اور اس طرح کی معلومات کی موجودگی کی صورت میں ڈی وی سی کی ادائیگی سیکورٹی اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ذمہ دار ہونے کے مطابق رکھی جائے گی۔ لہذا ایسے شیئر ہولڈرز جنہوں نے اب تک اپنے کیپیورٹرز ڈی وی سی کا ڈی وی سی کارڈ فراہم نہیں کیے ہیں ایک بار مقررہ طور پر دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے کیپیورٹرز ڈی وی سی کا ڈی وی سی کارڈ کی تصدیق شدہ کاپیاں جس کی تاریخ کے ہمارے آڈٹ شیئر رجسٹر فراہم کریں۔

6. شیئر ہولڈرز کے ای۔ ڈی وی سی کے لیے حکم

تقریر ڈی وی سی کی طریقہ کار کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن نے ای۔ ڈی وی سی متعلقہ حکم کو دیا گیا ہے جہاں سے شیئر ہولڈرز اپنے متعلقہ بینکوں میں جمع کرانے کی اپنی ڈی وی سی رقم مزید کی تاریخ کے حاصل کر سکتے ہیں۔ اسی طرح سے ڈی وی سی متعلقہ بینکوں میں فروغ بھی ہو سکتی ہے اور پوسٹ کرنے کے دوران ڈی وی سی وارنٹس کے ہم ہونے، غلط ہونے، غلط پتے پر پہنچنے یا غیر ملکی وغیرہ کا کوئی امکان نہیں ہوتا۔ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آج پاکستان نے اپنے نوٹس S.M/CDC 2008 (8/4) بتاریخ 15 اپریل 2013 کے ذریعے تمام بینکوں کو مشورہ دیا ہے کہ وہ ای۔ ڈی وی سی کا طریقہ کار اپنائیں جو شیئر ہولڈرز کے لیے فائدہ مند ہیں۔ مذکورہ بالا صورت میں آپ کی اس بات پر حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ مکمل طور سے نرشدہ فارم کے ای۔ ڈی وی سی کی حمایت میں ڈی وی سی کا حکم فراہم کریں۔

7. مالیاتی گوشواروں وغیرہ کی ایکٹریٹک منطقی

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے اپنے نوٹس نمبر 2014/1(1) S.R.O 787 بتاریخ 8 ستمبر 2014 میں بینکوں کو اجازت دی ہے کہ وہ اپنے سالانہ ڈی وی سی مالیاتی گوشوارے، سالانہ جنرل مینٹگ کے نوٹس کے ساتھ ڈاک کے ذریعے بھیجیں اور یہ ان ممبران کے لیے ہے جو اس سہولت کو حاصل کرنا چاہتے ہیں۔ وہ ممبران جو سالانہ جنرل مینٹگ کے نوٹس اور مذکورہ بالا گوشوارے کی وصولی بذریعہ ای۔ میل وصول کرنا چاہتے ہیں، انہیں درخواست کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کی ویب سائٹ www.pibt.com.pk پر دستیاب معیاری درخواست کے فارم پر اپنی کسی بھی رضامندی فراہم کریں۔

8. مالیاتی گوشواروں کا تعین

کمپنی نے 30 جون 2016 کو ختم ہونے والے سال کے لیے آڈٹ شدہ سالانہ ملحدہ اور جامع گوشواروں کا اپنی ویب سائٹ www.pibt.com.pk بشمول آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ کے تعین کر دیا ہے۔

کیپیورٹرز ڈی وی سی 1984 کے سیکشن (b)(1) 160 کے تحت گوشوارہ

یہ گوشوارہ ان شخصوں کے لیے ہے جن کا تعلق ان خاص امور سے ہے جن کے معاملات 26 اکتوبر 2016 کو منظور ہونے والی سالانہ جنرل مینٹگ میں ملے ہوں گے۔

ڈائریکٹرز کا انتخاب

کمپنی کے موجودہ ڈائریکٹرز کی مدت تاریخ 31 اکتوبر 2016 کو ختم ہو جائے گی کیپیورٹرز ڈی وی سی 1984 کے سیکشن (1) 178 کے مطابق ڈائریکٹرز نے منتخب کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد متعین کر دی ہے جنہیں سالانہ جنرل مینٹگ میں اگلے تین سال کی مدت کے لیے منتخب ہونا ہے۔ موجودہ ڈائریکٹرز اس بات میں دلچسپی رکھتے ہیں کہ وہ کمپنی کے ڈائریکٹرز کے طور پر دوبارہ منتخب ہونے کے قابل ہیں۔

کوئی بھی فرد جو ڈائریکٹرز کے انتخاب میں حصہ لینا چاہتا ہو وہ اپنے ہر نامزد ہونے والے ڈائریکٹرز کو باخبر کرے گا، وہ کمپنی کے پاس مندرجہ ذیل دستاویزات اور معلومات، منظور ہونے والی مذکورہ بالا مینٹگ سے 14 دن پہلے اس کے رجسٹرڈ آفس میں فائل کروائے گا:

- (a) مرد اور عورت کا فوٹو نمبر CDC/ایگزیکٹو کمیٹی کے فارم میں شرکت کا نمبر اور ذیلی اکاؤنٹ نمبر۔
- (b) کیپیورٹرز ڈی وی سی 1984 کے سیکشن (3) 178 کے مطابق مرد اور عورت کا خود ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے پیش کرنے کے حوالے سے نیت کا نوٹس۔
- (c) کیپیورٹرز ڈی وی سی 1984 کے سیکشن 184 کے تحت فارم نمبر 28 میں ڈائریکٹرز کے طور پر کام کرنے کی رضامندی۔
- (d) SECP کے 2015/1(1) SRO 634 بتاریخ 10 جولائی 2014 کی ضرورت کے مطابق مرد اور عورت کی مکمل تفصیلات بمعہ آفس پتے۔
- (e) کیپیورٹرز ڈی وی سی کا ڈی وی سی تصدیق شدہ کاپی۔
- (f) مندرجہ ذیل کا اقرار نامہ:

وہ مرد اور عورت جو توجہ میں اور قواعد وضوابط (بشمول اسٹاک ایکسچینج کی لسٹنگ کے قواعد وضوابط) کے تحت کمپنی کا ڈائریکٹرز بننے کے لیے نااہل نہیں ہے۔

وہ مرد اور عورت سات سے زائد ملحدہ بینکوں کے ڈائریکٹرز کے طور پر کام نہیں کر رہے ہیں۔ بشرطیکہ اس پابندی میں کسی ملحدہ ہولڈنگ کمپنی کی ملحدہ ماتحت کمپنی کی ڈائریکٹرشپ شامل نہیں ہوگی۔

وہ مرد اور عورت ان کی بیوی یا خاندان پر درکنج کے بارے میں معلوم نہیں ہیں نہ ہی بیوی یا خاندان کی اجتماعی بروکنج یا اس کے پاس نرس ڈائریکٹرز یا نرس ہیں۔

وہ مرد اور عورت متعلقہ قوانین، کمپنی کے بیورٹرز مینڈاٹریٹرز اور اسٹاک ایکسچینج کی لسٹنگ کے قواعد وضوابط کے تحت اپنے فرائض اور اختیارات سے آگاہ ہیں۔

CD/DVD/USB کے ذریعے سالانہ رپورٹس کی اشاعت

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے اپنے 2016/1(1) S.R.O 470 بتاریخ 31 مئی 2016 میں بینکوں کو اجازت دی ہے کہ وہ اپنی سالانہ ڈی وی سی شدہ مالیاتی گوشوارے، سالانہ جنرل مینٹگ کے نوٹس اور کمپنی کی دیگر معلومات اپنے ممبران کو CD/DVD/USB کے ذریعے بھیج کرے بشرطیکہ شیئر ہولڈرز کی جنرل مینٹگ میں رضامندی شامل ہو۔ اس کے باعث سالانہ رپورٹ کی مینٹگ میں ہونے والی وقت اور پتے ہمیں گے۔

کمپنی شیئر ہولڈرز کی جانب سے تقاضے کے نرشدہ طور پر ہولڈر اور دستاویزات کی کاپیاں اس وقت سے ایک ہفتے کے اندر مفت فراہم کرے گی۔ شیئر ہولڈرز کی منظوری کے بعد کمپنی اپنی ویب سائٹ پر معیاری درخواست فارم جاری کرے گی تاکہ دستاویز کی کاپیوں کی ضرورت کے حوالے سے ان سے رابطہ کیا جائے جس میں خط و کتابت کا پتہ اور کمپنی سیکریٹری یا شیئر رجسٹر کارائی۔ میل ایڈریس درج ہونا کہ انہیں اس طرح کی درخواست دی جائے۔

اس مناسبت سے ڈائریکٹرز شیئر ہولڈرز کے سامنے ان کی منظوری کے لیے یہ معاملہ پیش کر چکے ہیں تاکہ مینٹگ کے نوٹس کی توجہ پر کردہ معلومات کی قراردادیں پاس کی جائے۔ ڈائریکٹرز جو براہ راست یا بالواسطہ طور پر ہولڈر ہوں ان سے رابطہ کیا جائے گا اور ان سے ان کے پہلو کے حوالے سے دلچسپی نہ رکھیں ہوں جیسا کہ شیئر ہولڈنگ کے نوٹس میں تفصیل سے بیان کر دیا گیا ہے۔ اسے ڈائریکٹرز کی رپورٹ کے ساتھ منسلک کیا گیا ہے۔

آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے ای۔ ڈی وی سی کے قواعد وضوابط کے حوالے سے 2016/1(1) S.R.O 43 بتاریخ 22 جنوری 2016 جاری کیا ہے۔ یہاں ڈائریکٹرز نے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ترمیمیں یا آرٹیکلز A 57 ڈال کے تبدیلی کی سفارش کی ہے جس سے کمپنی کی جنرل مینٹگ میں ممبران کو یہ اختیار حاصل ہوگا کہ آرٹیکلز ڈرائیج سے فیصلہ سازی میں حصہ ڈالیں۔ اسی مناسبت سے اس بات کی توجہ دی گئی کہ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی کے لیے ایک خاص قرارداد کے طور پر قراردادیں پاس کی جائے جیسا کہ نوٹس آف مینٹگ میں درج ہے۔

ڈائریکٹرز جو براہ راست یا بالواسطہ طور پر ہولڈر ہوں ان سے رابطہ کیا جائے گا اور ان سے ان کے پہلو کے حوالے سے دلچسپی نہ رکھیں ہوں جیسا کہ شیئر ہولڈنگ کے نوٹس میں تفصیل سے بیان کر دیا گیا ہے، اسے ڈائریکٹرز کی رپورٹ کے ساتھ منسلک کیا گیا ہے۔